

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



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

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-4
Estados Financieros:	
Estados de Situación	5
Estados de Ingresos y Gastos	6
Estados de Economía Neta Comprensiva	7
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-46
Nota 1. <i>Organización y políticas de contabilidad más significativas</i>	
Nota 2. <i>Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico</i>	
Nota 3. <i>Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América</i>	
Nota 4. <i>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i>	
Nota 5. <i>Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)</i>	
Nota 6. <i>Inversiones en valores</i>	
Nota 7. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad 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>Nota por cobrar</i>	
Nota 12. <i>Depósitos y certificados de depósito</i>	
Nota 13. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 14. <i>Arrendamientos operacionales con derecho a uso (ROU por siglas en inglés)</i>	
Nota 15. <i>Seguro funeral</i>	
Nota 16. <i>Seguro colectivo de vida de acciones y préstamos</i>	
Nota 17. <i>Plan de retiro empleados</i>	
Nota 18. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 19. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 20. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 21. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 22. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 23. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	47-52
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>	
4- <i>Estados de situación del “Individual Retirement Account Trust”</i>	



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

CAMBIO EN PRINCIPIO DE CONTABILIDAD

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

BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$71,958,463 y \$76,309,223, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$2,918,040 y \$2,253,221 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 \$5,149,233 sobre un total de préstamos de \$212,791,529.

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.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 47-52, 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
20 de febrero de 2024

El sello número E-531074
fue adherido al original.


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



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

ACTIVOS	2023	2022
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 27,469,932	\$ 29,641,553
Certificados de depósitos (vencimiento mayor de tres meses)	11,052,561	10,752,558
Inversiones en valores clasificados como retenidos hasta el vencimiento	56,088,536	47,317,363
Préstamos por cobrar en cartera	212,791,529	185,691,244
Reserva para pérdidas crediticias	(5,149,233)	(5,037,597)
<i>Préstamos por cobrar en cartera, netos</i>	<u>207,642,296</u>	<u>180,653,647</u>
Nota por cobrar	-	4,361,281
Intereses por cobrar	1,195,742	786,119
Inversiones en entidades cooperativas	6,610,597	6,699,205
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	7,592,081	8,089,682
Otros activos	<u>2,731,383</u>	<u>2,521,769</u>
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 320,383,128</u>	<u>\$ 290,823,177</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 219,626,706	\$ 189,714,143
Cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>3,435,900</u>	<u>3,005,142</u>
<i>Total de pasivos</i>	<u>223,062,606</u>	<u>192,719,285</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	69,040,423	74,056,012
Reserva para capital indivisible	12,225,236	12,028,523
Reserva para contingencia-10% de economías netas	1,373,556	980,130
Reserva para capital social y otros	1,264,802	1,251,931
Reserva para contingencias	8,322,295	5,322,295
Sobrantes	<u>5,094,210</u>	<u>4,465,001</u>
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>97,320,522</u>	<u>98,103,892</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 320,383,128</u>	<u>\$ 290,823,177</u>

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

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

	2023	2022
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 12,543,621	\$ 10,838,046
Certificados y cuentas de ahorros	1,167,425	343,170
Inversiones en valores	1,760,734	425,564
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>15,471,780</u>	<u>11,606,780</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorro	(2,796,475)	(894,124)
<i>Ingreso neto de interés antes de la provisión para pérdidas crediticias</i>	12,675,305	10,712,656
Provisión para pérdidas crediticias	(285,487)	-
<i>Ingreso neto de interés después de la provisión para pérdidas crediticias</i>	12,389,818	10,712,656
Otros ingresos (excluyendo intereses)	2,115,702	2,701,861
Otros gastos (excluyendo intereses)	(10,571,258)	(9,585,760)
<i>Economía neta antes de los fondos a instituciones bajo el programa para desarrollo comunitario-CDFI</i>	3,934,262	3,828,757
Ingreso de fondos federales a instituciones bajo el programa de desarrollo comunitario-CDFI	3,000,000	701,530
<i>Economía neta</i>	<u>\$ 6,934,262</u>	<u>\$ 4,530,287</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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	\$ 6,934,262	\$ 4,530,287
Otros ingresos (gastos) comprensivos	-	-
Economía neta comprensiva	<u>\$ 6,934,262</u>	<u>\$ 4,530,287</u>

