

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 2022 y 2021



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 2022 y 2021

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Economía Neta Comprensiva	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-44
Información Suplementaria	45-49



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 en los estados de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estados 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, estados 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).

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 1, se hubieran clasificado de conformidad con US GAAP, el total de pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$40,110,880 y \$39,375,935 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$369,438 y \$309,058, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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)

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 45-49, 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 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:

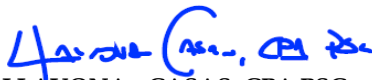
OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

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 2022 y 2021, y el resultado de sus operaciones, estados 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
23 de febrero de 2023

El sello número E-507929
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 2022 y 2021

ACTIVOS	2022	2021
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 30,392,451	\$ 35,409,142
Certificados de depósitos (vencimiento mayor de tres meses)	1,450,000	1,050,000
Inversiones en valores:		
Inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta	35,183,452	33,558,721
Préstamos, netos de la reserva para posibles pérdidas	119,014,497	114,100,263
Intereses por cobrar	714,730	626,039
Inversiones en entidades cooperativas	5,696,935	5,609,983
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	14,618,311	14,947,912
Otros activos	2,067,909	1,968,797
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 209,138,285</u>	<u>\$ 207,270,857</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 154,803,641	\$ 149,239,439
Cuentas y gastos acumulados por pagar	1,886,806	1,191,189
<i>Total de pasivos</i>	<u>156,690,447</u>	<u>150,430,628</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	39,741,442	39,066,877
Reserva para capital indivisible	8,428,822	8,269,712
Otras reservas-mandatorias y voluntarias	12,291,045	9,759,193
Pérdida comprensiva acumulada	(8,374,073)	(624,991)
Sobrantes	360,602	369,438
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>52,447,838</u>	<u>56,840,229</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 209,138,285</u>	<u>\$ 207,270,857</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 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 8,733,347	\$ 8,604,873
Certificados y cuentas de ahorros	134,748	72,540
Inversiones en valores	<u>914,168</u>	<u>754,845</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>9,782,263</u>	<u>9,432,258</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorro	<u>(466,118)</u>	<u>(488,449)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	9,316,145	8,943,809
Provisión para préstamos incobrables	<u>(1,350,000)</u>	<u>(1,000,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés después de provisión para préstamos incobrables</i>	7,966,145	7,943,809
Otros ingresos (excluyendo intereses)	1,765,070	1,735,149
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(7,303,039)</u>	<u>(6,942,050)</u>
<i>Economía neta antes de los fondos para instituciones para desarrollo comunitario-CDFI</i>	2,428,176	2,736,908
Ingreso de fondos a instituciones para desarrollo comunitario-CDFI	<u>754,030</u>	<u>1,826,265</u>
<i>Economía neta</i>	<u>\$ 3,182,206</u>	<u>\$ 4,563,173</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 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Economía neta	\$ 3,182,206	\$ 4,563,173
Otros ingresos comprensivos:		
Reclasificación de la ganancia realizada reconocida en el estado de ingresos y gastos	-	(97,556)
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>(7,749,082)</u>	<u>(781,536)</u>
Total otros gastos comprensivos	<u>(7,749,082)</u>	<u>(879,092)</u>
(Pérdida) economía neta comprensiva	<u>\$ (4,566,876)</u>	<u>\$ 3,684,081</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 2022 y 2021

			Reserva para contingencia- 10% de economías netas	Reserva para Contingencias	Reserva para desarrollo	Reserva inversión entidades cooperativas	Reserva capital social	Pérdida neta comprehensiva acumulada	Sobrantes
	Acciones	Reserva Capital Indivisible							
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$ 36,534,361	\$ 8,041,553	\$ -	\$ 2,257,980	\$ 2,242,394	\$ 288,726	\$ 1,165,212	\$ 254,101	\$ 309,058
Inversión adicional de socios	5,711,018	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	309,058	-	-	-	-	-	-	-	(309,058)
Retiros de los socios	(3,487,560)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de cuentas inactivas a capital social	-	-	-	-	-	-	151,633	-	-
Cuentas inactivas reclamadas previamente transferidas a la reserva	-	-	-	-	-	-	(312,328)	-	-
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	(879,092)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	4,563,173
Aportación a reserva para capital indivisible	-	228,159	-	-	-	-	-	-	(228,159)
Aportación a la reserva del 10%	-	-	456,317	-	-	-	-	-	(456,317)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	1,682,994	-	-	-	-	(1,682,994)
Transferencia fondos CDFI a reserva contingencia	-	-	-	1,826,265	-	-	-	-	(1,826,265)
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>39,066,877</u>	<u>8,269,712</u>	<u>456,317</u>	<u>5,767,239</u>	<u>2,242,394</u>	<u>288,726</u>	<u>1,004,517</u>	<u>(624,991)</u>	<u>369,438</u>
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)
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 39,741,442</u>	<u>\$ 8,428,822</u>	<u>\$ 774,538</u>	<u>\$ 8,111,512</u>	<u>\$ 2,242,394</u>	<u>\$ 288,726</u>	<u>\$ 873,875</u>	<u>\$ (8,374,073)</u>	<u>\$ 360,602</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 FLUJOS DE EFECTIVO

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 3,182,206	\$ 4,563,173
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	637,583	883,999
Provisión para préstamos incobrables	1,350,000	1,000,000
Amortización de (descuento) prima de las inversiones	(2,606)	59,882
Disminución (aumento) costos diferidos originación de préstamos	57,757	(50,234)
Ganancia en venta de inversiones	-	(97,556)
Dividendos entidades cooperativas	(60,562)	(45,174)
Ganancia en venta de equipo	(395)	-
Aumento en intereses por cobrar	(88,691)	(40,214)
Disminución en otros activos	312,484	739,865
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	564,975	(360,295)
Efectivo neto provisto por las operaciones	5,952,751	6,653,446
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos	(7,014,865)	(10,305,797)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	122,846	108,282
(Aumento) disminución en certificados de ahorro invertidos	(400,000)	838,619
Adquisición de propiedad y equipo	(154,680)	(259,641)
Venta de equipo	5,525	-
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	(26,390)	(297,783)
Producto de ventas y repago de inversiones en valores	1,015,000	13,343,643
Compras de inversiones disponibles para la venta	(10,386,207)	(16,208,548)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(16,838,771)	(12,781,225)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento en depósitos y certificados, neto	5,564,202	14,390,037
Inversión adicional de los socios en balance de acciones	4,985,303	5,711,018
Retiros de los socios en balance de acciones	(4,680,176)	(3,487,560)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	5,869,329	16,613,495
(Disminución) aumento neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	(5,016,691)	10,485,716
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	35,409,142	24,923,426
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	\$ 30,392,451	\$ 35,409,142

