

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
(COOPACA)

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
Para los años terminados el
31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-4
Estados Financieros:	
Estados de Situación	5
Estados de Ingresos y Gastos	6
Estados de Economía Neta Comprensiva	7
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-52
Nota 1. <i>Organización y políticas de contabilidad más significativas</i>	
Nota 2. <i>Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico</i>	
Nota 3. <i>Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América</i>	
Nota 4. <i>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i>	
Nota 5. <i>Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)</i>	
Nota 6. <i>Inversiones en valores</i>	
Nota 7. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad crediticia</i>	
Nota 8. <i>Inversiones en entidades cooperativas</i>	
Nota 9. <i>Propiedad y equipo</i>	
Nota 10. <i>Otros activos</i>	
Nota 11. <i>Depósitos y certificados de depósito</i>	
Nota 12. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 13. <i>Arrendamientos operacionales con derecho a uso (ROU por siglas en inglés)</i>	
Nota 14. <i>Pérdida neta comprensiva acumulada</i>	
Nota 15. <i>Plan de retiro empleados</i>	
Nota 16. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 17. <i>Seguro colectivo de vida de acciones, préstamos y funeral</i>	
Nota 18. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 19. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 20. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 21. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 22. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	53-57
1- <i>Liquidez</i>	
2- <i>Relación de elementos de capital indivisible a activos sujetos a riesgo</i>	
3- <i>Detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses</i>	



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

CAMBIO EN PRINCIPIO DE CONTABILIDAD

Como se discute en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa cambió la forma en que contabiliza su reserva para pérdidas crediticias para el año terminado al 31 de diciembre de 2023. El efecto acumulativo del cambio en Principio de Contabilidad representó un ajuste al balance inicial de los sobrantes por la cantidad de \$4,227,386.

BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$135,710,273 y \$133,896,163, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$800,000 y \$800,025 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

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

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

ÉNFASIS DE ASUNTO

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

Como se describe en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa sigue el modelo de pérdidas crediticias esperadas actuales ("CECL", por sus siglas en inglés) para establecer y evaluar la reserva para pérdidas crediticias ("ACL", por sus siglas en inglés) para cubrir las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva para pérdidas crediticias representaba \$18,940,572 sobre un total de préstamos de \$567,415,772.

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

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

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

Nuestra opinión no fue modificada con respecto a este asunto.

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 53-57, 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 Opinión Cualificada* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.



INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS:

OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

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

San Juan, Puerto Rico
31 de marzo de 2024

El sello número E-565072
fue adherido al original.



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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2023 y 2022

ACTIVOS	2023	2022
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 62,310,404	\$ 40,626,635
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	29,250,036	28,200,036
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	109,021,896	121,092,085
Retenidos hasta el vencimiento	29,324,324	29,261,699
Préstamos por cobrar en cartera	567,415,772	539,847,353
Reserva para pérdidas crediticias	(18,940,572)	(15,997,132)
<i>Préstamos por cobrar en cartera, netos</i>	<u>548,475,200</u>	<u>523,850,221</u>
Intereses por cobrar	3,724,070	2,970,635
Inversiones en entidades cooperativas	25,585,132	24,321,376
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	10,137,025	10,271,407
Arrendamientos con derecho a uso	3,476,798	3,204,789
Otros activos	<u>8,252,054</u>	<u>10,815,918</u>
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 829,556,939</u>	<u>\$ 794,614,801</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y Certificados de depósitos	\$ 640,391,527	\$ 622,071,866
Cuentas y gastos acumulados por pagar	14,302,573	12,304,482
<i>Total de pasivos</i>	<u>654,694,100</u>	<u>634,376,348</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	132,520,273	130,706,138
Obligaciones de capital	2,390,000	2,390,000
Reserva para capital indivisible	24,773,882	23,010,978
Fondo de redención obligaciones de capital	2,215,000	1,775,000
Otras reservas voluntarias y mandatorias	20,257,452	11,663,875
Pérdida neta comprensiva, acumulada	(8,293,768)	(12,389,425)
Sobrantes	<u>1,000,000</u>	<u>3,081,887</u>
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>174,862,839</u>	<u>160,238,453</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 829,556,939</u>	<u>\$ 794,614,801</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingreso de interés:		
Préstamos	\$ 34,090,030	\$ 29,660,769
Certificados y cuentas de ahorro	2,120,130	569,989
Inversiones en valores	2,275,405	2,310,573
<i>Total de ingreso de interés</i>	<u>38,485,565</u>	<u>32,541,331</u>
Gastos de interés:		
Depósitos, certificados de depósitos y obligaciones de capital	<u>(4,716,428)</u>	<u>(2,502,584)</u>
<i>Ingreso neto de interés antes de provisión pérdidas crediticias</i>	33,769,137	30,038,747
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(2,997,349)</u>	<u>(4,500,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés después de provisión para pérdidas crediticias</i>	30,771,788	25,538,747
Otros ingresos (excluyendo intereses)	6,648,412	10,474,269
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(27,660,584)</u>	<u>(27,320,618)</u>
Economía neta antes de los fondos recibidos a instituciones bajo el programa para desarrollo comunitario-CDFI	9,759,616	8,692,398
Ingreso de fondos federales a instituciones bajo el programa de desarrollo comunitario-CDFI	3,770,791	1,023,003
Economía neta	<u><u>\$ 13,530,407</u></u>	<u><u>\$ 9,715,401</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Economía neta	\$ 13,530,407	\$ 9,715,401
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Ganancia (Pérdida) no realizada durante el año en inversiones disponibles para la venta	3,982,837	(10,661,737)
Reclasificación de la pérdida realizada reconocida en el estado de ingresos y gastos	-	132,500
Amortización de la pérdida no realizada de inversiones disponible para la venta transferidas a retenidas hasta el vencimiento	<u>112,820</u>	<u>112,821</u>
Total otros ingresos (gastos) comprensivos	<u>4,095,657</u>	<u>(10,416,416)</u>
Economía (pérdida) neta comprensiva	<u>\$ 17,626,064</u>	<u>\$ (701,015)</u>

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

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

	Acciones	Obligaciones de capital	Reserva Capital Indivisible	Fondo de redención obligaciones capital	Reserva para contingencias	Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	Reserva Capital Social	Reserva Inversión en Entidades Cooperativas	Ganancia (pérdida) Neta Comprensiva, Acumulada	Sobrantes acumulados
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 127,538,399	\$ 2,390,000	\$ 21,115,661	\$ 1,335,000	\$ -	\$ 508,413	\$ 6,088,389	\$ 10,000	\$ (1,973,009)	\$ 1,355,717
Inversión adicional de los socios	37,737,909	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros de los socios	(35,370,195)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	800,025	-	-	-	-	-	-	-	-	(800,025)
Transferencia a reserva capital indivisible-sobrante año anterior	-	-	555,692	-	-	-	-	-	-	(555,692)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas	-	-	-	-	-	-	203,184	-	-	-
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,416,416)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,715,401
Sobrantes transferidos al fondo de redención	-	-	-	440,000	-	-	-	-	-	(440,000)
Aportación reserva para capital indivisible 5%	-	-	485,770	-	-	-	-	-	-	(485,770)
Aportación reserva del 10% de economía neta	-	-	-	-	-	971,540	-	-	-	(971,540)
Fondos CDFI transferidos a reserva para capital indivisible	-	-	853,855	-	-	-	-	-	-	(853,855)
Incentivos Ley Cares transferidos a reserva contingencias	-	-	-	-	3,882,349	-	-	-	-	(3,882,349)
Balance al 31 de diciembre de 2022	130,706,138	2,390,000	23,010,978	1,775,000	3,882,349	1,479,953	6,291,573	10,000	(12,389,425)	3,081,887
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL (Nota 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,227,386)
Inversión adicional de los socios	43,471,184	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros de los socios	(42,457,049)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	800,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(800,000)
Transferencia de sobrante año anterior a reservas de capital	-	-	1,274,923	-	1,006,964	-	-	-	-	(2,281,887)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas	-	-	-	-	-	-	211,573	-	-	-
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	-	4,095,657	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,530,407
Sobrantes transferidos al fondo de redención	-	-	-	440,000	-	-	-	-	-	(440,000)
Aportación reserva para capital indivisible 5%	-	-	487,981	-	-	-	-	-	-	(487,981)
Aportación reserva del 10% de economía neta	-	-	-	-	-	975,962	-	-	-	(975,962)
Sobrantes transferidos a reserva contingencias	-	-	-	-	2,681,178	-	-	-	-	(2,681,178)
Fondos CDFI transferidos a reserva contingencias	-	-	-	-	3,717,900	-	-	-	-	(3,717,900)
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 132,520,273</u>	<u>\$ 2,390,000</u>	<u>\$ 24,773,882</u>	<u>\$ 2,215,000</u>	<u>\$ 11,288,391</u>	<u>\$ 2,455,915</u>	<u>\$ 6,503,146</u>	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ (8,293,768)</u>	<u>\$ 1,000,000</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 13,530,407	\$ 9,715,401
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Provisión para pérdidas crediticias	2,999,741	4,500,000
Depreciación y amortización	1,011,258	997,675
Amortización de (descuento) prima neta en inversiones en valores	(61,496)	36,901
Amortización del activo con derecho a uso	436,376	523,835
Pérdida neta en venta de valores de inversión	-	132,500
Dividendos capitalizados de entidades cooperativistas	(1,132,143)	(857,563)
(Disminución) aumento costos diferidos en la originación de préstamos	449,252	(51,210)
Aumento en intereses por cobrar	(753,435)	(248,136)
(Disminución) aumento en otros activos	1,915,939	(3,038,712)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	1,865,987	1,965,035
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>20,261,886</u>	<u>13,675,726</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos	(32,414,294)	(94,865,963)
Préstamos comprados	(1,086,746)	(2,169,960)
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	1,271,350	1,197,606
(Aumento) disminución en certificados de ahorro	(1,050,000)	10,625,000
Adquisición de equipo y mejoras	(228,951)	(501,464)
Adquisición adicional inversiones entidades cooperativas	(131,613)	(158,820)
Compra de inversiones disponibles para la venta	(26,259,890)	(41,866,316)
Ventas y repagos de inversiones negociables	42,424,607	62,696,844
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(17,475,537)</u>	<u>(65,043,073)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en depósitos y certificados de ahorros, neto	18,319,661	(5,812,185)
Inversión adicional en acciones de los socios	43,471,184	37,737,909
Retiro de acciones	(42,457,049)	(35,370,195)
Repago de obligación sobre arrendamiento operacional	(436,376)	(523,835)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>18,897,420</u>	<u>(3,968,306)</u>
Aumento (disminución) neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	21,683,769	(55,335,653)
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>40,626,635</u>	<u>95,962,288</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al finalizar el año	<u>\$ 62,310,404</u>	<u>\$ 40,626,635</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito De Arecibo
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos y certificados y obligaciones de capital fue como sigue para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
El pago de intereses sobre depósitos, certificados de depósitos y obligaciones de capital	\$ 4,716,428	\$ 2,499,189

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	\$ 800,000	\$ 800,025
Cambio en la pérdida neta comprensiva	\$ 4,095,657	\$ (10,416,416)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas	\$ 211,573	\$ 203,184
Sobrantes transferidos al fondo de redención	\$ 440,000	\$ 440,000
Transferencia de sobrante año anterior a reservas de capital	\$ 2,281,887	\$ 555,692
Aportación reserva para capital indivisible 5%	\$ 487,981	\$ 485,770
Aportación reserva del 10% de economía neta	\$ 975,962	\$ 971,540
Fondos CDFI transferidos a reserva para capital indivisible	\$ 3,717,900	\$ 853,855
Cambio en principio contabilidad- efecto acumulativo-CECL (nota 1)	\$ (4,227,386)	\$ -
Incentivos Ley Cares transferidos a reserva contingencia	\$ -	\$ 3,882,349
Sobrantes transferidos a reserva contingencias	\$ 2,681,178	\$ -
Transferencia de proyectos en proceso a propiedad y equipo-neto	\$ 647,925	\$ 283,690
Transferencia de préstamos a propiedades reposeídas	\$ 2,757,812	\$ 1,990,092
Activo Derecho a Uso registrado en la sección de activos en el estado de situación por originación de una obligación sobre arrendamiento	\$ 708,385	\$ 3,728,624

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

Uso de Estimados

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

Reclasificaciones

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

Exención Contributiva

Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Todas las acciones y valores emitidos por las Cooperativas y por cualesquiera de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas, tanto a su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de estos, de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiere por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas del pago de derechos, arbitrios o aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativo a la inscripción de estos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo con el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255-2002.

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

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

Concentración de Riesgo

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

Préstamos a Socios y No Socios

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

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

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

Costos Directos en la Originación de los Préstamos y otros costos por diferir

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

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

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

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

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

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

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

Préstamos Modificados

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial dependiente colateral

Al revisar el riesgo de concentración de la cartera comercial, la Cooperativa implantó un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial. Para los préstamos comerciales, la gerencia llevó a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de recobro y la calidad de la colateral.

La Cooperativa utilizó las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:

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

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

Bajo Estándar - Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido a deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta claras debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

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

Concentración de riesgo crediticio

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

Inversiones en Instrumentos Negociables

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

Clasificadas como retenidas hasta el vencimiento:

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

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

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

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

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

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

Clasificadas como disponible para la venta:

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

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

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

Amortización de Primas y Descuentos

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

Economía Neta Comprensiva

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

Inversiones Especiales, Requerida por la Ley 220-2015

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa no poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). Tampoco se mantenían 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 2023 y 2022, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$1,011,258 y \$997,675, respectivamente.

Arrendamientos operacionales

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

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

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

La propiedad arrendada, que incluye pagos de renta variable realizados durante el plazo del arrendamiento y que no se basan en una tasa o índice, están excluidos de la medición de los activos y pasivos por arrendamiento de *ROU*, y se reconocen como gasto de arrendamiento a medida que se incurrieron.

Propiedades Reposeídas

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

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

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

Antes de la adopción de *CECL*, la Cooperativa establecía su reserva para posibles pérdidas en préstamos siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. Como resultado de la adopción, la Cooperativa registró un aumento en su reserva por pérdidas crediticias relacionadas con su cartera de préstamos. La adopción de *CECL* se reconoció bajo el enfoque de “Promedio Ponderado sobre Vencimientos Estimados” (*WARM* por sus siglas en inglés).

Por lo tanto, los ajustes para registrar el aumento en la reserva por pérdidas crediticias se registraron como una disminución en los sobrantes del año de implementación, como ajuste del primer día. El impacto total en el capital o sobrantes, relacionado con la adopción de *CECL* fue de \$4,227,386, de los cuales \$4,155,718 representa reserva para pérdidas crediticias y \$71,668 como ajuste en el renglón de cuentas y gastos acumulados por pagar, este último representa la porción de reserva crediticias para instrumentos financieros no reconocidos en el estado de situación (*Off-balance-sheet*).