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 2022 y 2021

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos y certificados ascendió a \$464,332 y \$506,669 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	<u>\$ 369,438</u>	<u>\$ 309,058</u>
Cuentas inactivas transferidas a reservas	<u>\$ 27,631</u>	<u>\$ 151,633</u>
Cuentas reclamadas previamente registradas en la reservas para capital social	<u>\$ (158,273)</u>	<u>\$ (312,328)</u>
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	<u>\$ (7,749,082)</u>	<u>\$ (879,092)</u>
Aportación a la reserva de capital indivisible	<u>\$ 159,110</u>	<u>\$ 228,159</u>
Sobrantes transferidos a reserva de contingencia del 10%	<u>\$ 318,221</u>	<u>\$ 456,317</u>
Fondos CDFI transferidos a reserva para contingencia	<u>\$ 754,030</u>	<u>\$ 1,826,265</u>
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	<u>\$ 1,590,243</u>	<u>\$ 1,682,994</u>
Préstamos transferidos a propiedades reposeídas	<u>\$ 570,028</u>	<u>\$ 471,505</u>
Otros activos transferidos a propiedad y equipo	<u>\$ 158,432</u>	<u>\$ -</u>

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLITICAS 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.

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 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, 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 2021, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2022.

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.

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 no hay límites, siempre y cuando el socio cumpla con los requisitos y condiciones del mercado secundario para venta inmediata del préstamo luego del cierre. Los préstamos personales a no socios están limitados 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 conste 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.

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 Posibles Pérdidas en Préstamos

La reserva para posibles pérdidas en préstamos es un estimado preparado por la gerencia que incluye las pérdidas inherentes a la cartera de préstamos a la fecha del estado de situación. La Cooperativa utiliza las guías que ofrece Reglamento Núm. 8665, *Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito*, el cual incluye un por ciento de reserva, a la cartera de préstamos basado en el riesgo y grado de delincuencia. Los préstamos reestructurados y comerciales en menoscabo se evalúan individualmente.

Metodología Utilizada para el Cálculo de la Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos Comerciales

La Cooperativa evalúa la reserva para préstamos incobrables para los préstamos comerciales al día en sus pagos porcentualmente utilizando las guías del Reglamento Núm. 8665. Generalmente, los préstamos comerciales en menoscabo son evaluados para posibles pérdidas individualmente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa evaluó los préstamos comerciales en menoscabo (“*impairment*”) individualmente.

La metodología utilizada para el cálculo individual contempló el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa original del préstamo o la comparación del del balance con el justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender dicho colateral en caso de la Cooperativa tener que reposar.

Metodología Utilizada para el Cálculo de la Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos de Consumo

Para la cartera de consumo, el estimado de reserva se utilizó el método porcentual que establece el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 (“Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito”). Se le aplicó un por ciento de reserva requerida por grado de envejecimiento.

Préstamos reestructurados (TDR)

Se considera una reestructuración de deuda ("TDR" por siglas en inglés) todo préstamo existente para el cual la Cooperativa ha otorgado una concesión, debido al que el deudor está experimentando dificultades financieras. Las concesiones en un TDR, incluyen reducción de principal, extensiones de plazo y / o reducciones de tasas de interés. Estos TDR se identifican y miden individualmente por menoscabo.

La reserva asignada a los préstamos reestructurados se determina mediante el valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original o comparación del balance del préstamo con el valor de su colateral, en caso de que el préstamo sea dependiente de colateral.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

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 reserva para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo.

El principal factor en la evaluación de la reserva para préstamos incobrables es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento Núm. 8665, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

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 bajas 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.

Moratorias COVID-19

La Cooperativa concedió moratorias en el pago de préstamos hipotecarios y de consumo a todo socio afectado económicamente por la pandemia de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley RCS 489 del 14 de abril de 2021. En general, la RCS 489, según aprobada presenta entre otras cosas, una moratoria voluntaria solicitada por el cliente sobre los préstamos personales, préstamos de auto, préstamos hipotecarios y tarjetas de crédito.

Las modificaciones de los términos de estos préstamos en moratoria por COVID-19 no dan lugar automáticamente a un préstamo reestructurado o en menoscabo (TDR), considerando que los mismos debían estar al día al 12 de marzo de 2020. Según los U.S. GAAP, una reestructuración (TDR) de una deuda se considera, si el acreedor por razones económicas o legales relacionadas con las dificultades financieras del deudor, se otorga una concesión que de otra manera no consideraría. A estos efectos, la “Financial Accounting Standard Board” (FASB) bajo un Acuerdo Interagencial con la Junta de la Reserva Federal (FRB), el “Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) y la “National Credit Union Administration” (NCUA), determina que las modificaciones a corto plazo realizadas de buena fe en respuesta a COVID-19 a los prestatarios que estaban al día antes de cualquier alivio, no son TDR y los intereses pendientes en estos diferimientos se consideren para acumular en los registros de contabilidad y se cobrarían una vez se comience a realizar los pagos.

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. La Cooperativa clasifica las inversiones en instrumentos de deuda como valores negociables disponibles para la venta.

La Cooperativa registra las inversiones en valores de los Estados Unidos de acuerdo con los requerimientos según el ASC 320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*. También, con el ASC 942-825, *Instrumentos Financieros*, que le permite a las entidades que así lo elijan, tener la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros a su valor en el mercado, y establece los requerimientos de presentación y divulgación diseñados para facilitar la comparación entre compañías que eligen diferentes métodos de medición para los mismos tipos de activos y pasivos.