Acciones

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos realizados por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones es de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

Participación de los Sobrantes

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

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

Obligaciones de capital

Cualquier Cooperativa podrá emitir obligaciones de capital, previa aprobación de COSSEC. Las obligaciones de capital se consideran parte del capital de la cooperativa de acuerdo con la reglamentación que para esos efectos adopte COSSEC. Esas obligaciones de capital no podrán tener un término de vencimiento menor de 5 años y deberán estar subordinadas en derecho a las obligaciones con los depositantes y con los otros acreedores de la Cooperativa emisora. COSSEC podrá requerir a la Junta de Directores que suspenda el pago de principal e intereses de las obligaciones de capital a su vencimiento o antes de su vencimiento, cuando dicho pago reduzca la suma de capital en acciones, el fondo de reserva y obligaciones de capital, o cuando a su juicio dicho pago pueda afectar la solvencia financiera de la Cooperativa y el público en general.

La obligación de capital podrá ser utilizadas como colaterales y redimibles de conformidad con los términos y condiciones que apruebe COSSEC. Ninguna Cooperativa podrá adquirir sus propias obligaciones de capital o las obligaciones de capital emitidas por otras cooperativas para su cartera de inversiones.

Las obligaciones de capital se consideran como parte del capital, pero serán presentadas y designadas separadamente en todos los estados de situación. Tales obligaciones no están aseguradas por COSSEC. Los dividendos, intereses que devengan las personas que adquieran las obligaciones de capital de cualquier clase emitida por una cooperativa estarán exentos del pago de contribución sobre ingresos establecido en la ley número 120 del 31 octubre de 1994, según enmendada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el balance era de \$2,390,000.

Fondos de redención sobre obligaciones de capital

A los fines de garantizar que la Cooperativa mantenga la capitalización inicial generada por la emisión original de las obligaciones de capital, ésta creará un fondo de redención de obligaciones de capital de sus sobrantes, el cual aumentará anualmente en una cantidad equivalente a la razón que resulte al dividir el monto de principal de obligaciones de capital entre el número de años del período de vencimiento de la misma. COSSEC podrá autorizar cualquier otro método para la creación de dicho fondo de redención.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa cumplía con el fondo de redención requerido de \$ 2,215,000 y \$1,775,000, respectivamente.

Reserva Mandatoria y voluntarias

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria:

Reserva para Contingencias

Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza inusual o extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa. Además, esta reserva fue creada para cubrir las necesidades relacionadas a la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.

En este renglón se mantienen fondos CDFI transferidos por \$3,717,900 para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y \$3,882,349 de incentivos Ley Cares recibidos para el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

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.

Reserva de Capital Social

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los cinco (5) años de haberse transferido, la Cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a los trámites de investigación y análisis de la reclamación.

Reserva de Inversiones en Entidades Cooperativas

Esta reserva fue creada para mitigar cualquier posible pérdida que pudiera ocurrir en las inversiones en entidades cooperativas.

A continuación las reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en el estado de situación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva para contingencias	\$ 11,288,391	\$ 3,882,349
Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	2,455,915	1,479,953
Reserva de capital social	6,503,146	6,291,573
Reserva de inversiones en entidades cooperativas	10,000	10,000
Total	<u>\$ 20,257,452</u>	<u>\$ 11,663,875</u>

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

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

Ingreso del Programa Federal-CDFI

La Cooperativa está certificada y recibió una concesión o beca del Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (CDFI por sus siglas en inglés). Esta certificación se designa a organizaciones que prestan servicios financieros a comunidades de bajos ingresos y comunidades que están desatendidas por las instituciones financieras convencionales. Las cooperativas certificadas como CDFI, son elegibles para solicitar concesiones a través de una variedad de programas competitivos administrados por el Fondo CDFI. Estas concesiones permiten a las CDFI financiar una amplia gama de actividades, que incluyen; compra de equipo, contrataciones de servicios profesionales, sueldos, beneficios y adiestramientos para recursos humanos, como también asignar partidas a las diversas reservas de la Cooperativa entre otros diversos programas.

El ingreso reconocido por este concepto totalizó \$3,770,791 y \$1,023,003 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$380,064 y \$478,546, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

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

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

Justo Valor de Instrumentos Financieros

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

Determinación del Valor Razonable

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

La jerarquía de valor razonable les da la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a los insumos no observables (Nivel 3). En algunos casos, los insumos usados para medir el valor razonable pueden caer en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual cae completamente la medición hecha a valor razonable será determinado con base en el insumo de más bajo nivel que sea significativo para la totalidad de la medición hecha a valor razonable.

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

- Insumos de Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición.

El mercado para el activo o pasivo es aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.

- Insumos de Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en los mercados, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes participan en el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, aceleración de repago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).
- Insumos de Nivel 3 - Son insumos no observables para el activo o pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición del valor razonable en la manera que los insumos observables no estén disponibles, lo que sucede en situaciones en las que haya poca actividad en el mercado, si la hay, para el activo o pasivo a la fecha de medición.

Eventos Subsiguientes

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

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

Por lo tanto, la Cooperativa evaluó los eventos subsiguientes significativos que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$135,710,273 y \$133,896,163, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Además, la economía neta disminuiría por \$800,000 y \$800,025 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2023:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<u>ACTIVOS:</u>			
Equivalentes de efectivo, efectivo restringido y certificados de depósitos	\$ 91,560,440	\$ -	\$ 91,560,440
Inversiones en valores	138,346,220	-	138,346,220
Préstamos por cobrar-netos	548,475,200	-	548,475,200
Inversión en entidades cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	51,175,079	-	51,175,079
Total de activos	\$ 829,556,939	\$ -	\$ 829,556,939
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 640,391,527	\$ 134,910,273	\$ 775,301,800
Gastos acumulados, cuentas por pagar y otras obligaciones	14,302,573	800,000	15,102,573
Total de pasivos	654,694,100	135,710,273	790,404,373
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	132,520,273	(132,520,273)	-
Obligaciones de capital	2,390,000	(2,390,000)	-
Reserva para capital indivisible	24,773,882	-	24,773,882
Otras reservas	22,472,452	-	22,472,452
Pérdida neta comprensiva acumulada	(8,293,768)	-	(8,293,768)
Sobrantes	1,000,000	(800,000)	200,000
Total participación de los socios	174,862,839	(135,710,273)	39,152,566
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 829,556,939	\$ -	\$ 829,556,939

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformer US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 38,485,565	\$ -	\$ 38,485,565
Gastos de Interés	(4,716,428)	(800,000)	(5,516,428)
Ingreso neto de interés	33,769,137	(800,000)	32,969,137
Provisión para pérdidas crediticias	(2,997,349)	-	(2,997,349)
Ingreso después de provisión	30,771,788	(800,000)	29,971,788
Otros ingresos (excluyendo intereses)	6,648,412	-	6,648,412
Otros gastos (excluyendo intereses)	(27,660,584)	-	(27,660,584)
Economía Neta	<u>\$ 9,759,616</u>	<u>\$ (800,000)</u>	<u>\$ 8,959,616</u>

4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en banco	\$ 1,176,380	\$ 6,362,133
Cuentas de ahorros	42,422,580	12,465,484
Fondo de cambio y caja menuda	6,002,404	6,097,152
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	2,575,000	7,100,000
Equivalentes de efectivo	52,176,364	32,024,769
Efectivo restringido	10,134,040	8,601,866
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 62,310,404</u>	<u>\$ 40,626,635</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía depositado \$10,134,040 y \$8,601,866 respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral para los préstamos hipotecarios, como también cubrir el monto de los fondos de redención sobre las obligaciones de capital y fondos públicos depositados en la Cooperativa.

Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$53,681,482 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FDIC y COSSEC, totalizaron \$11,229,862 y \$17,250,426, respectivamente.