Valores retenidos hasta el vencimiento

Las inversiones en valor retenidas hasta el vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención y habilidad de mantener hasta el vencimiento. Éstas se registran al costo, ajustadas por la amortización de primas o descuentos, utilizando el método de línea recta. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias o pérdidas está basado en el valor amortizado en libros, y se dan de baja utilizando el método de identificación específica. La Cooperativa no mantiene inversiones bajo esta clasificación.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias o pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de la participación de los socios de la Cooperativa.

La ganancia o pérdida realizada en la venta de valores negociables disponibles para la venta es determinada utilizando el método de identificación específica para determinar el costo del instrumento vendido. Además, la gerencia evalúa individualmente todos los valores negociables en cartera para determinar si cualquier disminución en el valor de mercado es o no de naturaleza temporera. Cualquier disminución no temporera es reflejada en las operaciones del período corriente y se reduce el valor de la inversión.

Amortización de Primas y Descuentos

Las primas y descuentos de los instrumentos de deuda son amortizados sobre la vida remanente del instrumento relacionado como un ajuste a su rendimiento utilizando el método de línea recta o método de interés basado en cuantía original. Los ingresos de dividendos e intereses son reconocidos cuando son devengados.

Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

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

Una vez determinado que no es una disminución temporera o está en menoscabo, el valor del instrumento de deuda es reducido y el correspondiente cargo es reconocido en el estado de ingresos y gastos para las pérdidas en crédito anticipadas.

El análisis de pérdidas requiere que la gerencia de la Cooperativa considere varios factores que incluyen pero no están limitados a los siguientes: (1) el periodo de tiempo y la severidad en el cual el valor en el mercado está por debajo del costo amortizado de la inversión (2) la condición financiera del emisor del instrumento de deuda (3) los atributos de la colateral y las garantías (4) la estructura de pagos de principal e intereses del valor de inversión y la cobrabilidad del instrumento (5) cambios en la calificación crediticia otorgada por las principales agencias de calificación de crédito (6) condiciones adversas del instrumento de deuda, industria o área geográfica (7) intención de la gerencia de vender la inversión, o si es más probable que no, la Cooperativa será requerida a vender el instrumento de deuda antes de que haya una recuperación en el valor del instrumento.

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 Ley 220

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa no poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA), tampoco pérdidas por amortizar de dichas inversiones.

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, fue de \$637,583 y \$883,999, respectivamente.

Propiedades Reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se clasifican como disponibles para la venta y se registran al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición menos el costo para vender en la fecha de adquisición.

El monto de las propiedades reposeídas netas de las reservas asignadas totalizaba \$677,341 y \$642,561 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255.

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. COSSEC se encuentra en el proceso de evaluar la implementación 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*. COSSEC indica que existe un consenso que el cambio tendrá un efecto significativo sobre las finanzas de las cooperativas de ahorro y crédito.

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 \$754,030 y \$1,826,265 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva para contingencia-10% de economías netas	\$ 774,538	\$ 456,317
Reserva para desarrollo	2,242,394	2,242,394
Reserva para contingencias	8,111,512	5,767,239
Reserva inversión entidades cooperativas	288,726	288,726
Reserva capital social	<u>873,875</u>	<u>1,004,517</u>
	<u>\$ 12,291,045</u>	<u>\$ 9,759,193</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.

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 2022 y 2021 fueron de \$180,237 y \$193,010, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

La Cooperativa está obligada por la Ley 255, 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.

Ingreso del Programa Federal-CDFI

La Cooperativa 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). 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.

La cantidad de ingreso reconocido por este concepto totalizó \$754,030 y \$1,826,265 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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.

Pronunciamientos Recientes de la Junta de Contabilidad (FASB por sus siglas en inglés) aplicables a las cooperativas de ahorro y crédito:

El FASB emitió el ASU 2016-13 en junio de 2016 (Tópico 326), que reemplaza el modelo de pérdida incurrida con un modelo de pérdida crediticia actual esperada ("CECL" por sus siglas en inglés). El modelo CECL se aplica a los activos financieros sujetos a pérdidas crediticias y medido al costo amortizado y ciertas exposiciones fuera del estado de situación. Bajo US GAAP actual una entidad refleja pérdidas crediticias en activos financieros medidos en una base de costo amortizado solo cuando las pérdidas son probables y han sido incurridas, generalmente considerando solo eventos pasados y condiciones actuales para hacer estas determinaciones.

El ASU 2016-13 reemplaza prospectivamente este enfoque con una visión de futuro usando una metodología que refleja las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los activos financieros, comenzando cuando dichos activos son primeramente adquiridos. Según la metodología revisada, las pérdidas crediticias serán medidas en base a eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables que afectan la cobranza de los activos financieros. El ASU 2016-13 también revisa el enfoque para reconocer las pérdidas crediticias de los valores disponibles para la venta, con la sustitución del enfoque de amortización directa y asignación de reserva y limita la asignación de reserva a la cantidad en el cual el valor razonable de los valores es menor que el costo amortizado. Además, el ASU 2016-13 establece que la asignación inicial para las pérdidas crediticias en activos financieros adquiridos con deterioro crediticio se registre como un aumento al precio de compra, con cambios posteriores a la provisión registrados como gastos de pérdidas crediticias. El ASU 2016-13 también amplía los requisitos de divulgación con respecto a los supuestos, modelos y métodos de una entidad para el estimado de la reserva para pérdidas crediticias. Las modificaciones de esta actualización son efectivas para los años fiscales comenzando después del 15 de diciembre de 2022. Se permitía la adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2021. La Cooperativa está en el proceso de concluir la última corrida del modelo CECL y determinar el impacto en los estados financieros.

Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico

El 20 de mayo de 2022, el plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. 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.