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

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten en fondos invertidos en Bancos y cooperativas de ahorro y crédito.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	2023	2022
Más de tres meses menos de un año	\$ 22,150,000	\$ 27,100,036
Más de un año y menos de tres años	7,100,036	1,100,000
	<u>\$ 29,250,036</u>	<u>\$ 28,200,036</u>

6. INVERSIONES EN VALORES

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

Disponible para la venta:	31 de diciembre de 2023			
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
Obligaciones garantizadas con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 9,787,808	\$ 4,560	\$ (470,934)	\$ 9,321,434
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	5,908,173	-	(648,866)	5,259,307
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	19,395,583	-	(1,381,331)	18,014,252
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	8,304,198	-	(556,373)	7,747,825
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	3,965,450	16,069	(474,217)	3,507,302
Notas del Tesoro de EUA	41,158,921	55,229	(420,900)	40,793,250
Bonos Municipales	17,538,802	6,205	(2,446,713)	15,098,294
Bonos Corporativos	9,943,888	-	(875,015)	9,068,873
Inversiones Gobierno de Puerto Rico:				
Obligaciones Generales (GO)-intercambio inversiones especiales	217,121	1,588	(7,350)	211,359
Gran total	<u>\$ 116,219,944</u>	<u>\$ 83,651</u>	<u>\$ (7,281,699)</u>	<u>\$ 109,021,896</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Retenidas hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2023

<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 con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 6,000,000	\$ -	\$ (1,531,024)	\$ 4,468,976
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	5,500,000	-	(1,148,475)	4,351,525
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	3,099,942	-	(654,654)	2,445,288
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	6,000,000	-	(1,312,660)	4,687,340
Bonos Municipales	9,820,102	-	(2,145,691)	7,674,411
Subtotal	<u>30,420,044</u>	<u>-</u>	<u>(6,792,504)</u>	<u>23,627,540</u>
Pérdida no realizada en valores por amortizar transferidos de disponibles para la venta a la clasificación de retenidos hasta el vencimiento	(1,095,720)	-	-	-
Total inversiones fuera de Puerto Rico	<u>\$ 29,324,324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (6,792,504)</u>	<u>\$ 23,627,540</u>

31 de diciembre de 2022

Disponible para la venta:

<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 con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 8,088,462	\$ -	\$ (747,212)	\$ 7,341,250
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	5,004,202	-	(789,725)	4,214,477
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	18,885,087	-	(2,043,748)	16,841,339
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	8,305,908	-	(809,645)	7,496,263
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	4,572,769	16,091	(551,501)	4,037,359
Notas del Tesoro de EUA	59,800,219	53	(1,835,565)	57,964,707
Bonos Municipales	17,421,257	-	(3,197,679)	14,223,578
Bonos Corporativos	9,966,639	-	(1,192,543)	8,774,096
Inversiones Gobierno de Puerto Rico:				
Obligaciones Generales (GO)-intercambio inversiones especiales	228,428	-	(29,412)	199,016
Gran total	<u>\$ 132,272,971</u>	<u>\$ 16,144</u>	<u>\$ (11,197,030)</u>	<u>\$ 121,092,085</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Retenidas hasta el vencimiento:	31 de diciembre de 2022			
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
<u>Tipo de Inversión</u>				
Obligaciones garantizadas con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 6,000,000	\$ -	\$ (1,718,003)	\$ 4,281,997
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	5,496,852	-	(1,349,442)	4,147,410
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	3,099,937	-	(735,998)	2,363,939
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	6,000,000	-	(1,521,655)	4,478,345
Bonos Municipales	9,873,449	-	(2,703,327)	7,170,122
	<u>30,470,238</u>	<u>-</u>	<u>(8,028,425)</u>	<u>22,441,813</u>
Pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	(1,208,539)	-	-	-
Total inversiones fuera de Puerto Rico	<u>\$ 29,261,699</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (8,028,425)</u>	<u>\$ 22,441,813</u>

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

<u>Disponibles para la Venta</u>	31 de diciembre de 2023					
	Menor de 12 meses		Mayor de 12 meses		Totales	
	Valor en Mercado	Pérdida no realizada	Valor en Mercado	Pérdida no realizada	Valor en Mercado	Pérdida no realizada
<u>Tipos de Inversión</u>						
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 2,939,520	\$ (59,239)	\$ 5,676,766	\$ (411,696)	\$ 8,616,286	\$ (470,935)
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	968,350	(31,650)	4,290,957	(617,216)	5,259,307	(648,866)
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	4,865,585	(134,415)	13,148,667	(1,246,916)	18,014,252	(1,381,331)
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	-	-	7,747,825	(556,373)	7,747,825	(556,373)
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	-	-	2,823,563	(474,217)	2,823,563	(474,217)
Notas del Tesoro de EUA	19,228,755	(241,767)	9,744,970	(179,132)	28,973,725	(420,899)
Bonos Municipales	-	-	14,272,950	(2,446,713)	14,272,950	(2,446,713)
Bonos Corporativos	-	-	9,068,873	(875,015)	9,068,873	(875,015)
Obligaciones Generales (GO)-intercambio inversiones especiales	5,451	(258)	152,586	(7,092)	158,037	(7,350)
Total	<u>\$ 28,007,661</u>	<u>\$ (467,329)</u>	<u>\$ 66,927,157</u>	<u>\$ (6,814,370)</u>	<u>\$ 94,934,818</u>	<u>\$ (7,281,699)</u>

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

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

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta refleja pérdidas no realizadas de \$7,281,699, impulsadas principalmente por los valores del Tesoro de los Estados Unidos a tasa fija y los valores respaldados por hipotecas, los cuales se han visto afectados por una disminución en su valor justo como resultado del aumento en las tasas de interés.

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según su vencimiento, se presentan más adelante.

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

<u>Vencimiento:</u>	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Menos de un año	\$ 36,758,410	\$ 36,317,177	\$ 37,367,162	\$ 36,405,903
De uno a cinco años	57,046,498	53,827,938	67,603,412	62,349,429
Desde cinco años hasta diez años	27,387,179	22,207,049	23,094,462	18,425,586
Más de diez años	25,447,901	20,297,272	34,678,173	26,352,980
	<u>\$ 146,639,988</u>	<u>\$ 132,649,436</u>	<u>\$ 162,743,209</u>	<u>\$ 143,533,898</u>

7. PRÉSTAMOS POR COBRAR EN CARTERA MOVIMIENTO RESERVA Y CALIDAD CREDITICIA

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 31,046,867	\$ 35,456,685
Entidades sin fines de lucro	<u>7,480,196</u>	<u>7,191,318</u>
Total comercial	<u>38,527,063</u>	<u>42,648,003</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	160,663,045	142,597,419
Colateralizados	29,239,265	26,433,886
Automóviles	198,437,675	193,104,959
Hipotecarios	123,597,094	119,135,658
Líneas de crédito	3,246,285	3,112,644
Tarjetas de crédito	<u>11,716,727</u>	<u>10,376,914</u>
Total consumo	<u>526,900,091</u>	<u>494,761,480</u>
Total de préstamos	565,427,154	537,409,483
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>1,988,618</u>	<u>2,437,870</u>
Subtotal	567,415,772	539,847,353
Menos: Reserva para pérdidas crediticias	<u>(18,940,572)</u>	<u>(15,997,132)</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 548,475,200</u>	<u>\$ 523,850,221</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de diciembre de 2023

	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 4,523,558	\$ 11,473,574	\$ 15,997,132
Cambio en principio contabilidad- efecto acumulativo-CECL (nota 1)	(699,001)	4,854,719	4,155,718
Provisión adicional del año	-	2,999,741	2,999,741
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	-	1,271,350	1,271,350
Préstamos cargados contra la reserva	(2,058,803)	(3,424,566)	(5,483,369)
Balance al final del año	<u>\$ 1,765,754</u>	<u>\$ 17,174,818</u>	<u>\$ 18,940,572</u>

Reserva crediticias-préstamos con compromisos de crédito:

31 de diciembre de 2023

	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio en principio contabilidad- efecto acumulativo-CECL (nota 1)	4,903	66,765	71,668
Provisión adicional del año (beneficio)	(421)	(1,971)	(2,392)
Balance al final del año	<u>\$ 4,482</u>	<u>\$ 64,794</u>	<u>\$ 69,276</u>

La reserva para pérdidas crediticias para compromisos de crédito se presenta como parte de otras deudas en el estado de situación, clasificado como reservas crediticias para instrumentos financieros no reconocidos en estado de situación.