Las medidas de este Plan Fiscal se han construido en torno a tres ejes principales de reforma de los sistemas financieros: implementar cambios en la gobernanza, aumentar la transparencia en la contabilidad y mejorar intervenciones de supervisión. Las medidas a corto y mediano plazo incluyen, pero no se limitan a una nueva estructura de gobierno de la Junta de Directores para COSSEC, un plan concreto para la transición de los pronunciamientos regulatorios (RAP) a los principios generalmente aceptados de contabilidad (GAAP) y la manera en que supervisa las cooperativas financieras, incluyendo evaluar el riesgo y la estabilidad, y cómo resolver el asunto de las cooperativas que fracasan.

Además, este plan proporciona una descripción general de las reformas a largo plazo que COSSEC debe adoptar para asegurar que el sistema cooperativo pueda prosperar en el futuro. Este plan también impone una prontitud en los procesos de fusiones y consolidaciones en un periodo de 24 meses posterior a la aprobación de varias enmiendas a la Ley Núm. 255 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP.

También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar en 6% al 30 de junio de 2025.

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 sobranes 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 pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$40,110,880 y \$39,375,935 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$369,438 y \$309,058, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

La siguiente tabla muestra una comparación y las diferencias más significativas entre los estados financieros reglamentarios y *US GAAP*.

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2022:</u>	Reglamentario	Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 31,842,451	\$ -	\$ 31,842,451
Inversiones en valores	35,183,452	-	35,183,452
Préstamos por cobrar-netos	119,014,497	-	119,014,497
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	23,097,885	-	23,097,885
Total de activos	\$ 209,138,285	\$ -	\$ 209,138,285
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 154,803,641	\$ 39,741,442	\$ 194,545,083
Gastos acumulados y otras deudas	1,886,806	369,438	2,256,244
Total de pasivos	156,690,447	40,110,880	196,801,327
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	39,741,442	(39,741,442)	-
Reserva para capital indivisible	8,428,822	(18,472)	8,410,350
Otras reservas	12,291,045	(36,944)	12,254,101
Pérdida neta comprensiva acumulada	(8,374,073)	-	(8,374,073)
Sobrantes	360,602	(314,022)	46,580
Total participación de los socios	52,447,838	(40,110,880)	12,336,958
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 209,138,285	\$ -	\$ 209,138,285
<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2022:</u>	Reglamentario	Ajustes para Conformar US GAAP	Estados Financieros US GAAP
Ingresos de interés	\$ 9,782,263	\$ -	\$ 9,782,263
Gastos de Interés	(466,118)	(369,438)	(835,556)
Ingreso neto de interés	9,316,145	(369,438)	8,946,707
Provisión para préstamos incobrables	(1,350,000)	-	(1,350,000)
Ingreso después de provisión	7,966,145	(369,438)	7,596,707
Otros ingresos (excluyendo intereses)	2,519,100	-	2,519,100
Otros gastos (excluyendo intereses)	(7,303,039)	-	(7,303,039)
Economía Neta	\$ 3,182,206	\$ (369,438)	\$ 2,812,768

2. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	2022	2021
Efectivo en banco	\$ 9,251,546	\$ 26,891,878
Cuentas de ahorros	18,762,822	6,065,827
Fondo de cambio y caja menuda	1,621,072	1,950,569
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	550,000	325,000
Efectivo y sus equivalentes	30,185,440	35,233,274
Efectivo restringido	207,011	175,868
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 30,392,451</u>	<u>\$ 35,409,142</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa tenía depositado \$207,011 y \$175,868 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 2022, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$23,860,220 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa tenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FDIC y COSSEC, por \$ 4,747,670 y \$ 5000,000, respectivamente.

3. 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. Los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	2022	2021
Más de tres meses menos de un año	\$ 1,450,000	\$ 1,050,000
Más de un año menos de tres años	-	-
	<u>\$ 1,450,000</u>	<u>\$ 1,050,000</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

4. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponibles 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 2022</u>				
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>	<u>Rendimiento anual</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	1.53%
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 2022:

<u>Disponible para la venta</u>	<u>Menos de 12 meses</u>		<u>Más de 12 meses</u>		<u>Totales</u>	
<u>Tipo de Inversión</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	\$ 4,931,365	\$ (48,751)	\$ 1,726,387	\$ (20,440)	\$ 6,657,752	\$ (69,191)
Federal Home Loan Bank (FHLB BOND)	-	-	3,823,791	(875,936)	3,823,791	(875,936)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	-	621,390	(412,185)	621,390	(412,185)
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	-	-	294,197	(160,907)	294,197	(160,907)
Bonos municipales	149,574	(433)	23,145,568	(6,846,601)	23,295,142	(6,847,034)
Certificados de depósitos bancos en EUA	246,150	(3,850)	245,030	(4,970)	491,180	(8,820)
Total	<u>\$ 5,327,089</u>	<u>\$ (53,034)</u>	<u>\$ 29,856,363</u>	<u>\$ (8,321,039)</u>	<u>\$ 35,183,452</u>	<u>\$ (8,374,073)</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la gerencia determinó que no había 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

31 de diciembre de 2021

<u>Tipo de Inversión</u>	<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:				
Federal Home Loan Bank (FHLB BOND)	\$ 3,199,889	\$ -	\$ (75,532)	\$ 3,124,357
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	1,035,214		(86,584)	948,630
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	455,104	-	(55,638)	399,466
Bonos municipales	29,493,505	187,361	(594,598)	29,086,268
	<u>\$ 34,183,712</u>	<u>\$ 187,361</u>	<u>\$ (812,352)</u>	<u>\$ 33,558,721</u>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2022 y 2021, según su vencimiento. 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.