La provisión para pérdidas crediticias presentada en los estados de ingresos y gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, sería como sigue:

	Comercial	Consumo	Total
Provisión reserva para pérdidas crediticias	\$ -	\$ 2,999,741	\$ 2,999,741
Provisión (beneficio) reserva crediticias-préstamos con compromisos de crédito	(421)	(1,971)	(2,392)
Total	<u>\$ (421)</u>	<u>\$ 2,997,770</u>	<u>\$ 2,997,349</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	31 de diciembre de 2023		
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 976,317	\$ 431,936	\$ 1,408,253
Reserva evaluada colectivamente	789,437	16,742,882	17,532,319
Total	<u>\$ 1,765,754</u>	<u>\$ 17,174,818</u>	<u>\$ 18,940,572</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 19,526,335	\$ 4,319,355	23,845,690
Evaluados colectivamente	19,000,728	522,580,736	541,581,464
Total	<u>\$ 38,527,063</u>	<u>\$ 526,900,091</u>	<u>\$ 565,427,154</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias en la cartera de préstamos de la Cooperativa para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 2,727,885	\$ 10,368,571	\$ 13,096,456
Provisión adicional del año	1,795,673	2,704,327	4,500,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	-	1,197,606	1,197,606
Préstamos cargados contra la reserva	-	(2,796,930)	(2,796,930)
Balance al final del año	<u>\$ 4,523,558</u>	<u>\$ 11,473,574</u>	<u>\$ 15,997,132</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 1,613,875	\$ 487,836	\$ 2,101,711
Reserva evaluada colectivamente	2,909,683	10,985,738	13,895,421
Total	<u>\$ 4,523,558</u>	<u>\$ 11,473,574</u>	<u>\$ 15,997,132</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 4,823,635	\$ 1,192,403	6,016,038
Evaluados colectivamente	37,824,368	493,569,077	531,393,445
Total	<u>\$ 42,648,003</u>	<u>\$ 494,761,480</u>	<u>\$ 537,409,483</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Bienes raíces comercial	\$ 28,010,768	\$ 691,877	\$ -	\$ 2,344,222	\$ 31,046,867
Entidades sin fines de lucro	7,469,840	-	-	10,356	7,480,196
Total comercial	<u>\$ 35,480,608</u>	<u>\$ 691,877</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,354,578</u>	<u>\$ 38,527,063</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Bienes raíces comercial	\$ 29,911,581	\$ 727,042	\$ 547,190	\$ 4,270,872	\$ 35,456,685
Entidades sin fines de lucro	7,180,962	-	-	10,356	7,191,318
Total comercial	<u>\$ 37,092,543</u>	<u>\$ 727,042</u>	<u>\$ 547,190</u>	<u>\$ 4,281,228</u>	<u>\$ 42,648,003</u>

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						
	Corriente o				90 días o más	90 días o más	Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
31 de diciembre de 2023							
Bienes raíces comercial	\$ 28,721,503	\$ 1,498	\$ 11,006	\$ 2,312,860	\$ -	\$ 2,325,364	\$ 31,046,867
Entidades sin fines de lucro	7,469,840	-	10,356	-	-	10,356	7,480,196
Total comercial	<u>\$ 36,191,343</u>	<u>\$ 1,498</u>	<u>\$ 21,362</u>	<u>\$ 2,312,860</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,335,720</u>	<u>\$ 38,527,063</u>

	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días o más	90 días o más	Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
31 de diciembre de 2022							
Bienes raíces comercial	\$ 30,957,456	\$ 1,946,947	\$ 189,585	\$ 2,362,697	\$ -	\$ 4,499,229	\$ 35,456,685
Entidades sin fines de lucro	7,180,962	-	10,356	-	-	10,356	7,191,318
Total comercial	<u>\$ 38,138,418</u>	<u>\$ 1,946,947</u>	<u>\$ 199,941</u>	<u>\$ 2,362,697</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,509,585</u>	<u>\$ 42,648,003</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

31 de diciembre de 2023	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días o más	90 días o más	Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
Personales y otros de consumo	\$ 187,140,112	\$ 3,031,340	\$ 2,472,302	\$ 504,841	\$ -	\$ 6,008,483	\$ 193,148,595
Automóviles	188,986,408	6,041,631	2,449,623	960,013	-	9,451,267	198,437,675
Hipotecarios	120,274,690	-	191,008	3,131,396	-	3,322,404	123,597,094
Tarjetas de crédito	11,075,313	359,923	137,727	143,764	-	641,414	11,716,727
	<u>\$ 507,476,523</u>	<u>\$ 9,432,894</u>	<u>\$ 5,250,660</u>	<u>\$ 4,740,014</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,423,568</u>	<u>\$ 526,900,091</u>

31 de diciembre de 2022	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días o más	90 días o más	Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
Personales y otros de consumo	\$ 168,803,155	\$ 1,511,415	\$ 1,365,576	\$ 463,803	\$ -	\$ 3,340,794	\$ 172,143,949
Automóviles	189,857,073	2,073,743	835,881	338,262	-	3,247,886	193,104,959
Hipotecarios	114,779,724	548,514	264,342	3,543,078	-	4,355,934	119,135,658
Tarjetas de crédito	9,950,518	208,432	163,973	53,991	-	426,396	10,376,914
	<u>\$ 483,390,470</u>	<u>\$ 4,342,104</u>	<u>\$ 2,629,772</u>	<u>\$ 4,399,134</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,371,010</u>	<u>\$ 494,761,480</u>

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

31 de diciembre de 2023	Puntuación Crediticia (Credit score)					Total
	Menor de 600	Entre 600 -639	Entre 640 -679	680 o más	Otros	
Personales	\$ 13,558,112	\$ 9,709,458	\$ 21,608,122	\$ 107,663,946	\$ 8,123,407	\$ 160,663,045
Colateralizado	2,156,271	2,492,418	3,439,748	19,845,702	1,305,126	29,239,265
Automóviles	24,309,828	9,048,845	16,821,926	134,743,706	13,513,370	198,437,675
Hipotecarios	5,980,961	3,886,924	9,870,386	82,072,227	21,786,596	123,597,094
Líneas de crédito	583,939	525,958	744,211	1,193,398	198,779	3,246,285
Tarjetas de crédito	1,606,639	1,145,214	2,207,079	5,992,550	765,245	11,716,727
Total consumo	<u>\$ 48,195,750</u>	<u>\$ 26,808,817</u>	<u>\$ 54,691,472</u>	<u>\$ 351,511,529</u>	<u>\$ 45,692,523</u>	<u>\$ 526,900,091</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de diciembre de 2022	Puntuación Crediticia (Credit score)					Total
	Menor de 600	Entre 600 -639	Entre 640 -679	680 o más	Otros	
Personales	\$ 10,224,330	\$ 9,898,987	\$ 19,836,878	\$ 98,375,278	\$ 4,261,946	\$ 142,597,419
Colateralizado	2,166,987	2,230,400	3,615,531	17,137,934	1,283,034	26,433,886
Automóviles	12,493,383	7,953,685	13,036,818	146,654,993	12,966,080	193,104,959
Hipotecarios	5,998,431	2,823,726	10,329,732	79,830,666	20,153,103	119,135,658
Líneas de crédito	599,792	574,917	749,949	1,034,639	153,347	3,112,644
Tarjetas de crédito	1,233,293	1,088,159	1,997,225	5,629,463	428,774	10,376,914
Total consumo	\$ 32,716,216	\$ 24,569,874	\$ 49,566,133	\$ 348,662,973	\$ 39,246,284	\$ 494,761,480

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

31 de diciembre de 2023	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	Mayor 100%	
Primera hipoteca	\$ 105,863,093	\$ 14,920,779	\$ 2,813,222	\$ -	\$ 123,597,094

31 de diciembre de 2022	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	Mayor 100%	
Primera hipoteca	\$ 103,106,210	\$ 12,975,765	\$ 3,053,683	\$ -	\$ 119,135,658

Préstamos Morosos y Reserva Específica

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Al final del año	Al final del año	Al final del año	Al final del año
	Balance principal no pagado	Reserva específica	Balance principal no pagado	Reserva específica
Comercial:				
Corporaciones e individuos	\$ 2,325,364	\$ 1,182,191	\$ 4,499,229	\$ 2,422,250
Entidades sin fines de lucro	10,356	8,890	10,356	1,036
Total comercial	2,335,720	1,191,081	4,509,585	2,423,286
Consumo:				
Personales y otros de consumo	6,008,483	2,277,504	3,340,794	1,316,904
Automóviles	9,451,267	2,649,454	3,247,886	740,843
Hipotecarios	3,322,404	820,910	4,355,934	912,483
Tarjetas de crédito	641,414	134,545	426,396	75,343
Total Consumo	19,423,568	5,882,413	11,371,010	3,045,573
Total Préstamos	\$ 21,759,288	\$ 7,073,494	\$ 15,880,595	\$ 5,468,859

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Préstamos modificados:

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

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Condonación de Principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Condonación de Principal	Total
Personales	\$ 811,693	\$ -	\$ 811,693	\$ 848,536	\$ -	\$ 848,536
Hipotecario	329,883		329,883	343,867		343,867
Comerciales	309,507		309,507	314,050		314,050
Totales	\$ 1,451,083	\$ -	\$ 1,451,083	\$ 1,506,453	\$ -	\$ 1,506,453

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

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

	61-180 en morosidad	181-365 en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Total
	Personales	\$ 76,758	\$ 46,039	\$ 6,075
Hipotecario	-	-	34,921	34,921
	\$ 76,758	\$ 46,039	\$ 40,996	\$ 163,793

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

Tipo	Número de préstamos	Antes-modificación inversión registrada	Después-modificación inversión registrada
Personales	12	\$ 235,262	\$ 235,262
	12	\$ 235,262	\$ 235,262

Los préstamos modificados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, que reflejaban días en morosidad.

	61-180 en morosidad	181-365 en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Total
Personales	\$ 30,400	\$ -	\$ -	\$ 30,400

8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COSSEC)	\$ 7,929,352	\$ 7,584,746
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	2,379,542	2,379,542
Banco Cooperativo de Puerto Rico	3,508,337	3,327,009
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	10,994,953	10,221,552
Fondo Inversión y Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico (FIDECOOP)	750,793	786,372
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	1,155	1,155
Multi Mortgage	20,000	20,000
Circuito Cooperativo	1,000	1,000
Total	<u>\$ 25,585,132</u>	<u>\$ 24,321,376</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	Vida Útil (en años estimado)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Edificios	40 a 50	\$ 7,508,670	\$ 7,508,670
Mobiliario y equipo	5 a 50	11,377,574	11,114,897
Mejoras	1 a 50	8,704,941	8,305,808
Vehículos de motor	5	94,921	94,921
Programación	1 a 10	1,778,160	1,775,235
Subtotal		29,464,266	28,799,531
Menos: depreciación y amortización acumulada		<u>(20,527,946)</u>	<u>(19,728,829)</u>
		8,936,320	9,070,702
Terreno		<u>1,200,705</u>	<u>1,200,705</u>
Total		<u>\$ 10,137,025</u>	<u>\$ 10,271,407</u>

10. OTROS ACTIVOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Propiedades y autos reposicionados, netos de reserva	\$ 2,177,828	\$ 1,864,395
Cuentas por cobrar y efectos de transacciones en tránsito	3,738,856	6,256,717
Inventario de materiales	62,857	93,632
Gastos prepagados y fianzas	1,770,426	1,830,439
Otros activos y proyectos de en proceso	502,087	770,735
Total	<u>\$ 8,252,054</u>	<u>\$ 10,815,918</u>

El cambio en el valor razonable de los automóviles y otras propiedades reposicionadas para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el cual fue determinado utilizando Insumos de Nivel 3 se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance, al principio de año	\$ 1,864,395	\$ 1,594,202
Adiciones propiedades reposicionadas durante el año	2,757,812	1,990,092
Venta de Propiedades reposicionadas	(2,046,172)	(1,587,191)
Pérdidas realizadas en ventas y provisiones	(398,207)	(132,708)
Balance al final de año	<u>\$ 2,177,828</u>	<u>\$ 1,864,395</u>

11. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés de 0.25% anual a socios y de 0.10% a no socios, computados diariamente y acreditados mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier momento, 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 30 días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado (3.56% ponderado). Los balances de ahorros mantenidos en el plan de ahorro navideño y verano son pagaderos en noviembre y junio, respectivamente, y devengan ambos un 1.25% de interés anual ponderado en el caso de socios y 0.78% a no socios.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Los depósitos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se componen de:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de ahorros	\$ 453,910,311	\$ 482,737,940
Certificados de depósito	132,071,885	85,809,332
Cuentas corrientes	42,401,104	40,808,872
Plan de ahorro navideño	1,083,209	1,232,373
Plan de ahorro de verano	1,166,910	1,495,093
Ahorros especiales-cuentas de retiro individual	<u>9,758,108</u>	<u>9,988,256</u>
Total	<u>\$ 640,391,527</u>	<u>\$ 622,071,866</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 2023:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 496,311,415
Vencimiento de menos de un año	113,021,516
Vencimiento entre uno y tres años	26,720,587
Vencimiento entre tres y cinco años	4,018,529
Vencimiento sobre cinco años	<u>319,480</u>
Total de depósitos	<u>\$ 640,391,527</u>

Los depósitos y acciones están asegurados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, COSSEC, hasta \$250,000. Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$60,479,889, que excedía los límites asegurados.

12. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos, vacaciones y enfermedad por pagar a empleados	\$ 955,741	\$ 820,556
Efectos en tránsito de la red cajeros automáticos ATM y tarjeta de crédito	1,735,588	1,554,430
Fondos no reclamados	1,407,890	1,265,723
Seguros por pagar y cuentas en plica "Escrow"	1,123,534	1,288,908
Intereses por pagar sobre depósitos, certificados de depósitos y obligaciones	18,654	18,654
Descuento nominal para préstamos y depósitos por procesar	139,555	125,705
Impuestos sobre nómina y otras retenciones por pagar	171,018	41,205
Utilidades por pagar	24,942	13,339
Auditoría y asamblea	200,362	209,574
Préstamos para construcción por desembolsar	227,812	581,325
Ingresos no devengados fondos CDFI	728,051	62,684
Obligación sobre arrendamiento operacional	3,476,798	3,204,789
Reserva crediticias instrumentos financieros no reconocidos en estado de situación	69,276	-
Otras cuentas por pagar varias	<u>4,023,352</u>	<u>3,117,590</u>
Total	<u>\$ 14,302,573</u>	<u>\$ 12,304,482</u>