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
<u>Vencimiento</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor del Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Menos de un año	\$ 5,380,123	\$ 5,327,089	\$ -	\$ -
De uno a cinco años	6,492,375	6,105,039	1,490,073	1,476,270
Más de cinco años hasta diez años	9,991,580	8,142,585	10,203,381	10,213,614
Más de diez años	21,693,447	15,608,739	22,490,258	21,868,837
	<u>\$ 43,557,525</u>	<u>\$ 35,183,452</u>	<u>\$ 34,183,712</u>	<u>\$ 33,558,721</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

5. PRÉSTAMOS

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 3,812,228	\$ 4,275,121
Entidades sin fines de lucro	-	982
Total comercial	3,812,228	4,276,103
<u>Consumo:</u>		
Personales	66,881,773	62,891,332
Automóviles	34,448,396	35,038,737
Hipotecarios	15,720,310	12,664,336
Líneas de crédito	31,562	38,979
Tarjetas de crédito	1,278,992	1,196,508
Total consumo	118,361,033	111,829,892
Total de préstamos	122,173,261	116,105,995
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(3,871,040)	(2,775,765)
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	712,276	770,033
Total de préstamos, neto	\$ 119,014,497	\$ 114,100,263

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022		
	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	\$ 465,000	\$ 3,406,040	\$ 3,871,040
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 222,304	\$ 222,304
Reserva evaluada colectivamente	465,000	3,183,736	3,648,736
Total	\$ 465,000	\$ 3,406,040	\$ 3,871,040
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 1,614,219	\$ 1,614,219
Evaluados colectivamente	3,812,228	116,746,814	120,559,042
Total	\$ 3,812,228	\$ 118,361,033	\$ 122,173,261

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	2021		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 100,000	\$ 1,920,933	\$ 2,020,933
Provisión adicional del año	180,000	820,000	1,000,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	108,282	108,282
Préstamos cargados contra la reserva	-	(353,450)	(353,450)
Balance al final del año	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 2,495,765</u>	<u>\$ 2,775,765</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 114,278	\$ 114,278
Reserva evaluada colectivamente	280,000	2,381,487	2,661,487
Total	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 2,495,765</u>	<u>\$ 2,775,765</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 1,481,206	\$ 1,481,206
Evaluados colectivamente	4,276,103	110,348,686	114,624,789
Total	<u>\$ 4,276,103</u>	<u>\$ 111,829,892</u>	<u>\$ 116,105,995</u>

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

			Bajo			
31 de diciembre de 2022	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	Total	
Corporaciones e individuos	\$ 3,812,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,812,228	
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-	-	
Total comercial	<u>\$ 3,812,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,812,228</u>	
			Bajo			
31 de diciembre de 2021	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	Total	
Corporaciones e individuos	\$ 4,275,121	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,275,121	
Entidades sin fines de lucro	982	-	-	-	982	
Total comercial	<u>\$ 4,276,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,276,103</u>	

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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			
31 de diciembre de 2022							
Corporaciones e individuos	\$ 3,812,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,812,228
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-	-	-	-
Total comercial	\$ 3,812,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,812,228
	Días de vencimiento				60+ & Acumulando	60+ & No acumulando	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
31 de diciembre de 2021							
Corporaciones e individuos	\$ 4,275,121	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,275,121
Entidades sin fines de lucro	982	-	-	-	-	-	982
Total comercial	\$ 4,276,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,276,103

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	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			
31 de diciembre de 2022							
Personales	\$ 65,876,766	\$ 337,061	\$ 399,524	\$ 268,422	\$ -	\$ 1,005,006	\$ 66,881,773
Automóviles	34,165,800	207,052	66,392	9,152	-	282,597	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
Total consumo	\$ 117,023,795	\$ 578,792	\$ 471,801	\$ 286,645	\$ -	\$ 1,337,238	\$ 118,361,033
	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			
31 de diciembre de 2021							
Personales	\$ 62,079,966	\$ 329,564	\$ 98,264	\$ 383,538	\$ -	\$ 811,366	\$ 62,891,332
Automóviles	34,830,783	183,441	5,974	18,539	-	207,954	35,038,737
Hipotecarios	12,531,933	-	41,990	90,413	-	132,403	12,664,336
Líneas de crédito	38,979	-	-	-	-	-	38,979
Tarjetas de crédito	1,180,026	11,996	2,361	2,125	-	16,482	1,196,508
Total consumo	\$ 110,661,687	\$ 525,001	\$ 148,589	\$ 494,615	\$ -	\$ 1,168,205	\$ 111,829,892

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

2022						
	Sin	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Total
	Clasificación	< 600	600-639	640-700	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
Total préstamos de consumo	<u>\$ 12,982,911</u>	<u>\$ 6,107,988</u>	<u>\$ 8,707,993</u>	<u>\$ 24,051,667</u>	<u>\$ 66,510,474</u>	<u>\$ 118,361,033</u>

2021						
	Sin	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Total
	Clasificación	< 600	600-639	640-700	701 +	
Personales	\$ 4,419,382	\$ 2,376,997	\$ 3,694,651	\$ 13,563,616	\$ 38,836,686	\$ 62,891,332
Automóviles	3,251,091	3,795,659	3,863,610	6,886,278	17,242,100	35,038,737
Hipotecarios	4,077,234	760,129	641,144	1,766,501	5,419,328	12,664,336
Lineas de credito	38,979	-	-	-	-	38,979
Tarjetas de crédito	1,196,508	-	-	-	-	1,196,508
Total préstamos de consumo	<u>\$ 12,983,193</u>	<u>\$ 6,932,785</u>	<u>\$ 8,199,405</u>	<u>\$ 22,216,395</u>	<u>\$ 61,498,114</u>	<u>\$ 111,829,892</u>

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

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

<u>31 de diciembre de 2021</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)			
	0-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Primera hipoteca	\$ 12,664,336	\$ -	\$ -	\$ 12,664,336
Total	<u>\$ 12,664,336</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,664,336</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021:

	<u>2022</u>				<u>2021</u>			
	<u>Al final del año</u>				<u>Al final del año</u>			
	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido
<u>Consumo:</u>								
Personales	\$ 1,005,007	\$ 1,138,582	\$ 391,831	\$ 75,476	\$ 811,366	\$ 974,140	\$ 304,562	\$ 15,416
Automóviles	282,596	301,210	28,385	10,955	207,954	217,027	17,333	9,072
Hipotecarios	8,517	17,939	772	4,280	132,403	153,022	10,236	20,619
Línea de crédito	6,276	6,384	3,138	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	34,842	34,842	3,155	-	16,482	16,482	1,678	-
Total consumo	<u>\$ 1,337,238</u>	<u>\$ 1,498,957</u>	<u>\$ 427,281</u>	<u>\$ 90,711</u>	<u>\$ 1,168,205</u>	<u>\$ 1,360,671</u>	<u>\$ 333,809</u>	<u>\$ 45,107</u>