13. ARRENDAMIENTOS CON DERECHO A USO

La Cooperativa mantiene varios contratos de arrendamiento clasificados como operacional por las instalaciones de las sucursales. El acuerdo entre las partes- *Cooperativa y arrendador*- estipula que el contrato incluye cláusulas que el arrendamiento puede extenderse por años adicionales. No se incluyó ninguna de estas extensiones de términos en el estimado de deuda sobre el arrendamiento, ya que no se ha determinado con certeza razonablemente que las opciones serán ejercidas.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el *Activo con Derecho a Uso* y la deuda relacionada fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arrendamientos clasificados como operacional- netos de amortización	<u>\$ 3,476,798</u>	<u>\$ 3,204,789</u>
Deuda sobre arrendamiento operacional	<u>\$ 3,476,798</u>	<u>\$ 3,204,789</u>

El componente del gasto sobre arrendamiento para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortización del activos con derecho a uso	\$ 436,376	\$ 523,835
Otros arrendamientos variables y a corto plazo	<u>357,101</u>	<u>256,678</u>
Total gastos sobre arrendamientos	<u>\$ 793,477</u>	<u>\$ 780,513</u>

La siguiente tabla presenta los pagos mínimos futuros de alquiler a realizar en virtud de los contratos de arrendamiento operacional. A continuación los plazos de los arrendamientos no cancelable que vencen después del 31 de diciembre de 2023.

Años a terminar el 31 de diciembre de:

2024	\$ 758,594
2025	705,186
2026	631,686
2027	515,359
Después del año 2027	<u>1,319,723</u>
	3,930,548
Diferencia entre el flujos de efectivo sin descontar y flujos de efectivo descontado por valor presente	<u>(453,750)</u>
Total	<u>\$ 3,476,798</u>

14. PÉRDIDA NETA COMPRENSIVA ACUMULADA

La pérdida neta comprensiva, sería como sigue para los años terminados de 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta	Pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	Pérdida neta comprensiva acumulada
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ (651,649)	\$ (1,321,360)	\$ (1,973,009)
Pérdida no realizada durante el año en inversiones disponibles para la venta	(10,661,737)	-	(10,661,737)
Reclasificación de la pérdida realizada incluidas en estado de ingresos y gastos	132,500	-	132,500
Amortización de la pérdida no realizada de inversiones disponible para la venta transferidas a retenidas hasta el vencimiento	-	112,821	112,821
Pérdida comprensiva del año-neta	(10,529,237)	112,821	(10,416,416)
Balance al 31 de diciembre de 2022	(11,180,886)	(1,208,539)	(12,389,425)
Pérdida no realizada durante el año en inversiones disponibles para la venta	3,982,837	-	3,982,837
Amortización de la pérdida no realizada de inversiones disponible para la venta transferidas a retenidas hasta el vencimiento	-	112,820	112,820
Ganancia comprensiva del año-neta	3,982,837	112,820	4,095,657
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (7,198,049)</u>	<u>\$ (1,095,719)</u>	<u>\$ (8,293,768)</u>

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 plan es administrado por una entidad externa. Las aportaciones del empleado serán de un mínimo de 2% de la compensación bisemanal, hasta un máximo de \$15,000 anuales. La Cooperativa aportará hasta el 6.35% de su compensación a este plan. Esta cantidad puede variar según lo establezca la sección 1165 (e) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico. Cada año la Cooperativa podrá contribuir a este plan una cantidad adicional a la contribución pareada mencionada anteriormente. Esta contribución se distribuirá entre todos los participantes.

El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$462,394 y \$396,762, respectivamente.

16. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso de comisiones y cargos por servicios	\$ 1,380,688	\$ 1,627,987
Manejo de tarjeta de crédito y transacciones electrónicas	3,198,498	3,126,699
Ingreso de comisiones hipotecarias	263,257	393,279
Ingreso de comisiones comerciales	246,580	191,355
Cargos de líneas de crédito	62,284	72,553
Ingreso de la oficina legal	93,209	81,832
Dividendos y patrocinio	1,302,410	973,029
Ingreso de renta	7,200	13,850
Cargos en cuentas de cheques (Share draft)	77,787	87,181
Fondos incentivos Ley Cares-employee Retention Credit (ERC)	-	3,882,349
Otros agrupados	16,499	24,155
Total	<u>\$ 6,648,412</u>	<u>\$ 10,474,269</u>

17. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS Y SEGURO FUNERAL

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, el cual brinda una cubierta hasta un máximo de treinta y cinco mil dólares (\$35,000), y un seguro de préstamos con una cubierta hasta un máximo de sesenta mil dólares (\$60,000). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la prima de acciones es pagada por la Cooperativa. Además, los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro funeral. Este seguro cubre gastos hasta \$1,500. Los seguros de acciones y depósitos se mantienen con la compañía Cuna Mutual o COSVI a elección del socio, mientras que los seguros de préstamos con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). El gasto del seguro, para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acciones	\$ 795,684	\$ 785,043
Funeral	327,494	333,479
Total	<u>\$ 1,123,178</u>	<u>\$ 1,118,522</u>

18. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

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

Exposición de la Cooperativa y situación fiscal de Puerto Rico

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

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

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

Riesgo de tasas de intereses

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

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

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

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

Contratos de mantenimiento y licencias a largo plazo de programación

La Cooperativa mantiene su plataforma bancaria de programación de servicios externos, el acuerdo estipula, entre otras cosas, que Coopaca pagará por este servicio de programación “software”, un costo por licencias mensual por la vida del contrato.

A continuación, se detallan los pagos mínimos futuros por la licencia y mantenimiento como sigue bajo los acuerdos actuales:

31 de diciembre de:

2024	\$ 1,236,335
2025	1,290,680
2026	1,346,393
2027	798,189
	<u>\$ 4,671,597</u>

Adquisición de Carteras de Préstamos Hipotecarios y comerciales

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa adquirió varios préstamos hipotecarios y comerciales. Los préstamos comprados con “servicing” por un tercero, significa que, la parte vendedora del préstamo u otra compañía tiene la responsabilidad del cobro de principal e interés de los préstamos, contribuciones, seguros y reservas, mensualmente.

Estos pagos son remitidos a la Cooperativa bajo los términos pactados. Si alguno de estos préstamos entra en morosidad, la parte vendedora es responsable de dar el seguimiento correspondiente de comunicarse con el cliente y de realizar las gestiones para que el préstamo se ponga al día, incluyendo las gestiones legales.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Por los servicios antes mencionados, la parte vendedora cobra a la Cooperativa un cargo por el servicio brindado, más diversos recargos al prestatario, como por ejemplos; recargo por pago tardío, extensiones, entre otros.

El balance original y por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 totalizaron, como sigue:

Cartera de préstamos adquirida durante años terminados	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Hipotecarios	Comerciales	Total	Hipotecarios	Comerciales	Total
"Servicing" en CoopACA	\$ 145,699	\$ -	\$ 145,699	\$ 653,182	\$ -	\$ 653,182
"Servicing" por un tercero	-	941,047	941,047	575,731	941,047	1,516,778
	<u>\$ 145,699</u>	<u>\$ 941,047</u>	<u>\$ 1,086,746</u>	<u>\$ 1,228,913</u>	<u>\$ 941,047</u>	<u>\$ 2,169,960</u>

Balance préstamos comprados al finalizar el año:	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Hipotecarios	Comerciales	Total	Hipotecarios	Comerciales	Total
"Servicing" en CoopACA	\$ 1,293,936	\$ -	\$ 1,293,936	\$ 1,168,792	\$ -	\$ 1,168,792
"Servicing" por un tercero	12,115,572	2,463,766	14,579,338	12,625,902	2,912,513	15,538,415
	<u>\$ 13,409,508</u>	<u>\$ 2,463,766</u>	<u>\$ 15,873,274</u>	<u>\$ 13,794,694</u>	<u>\$ 2,912,513</u>	<u>\$ 16,707,207</u>

19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa mantenía inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y retenidas hasta el vencimiento, para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

Tipo de Inversión	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>31 de diciembre de 2023</u>				
Valores negociables de inversión	\$ -	\$ 132,649,436	\$ -	\$ 132,649,436
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 132,649,436</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 132,649,436</u>
<u>31 de diciembre de 2022</u>				
Valores negociables de inversión	\$ -	\$ 143,533,898	\$ -	\$ 143,533,898
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,533,898</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,533,898</u>

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

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

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	Valor en los Libros	Justo Valor			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Tipo de Inversión					
Activos Financieros:					
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 2,177,828	\$ -	\$ -	\$ 2,177,828	\$ 2,177,828
31 de diciembre de 2022					
Activos Financieros:					
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 1,864,395	\$ -	\$ -	\$ 1,864,395	\$ 1,864,395

Valor Razonable Determinado

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
Activos Financieros:				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 62,310,404	\$ 62,310,404	\$ 40,626,635	\$ 40,626,635
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	29,250,036	28,700,135	28,200,036	27,669,875
Préstamos, neto de la reserva	548,475,200	490,354,578	523,850,221	468,339,050
Inversiones en valores	138,346,220	132,649,436	150,353,784	143,533,898
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	17,655,780	15,276,238	16,736,630	14,357,088
Automóviles y propiedades reposeídas	2,177,828	2,177,828	1,864,395	1,864,395
Otros activos-intereses por cobrar	3,724,070	3,724,070	2,970,635	2,970,635
Totales	\$ 801,939,538	\$ 735,192,689	\$ 764,602,336	\$ 699,361,576
Pasivos Financieros:				
Cuentas y certificados de depósitos	\$ 640,391,527	\$ 640,391,527	\$ 622,071,866	\$ 622,071,866
Acciones	132,520,273	132,520,273	130,706,138	130,706,138
Totales	\$ 772,911,800	\$ 772,911,800	\$ 752,778,004	\$ 752,778,004

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

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

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se compone de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjeta de crédito	<u>\$ 18,486,973</u>	<u>\$ 18,135,281</u>
Líneas de crédito personales y comerciales	<u>\$ 32,146,511</u>	<u>\$ 23,574,713</u>

21. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 7,738,727	\$ 7,758,002
Otorgados neto de repagados (Repagados neto de otorgados)	<u>1,390,489</u>	<u>(19,275)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 9,129,216</u>	<u>\$ 7,738,727</u>

22. EVENTOS SUBSIGUIENTES

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	54
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	55-56
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	57

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA
31 de diciembre de 2023 y 2022

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondos requeridos:		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 8,670,859	\$ 8,053,842
Depósitos:	640,391,527	622,071,866
Menos: Depósitos eventos determinados	(2,250,119)	(2,727,466)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(5,051,503)	(5,949,089)
Depósitos Pignorados	(21,857,794)	(13,690,077)
Inversiones cruzadas	-	(250,000)
	<u>611,232,111</u>	<u>599,455,234</u>
Depósitos netos (15%)	91,684,817	89,918,285
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	1,262,876	1,487,272
Depósitos para eventos especiales x 8.33% x meses acumulados	861,487	1,077,533
Total requerido para depósitos	<u>93,809,180</u>	<u>92,483,090</u>
Total fondos requeridos	102,480,039	100,536,932
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>214,860,685</u>	<u>204,057,228</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 112,380,646</u>	<u>\$ 103,520,296</u>

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Elementos de Capital Indivisible	2023	2022
Reserva de capital indivisible	\$ 24,773,882	\$ 23,010,978
15% sobrante o pérdida acumulada	150,000	462,283
Obligaciones de capital	2,390,000	2,390,000
Otras reservas	22,472,452	13,438,875
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	10,646,809	10,124,197
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 60,433,143</u>	<u>\$ 49,426,333</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>Cantidad</u>	<u>Cantidad</u>
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 6,002,404	\$ 6,097,152
100% Obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de todos éstos 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, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	56,581,042	62,002,066
100% Préstamos incluyendo porciones de todos éstos 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, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	2,036,074	2,704,326
100% de los préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos deberán cualificar para ser vendidos en el mercado secundario hipotecario, no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días y tener una razón de préstamo total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un ochenta por ciento (80%)...	24,857,228	25,381,779
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	71,144,050	63,411,697
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	7,929,352	7,584,746
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>168,550,150</u>	<u>167,181,766</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	2023	2022
80% efectos en proceso de cobro.	42,986,400	21,943,586
80% intereses en proceso de cobro.	627,879	438,820
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)...	58,157,044	70,681,374
80% Préstamos, incluyendo porciones de todos éstos, 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), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	9,504,565	9,802,350
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.	25,460,029	28,240,029
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...	11,322,417	13,612,146
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	1,057,252	1,078,071
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.	13,506,266	12,742,483
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	162,621,852	158,538,859
Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	Cantidad	Cantidad
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.	41,705,896	37,220,341
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	16,581,044	19,069,209
50% de préstamos de autos y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	95,335,097	94,928,537
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	578	578
Total activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	153,622,615	151,218,665
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 484,794,617	\$ 476,939,290
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:	Cantidad	Cantidad
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 848,497,511	\$ 810,611,933
Total de activos no sujetos a riesgo	(484,794,617)	(476,939,290)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 363,702,894	\$ 333,672,643
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	16.62%	14.81%
	2023	2022
Elementos de Capital Indivisible	\$ 60,433,143	\$ 49,426,333
Total de activos sujetos a riesgo	363,702,894	333,672,643
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	16.62%	14.81%

DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES):

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y beneficios marginales	\$ 9,233,709	\$ 8,442,984
Contribuciones salariales	917,503	829,592
Gastos recursos humanos	168,790	170,677
Plan de pensiones	462,394	396,762
Asambleas	147,981	149,000
Servicios profesionales	706,418	925,340
Seguridad	162,716	229,900
Depreciación y amortización	1,011,258	997,675
Seguros:		
Cuota de COSSEC	1,987,034	2,404,952
Funeral	327,494	333,479
Acciones	795,684	785,043
Generales	586,586	586,647
Seguro Plan médico	1,161,243	979,209
Utilidades (agua, electricidad y comunicaciones)	614,831	848,821
Publicidad y promoción	380,064	478,546
Materiales de oficina	137,187	159,407
Franqueo	710,566	659,462
Reparaciones y mantenimiento	901,510	1,045,368
Sistemas de información	1,855,780	1,713,893
Cargos bancarios y otros servicios bancarios	628,978	610,177
Manejo de "Master Card"	793,487	614,831
Manejo red cajeros automáticos ATM y puntos de venta	720,365	797,081
Gasto renta arrendamientos operacionales	793,477	780,513
Alquiler Equipo	85,614	93,122
Servicios de investigación del crédito	134,464	129,207
Educación cooperativa	110,388	95,140
Cuerpos Directivos	88,759	82,291
Gastos de representación, dieta y millaje	439,455	403,623
Gastos oficina legal	19,252	25,433
Acarreo de fondo para cambio	114,378	109,615
Provisión para disposición en propiedades repositadas	398,207	132,708
Pérdida en ventas de inversiones en valores	-	132,500
Provisión para imprevistos	-	80,000
Impuesto sobre Ventas y Uso ("IVU")	490,240	418,033
Otros gastos agrupados	534,317	679,587
Pérdida en venta de préstamos	40,455	-
Total	<u>\$ 27,660,584</u>	<u>\$ 27,320,618</u>