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

	<u>Préstamos reestructurados</u>			<u>Morosos</u>		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada
<u>31 de diciembre de 2022</u>						
<u>Descripción:</u>						
Personales	151	\$ 1,527,137	\$ 213,937	26	\$ 221,755	\$ 110,009
Automóviles	5	48,964	4,555	1	12,740	1,246
Hipotecarios	1	38,118	3,812		-	-
Total	<u>157</u>	<u>\$ 1,614,219</u>	<u>\$ 222,304</u>	<u>27</u>	<u>\$ 234,495</u>	<u>\$ 111,255</u>

	<u>Préstamos reestructurados</u>			<u>Morosos</u>		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada
<u>31 de diciembre de 2021</u>						
<u>Descripción:</u>						
Personales	166	\$ 1,513,768	\$ 180,941	18	\$ 124,610	\$ 75,469
Automóviles	5	52,796	4,881	-	-	-
Hipotecarios	1	39,253	3,925	-	-	-
Total	<u>172</u>	<u>\$ 1,605,817</u>	<u>\$ 189,747</u>	<u>18</u>	<u>\$ 124,610</u>	<u>\$ 75,469</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados con balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021			
	Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Otros	Total
<u>Consumo:</u>							
Personales	\$ 1,527,137	\$ -	\$ 1,527,137	\$ 1,513,768	\$ -	\$ -	\$ 1,513,768
Automóviles	48,964	-	48,964	52,796	-	-	52,796
Hipotecarios	38,118	-	38,118	39,253	-	-	39,253
Totales	<u>\$ 1,614,219</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,614,219</u>	<u>\$ 1,605,817</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,605,817</u>

6. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Inversión en Corporación Publica para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de PR (COSSEC)	\$ 1,895,554	\$ 1,869,164
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	1,269,691	1,269,691
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,875,258	1,814,696
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	46,428	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	10,500	10,500
	<u>\$ 5,696,935</u>	<u>\$ 5,609,983</u>

En el caso de COSVI, el 31 de marzo de 2022, *A.M. Best Company*, la casa acreditadora que emite las clasificaciones de crédito de las compañías de seguro, mantuvo la designación de “bajo evaluación con implicaciones negativa” a COSVI, y afirmó la clasificación de C.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	Vida Útil (en Años estimado)	2022	2021
Edificios	40 a 50	\$ 15,193,883	\$15,035,451
Mejoras	1 a 50	946,220	914,520
Mobiliario y equipo	5 a 10	3,850,121	3,774,190
Vehículos	5	132,575	132,575
Programación	1 a 10	463,024	460,624
		20,585,823	20,317,360
Menos depreciación y amortización acumulada		(7,891,109)	(7,293,045)
		12,694,714	13,024,315
Terreno		1,923,597	1,923,597
		<u>\$ 14,618,311</u>	<u>\$14,947,912</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros activos se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Construcción en proceso	\$ -	\$ 136,282
Propiedades reposeídas	677,341	642,561
Fianzas, seguros y gastos prepagados	348,282	396,955
Inventario de materiales	41,931	52,660
Depósito para adquisición de equipo	335,749	74,073
Otras cuentas por cobrar	24,487	41,415
Efecto en tránsito red ATH	462,652	447,384
Depósito emisión de acciones de capital	25,000	25,000
Otros	152,467	152,467
	<u>\$ 2,067,909</u>	<u>\$ 1,968,797</u>

9. 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 (1.95% promedio).

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 2022 y 2021 lo componen lo siguiente:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Balance</u>	<u>Gasto de interés</u>	<u>Balance</u>	<u>Gasto de interés</u>
Cuentas de depósitos de socios y no socios	\$ 122,937,513	\$ 268,666	\$ 120,884,901	\$ 253,099
Cuentas corrientes	6,667,859	-	6,138,348	-
Cuentas de VeraCoop	103,347	794	93,230	495
Cuentas de NaviCoop	104,528	2,270	99,673	2,335
Certificados de depósitos de socios y no socios	24,990,394	194,387	22,023,287	232,522
	<u>\$ 154,803,641</u>	<u>\$ 466,118</u>	<u>\$ 149,239,439</u>	<u>\$ 488,451</u>

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 2022:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 129,605,372
Vencimiento de menos de un año	13,070,490
Vencimiento entre uno y tres años	9,859,038
Vencimiento entre tres y cinco años	1,412,441
Vencimiento sobre cinco años	<u>856,300</u>
Total de depósitos	<u>\$ 154,803,641</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 2022, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$194,545,083, de los cuales \$6,883,831 excedía los límites asegurados.

10. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuestos sobre nóminas, vacaciones y otros beneficios	\$ 116,762	\$ 119,047
Salarios por pagar	80,383	67,238
Cuentas plica- seguro y contribuciones sobre hipotecas	205,423	171,977
Asamblea y auditoría	122,815	113,271
Seguros por pagar	66,923	70,007
Dividendos y fondos sin reclamar	235,554	196,378
Intereses por pagar sobre depósitos	85,545	83,759
Giros y remesas por pagar	55,496	16,372
Transacciones en tránsito de efecto red ATM, puntos de ventas y tarjetas de crédito	514,955	172,061
Provisión para beneficio Funeral	30,416	58,416
Ingresos por reconocer	242,295	14,795
Otras cuentas por pagar	130,239	107,868
	<u>\$ 1,886,806</u>	<u>\$ 1,191,189</u>

11. 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 del 31 de julio de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el balance utilizado era de \$ -0- . La tasa de interés anual acordada fue de un punto sobre el interés preferencial prevaleciente.

12. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por servicios	\$ 176,485	\$ 177,013
Cargos por servicios	273,208	257,333
Ingreso manejo tarjeta de crédito y manejo de la red cajeros automáticos <i>ATH</i>	519,515	489,489
Ingreso manejo cuentas corrientes	82,390	86,012
Dividendos y patrocinio	60,641	45,344
Ganancia en venta de inversiones en valores	-	97,556
Ganancia en venta propiedades reposeídas	12,982	40,242
Otros varios	639,849	542,160
	<u>\$ 1,765,070</u>	<u>\$ 1,735,149</u>

13. 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 quinientos setenta dólares (\$3,570) 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 2022 y 2021 fue de \$45,000, por cada año.

14. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES, AHORROS Y PRÉSTAMOS

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, ahorros y préstamos. Este seguro pagará hasta un máximo de cuatro mil dólares (\$4,000) en la cubierta de acciones y ahorros, cincuenta mil (\$50,000) en la cubierta de préstamos. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la correspondiente a las acciones y ahorros es pagada por la Cooperativa. El gasto del seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$102,139 y \$106,441, respectivamente.

15. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temprano y retiro de emergencia. El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$119,689 y \$97,933, 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.

16. 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.

Reserva para Préstamos Incobrables (U.S. GAAP vs Regulatorio)

La Cooperativa registra la reserva para préstamos incobrables basado en los parámetros establecidos en el Reglamento Núm. 8665. Este Reglamento requiere que se establezca una reserva para préstamos incobrables utilizando elementos que están de acuerdo con U.S. GAAP y otros regulatorios que no están de acuerdo con U.S. GAAP. Un ejemplo de un elemento regulatorio que no está de acuerdo con U.S. GAAP es que la reserva general requiere unos porcentajes mínimos por tipo de préstamo basado principalmente en la morosidad de los préstamos. Los pronunciamientos U.S. GAAP vigentes requieren el reconocimiento de pérdidas crediticias siguiendo el modelo de pérdidas incurridas y pruebas observables a la fecha del estado de situación, además del reconocimiento del efecto de los factores económicos sobre los productos crediticios. Al presente no se puede estimar la diferencia que existe entre los cálculos de la reserva de préstamos incobrables entre los modelos U.S. GAAP y el regulatorio.

Crisis Fiscal de Puerto Rico

Puerto Rico permanece en medio de una profunda crisis fiscal que afecta al gobierno central y muchas de sus instrumentalidades, corporaciones públicas y municipios. Esta crisis fiscal ha sido principalmente el resultado de la contracción económica, déficits presupuestarios persistentes y significativos, una alta carga de deuda, obligaciones sobre pensiones y la falta de acceso a los mercados de capitales, entre otros factores. Como resultado de la crisis, el Gobierno de Puerto Rico y algunos de sus instrumentos no han podido realizar los pagos del servicio de la deuda de sus bonos y notas en circulación desde 2016.

La escalada de la crisis fiscal y económica y los inminentes incumplimientos generalizados llevaron al Congreso de los Estados Unidos de América a promulgar la Ley PROMESA en junio de 2016. El Gobierno de Puerto Rico y varias de sus instrumentalidades se encuentran actualmente en proceso de reestructuración de sus deudas a través de los mecanismos de reestructuración de deuda proporcionados por PROMESA.

Exposición de la Cooperativa

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 Rico y varios de sus organismos, las medidas de ajuste requeridas por los planes fiscales, el impacto de los desastres naturales y la pandemia del COVID-19, sugiere un riesgo de contracción económica adicional significativa.

Esto podría tener un impacto material 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.

17. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
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
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 33,558,721	\$ -	\$ 33,558,721
	\$ -	\$ 33,558,721	\$ -	\$ 33,558,721

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 2022 se resume a continuación:

31 de diciembre de 2022	Valor en los	Justo Valor			
Tipo de Inversión	Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	\$ 677,341	\$ -	\$ -	\$ 677,341	\$ 677,341

31 de diciembre de 2021	Valor en los	Justo Valor			
Tipo de Inversión	Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	\$ 642,561	\$ -	\$ -	\$ 642,561	\$ 642,561

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

	2022	2021
Balance, al principio de año	\$ 642,561	\$ 992,657
Aumento propiedades reposeídas durante el año	569,633	471,505
Propiedades reposeídas vendidas durante el año	(497,813)	(857,372)
(Pérdidas) ganancia realizadas en ventas y provisiones	(37,040)	35,771
Balance, al final de año	\$ 677,341	\$ 642,561

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
<u>Activos Financieros:</u>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 30,392,451	\$ 30,392,451	\$ 35,409,142	\$ 35,409,142
Préstamos, neto de la reserva	119,014,497	109,125,295	114,100,263	104,191,910
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	1,450,000	1,422,450	1,050,000	982,275
Inversiones:				
Valores negociables	35,183,452	35,183,452	33,558,721	33,558,721
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	3,801,381	2,531,690	3,740,819	2,471,128
Propiedades reposeídas	677,341	677,341	642,561	642,561
Otros activos- Intereses por cobrar	714,730	714,730	626,039	626,039
	<u>\$ 191,233,852</u>	<u>\$ 180,047,409</u>	<u>\$ 189,127,545</u>	<u>\$ 177,881,776</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>				
Cuentas de depósito	\$ 129,813,247	\$ 129,813,247	\$ 127,216,152	\$ 127,216,152
Certificados de depósito	24,990,394	24,990,394	22,023,287	22,023,287
Acciones	39,741,442	39,741,442	39,066,877	39,066,877
	<u>\$ 194,545,083</u>	<u>\$ 194,545,083</u>	<u>\$ 188,306,316</u>	<u>\$ 188,306,316</u>

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.

18. 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 2022 y 2021, se compone de lo siguiente:

	2022	2021
Tarjetas de crédito	<u>\$ 1,516,675</u>	<u>\$ 2,261,941</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 221,789</u>	<u>\$ 237,124</u>

19. 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. El movimiento de los préstamos entre partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022	2021
Balance al comenzar	\$ 1,057,868	\$ 1,681,423
Otorgados neto de repagos (repagos de préstamos neto de otorgados)	37,326	(623,555)
Balance al terminar	<u>\$ 1,095,194</u>	<u>\$ 1,057,868</u>

20. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 23 de febrero de 2023, 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 2022 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Por otro lado, con fecha del 19 de enero de 2023, COSSEC emitió la Carta Circular 2023-1, que menciona entre otras cosas lo siguiente:

Una nueva norma de contabilidad introdujo la metodología de pérdidas crediticias actuales esperada (CECL por sus siglas en inglés) para estimar la reserva para préstamos incobrables. Las cooperativas deberán adoptar CECL para los años fiscales que comienzan después del 15 de diciembre de 2022. El objetivo de CECL es mejorar la medición y el reconocimiento de las pérdidas crediticias en préstamos y valores de deuda.

Resumen de Reglas propuestas por COSSEC

Aunque el efecto de la implementación debería registrarse en el primer período del año fiscal de la implementación, COSSEC les permitirá a todas las cooperativas a diferir el ajuste del primer día a la fecha de emisión de los estados financieros auditados en el año de la implementación del ASU 2016 -13. Esto les dará la oportunidad a las cooperativas de un periodo adicional para poder realizar los ajustes necesarios para adopción del CECL.

20. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Para fines reglamentarios solamente, el efecto del ajuste del primer día se estará difiriendo para propósitos del cómputo del indicador de capital real por un período de tres años. De esta manera las cooperativas podrán estar en cumplimiento con GAAP desde el año de la adopción y mitigar el impacto propósitos reglamentarios.

Las cooperativas mantendrán la reserva de contingencia del 10% de las economías, según requerido la Carta Circular 2021-02, hasta una vez haya transcurrido el diferimiento del ajuste del CECL para propósito del indicador del Capital Real. Por lo tanto, las cooperativas podrán liberar las reservas de contingencia en el trimestre número 12 a partir de la adopción del CECL. En el caso que el impacto de la implementación del CECL tenga un efecto significativo y la Cooperativa tenga una justificación para la utilización de dicha reserva, la Cooperativa deberá someter una solicitud formal a COSSEC.

El computo de la reserva de préstamos incobrables según el Reglamento 8665 quedará sin efecto para aquellas cooperativas que su año fiscal comience a partir del 15 de diciembre de 2022.

Las reglas emitidas por COSSEC mitigarán temporalmente las consecuencias adversas de implementación del CECL.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Lares y Región Central

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2022 y 2021

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	46
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	47-48
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	49

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos requeridos:		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 2,950,088	\$ 2,894,399
Depósitos:	154,803,641	149,239,439
Menos: Depósitos eventos determinados	(207,875)	(192,903)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(1,117,309)	(1,521,766)
Depósitos Pignorados	(1,670,066)	(1,394,447)
	<u>151,808,391</u>	<u>146,130,323</u>
Depósitos netos (15%)	22,771,259	21,919,548
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	279,327	380,442
Depósitos para eventos especiales	<u>77,707</u>	<u>70,997</u>
Total requerido para depósitos	<u>23,128,293</u>	<u>22,370,987</u>
Total fondos requeridos	26,078,381	25,265,386
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>67,107,251</u>	<u>70,062,413</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u><u>\$ 41,028,870</u></u>	<u><u>\$ 44,797,028</u></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 2022 y 2021

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

	2022	2021
Elementos de Capital Indivisible		
Reserva de capital indivisible	\$ 8,428,822	\$ 8,269,712
Sobrante 15%	54,090	55,416
Otras reservas	12,291,045	9,759,193
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	500,723	492,939
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 21,274,680</u>	<u>\$ 18,577,260</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 1,621,072	\$ 1,950,569
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...	6,951,949	399,466
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	21,040,632	20,143,020
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	1,895,554	1,869,164
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>31,509,207</u>	<u>24,362,219</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	22,577,103	26,506,858
80% Intereses en proceso de cobro	230,687	176,334
80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos ...	14,658	27,238
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)...	22,585,202	26,527,404
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.	1,600,000	1,100,000
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...	14,450,960	14,298,854
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	229,477	267,429
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.	2,553,102	2,504,652
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>64,241,189</u>	<u>71,408,769</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 2022 y 2021

Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	2022	2021
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.	7,855,897	6,265,967
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.	1,906,114	2,138,052
50% de préstamos de autos y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	17,082,900	17,420,686
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	5,500	5,500
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	26,850,411	25,830,205
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 122,600,807	\$ 121,601,193
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 213,009,325	\$ 210,046,622
Total de activos no sujeto a riesgo	(122,600,807)	(121,601,193)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 90,408,518	\$ 88,445,429
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	23.53%	21.00%
	2022	2021
Elementos de Capital Indivisible	\$ 21,274,680	\$ 18,577,260
Total de activos sujetos a riesgo	90,408,518	88,445,429
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	23.53%	21.00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central
DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)
Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021 se compone de los siguientes:

	2022	2021
Salarios y beneficios marginales	\$ 2,463,011	\$ 2,275,260
Contribuciones patronales	235,177	223,095
Plan Médico	162,400	152,511
Planes de Retiro	119,689	97,933
Servicios profesionales	174,040	235,143
Seguros:		
Cuota de COSSEC	389,394	354,142
Seguro de acciones, ahorros y funeral	147,139	151,441
Seguros Generales	278,243	230,527
Depreciación y amortización	637,583	883,999
Publicidad y promoción	180,237	193,010
Asamblea	89,763	75,000
Reparaciones y mantenimiento	358,134	345,200
Luz, agua y teléfono	350,635	316,675
Materiales de oficina y franqueo	159,807	154,189
Manejo sistema y red cajeros automáticos "ATH"	309,921	300,752
Gasto manejo tarjeta de crédito	251,672	227,031
Cargos bancarios	34,342	40,377
Alquiler de equipo	70,414	61,509
Gasto Cuerpo directivos	115,640	88,255
Servicios de informes de crédito	36,715	37,561
Gastos de viaje y representación	17,444	9,551
Donativos	12,809	6,720
Acarreo de fondos	30,899	35,219
Seguridad	127,693	108,849
Relaciones públicas y auspicios	141,632	96,320
Educación cooperativa	92,370	51,773
Aportación Liga Cooperativas	10,000	10,000
Provisión y pérdidas en ventas propiedades reposeídas	50,022	4,471
Otros gastos agrupados	256,214	175,537
	<u>\$ 7,303,039</u>	<u>\$ 6,942,050</u>