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

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

	Acciones	Reserva Capital Indivisible	Reserva para contingencia 10% economías netas	Reserva Capital Social y otros	Reserva para Contingencias	Sobrantes	Totales
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 75,261,056	\$ 11,802,009	\$ 527,101	\$ 1,240,923	\$ 4,620,765	\$ 3,569,008	\$ 97,020,862
Inversión adicional de socios	9,287,622	-	-	-	-	-	9,287,622
Sobrantes capitalizados en acciones	2,253,221	-	-	-	-	(2,253,221)	-
Retiros de los socios	(12,745,887)	-	-	-	-	-	(12,745,887)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital indivisible- netas	-	-	-	11,008	-	-	11,008
Economía neta	-	-	-	-	-	4,530,287	4,530,287
Aportación a reserva para capital indivisible	-	226,514	-	-	-	(226,514)	-
Aportación a reserva contingencia 10% economías	-	-	453,029	-	-	(453,029)	-
Fondos CDFI transferidos a reserva contingencia	-	-	-	-	701,530	(701,530)	-
Balance al 31 de diciembre de 2022	74,056,012	12,028,523	980,130	1,251,931	5,322,295	4,465,001	98,103,892
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	-	-	-	-	-	203,126	203,126
Inversión adicional de socios	11,255,223	-	-	-	-	-	11,255,223
Sobrantes capitalizados en acciones	2,918,040	-	-	-	-	(2,918,040)	-
Retiros de los socios	(19,188,852)	-	-	-	-	-	(19,188,852)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital indivisible- netas	-	-	-	12,871	-	-	12,871
Economía neta	-	-	-	-	-	6,934,262	6,934,262
Aportación a reserva para capital indivisible	-	196,713	-	-	-	(196,713)	-
Aportación a reserva contingencia 10% economías	-	-	393,426	-	-	(393,426)	-
Fondos CDFI transferidos a reserva contingencia	-	-	-	-	3,000,000	(3,000,000)	-
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 69,040,423</u>	<u>\$ 12,225,236</u>	<u>\$ 1,373,556</u>	<u>\$ 1,264,802</u>	<u>\$ 8,322,295</u>	<u>\$ 5,094,210</u>	<u>\$ 97,320,522</u>

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

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

	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 6,934,262	\$ 4,530,287
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	827,433	719,299
Amortización del activo con derecho a uso	83,789	81,316
Provisión para pérdidas crediticias	285,487	-
Provisión posibles pérdidas inversiones entidades cooperativas	260,000	275,000
Amortización de descuento de las inversiones en valores-netas	(887,800)	(75,557)
Amortización Costo de Adquisición Diferida - plusvalía	135,336	135,336
Aumento en costos diferidos en la originación de préstamos	(343,253)	(161,546)
Dividendos entidades cooperativas	(171,392)	(92,045)
Aumento en intereses por cobrar	(409,623)	(170,729)
Aumento en otros activos	(344,950)	(1,162,224)
Aumento (disminución) cuentas y gastos acumulados por pagar	527,418	(12,736,115)
Efectivo neto provisto (usado) por las operaciones	6,896,707	(8,656,978)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos	(26,962,506)	(13,653,700)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	234,749	273,561
(Aumento) disminución certificados de ahorro invertidos	(300,003)	2,047,445
Recobro del pagaré por cobrar-COSSEC	4,361,281	4,151,568
Adquisición de propiedad y equipo	(413,621)	(1,202,078)
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	-	(5,358)
Compra de inversiones neto de recobros o ventas	(7,883,373)	(29,365,403)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(30,963,473)	(37,753,965)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento en depósitos y certificados, neto	29,912,563	10,597,759
Inversión adicional de los socios- acciones	11,255,223	9,287,622
Retiros de los socios- acciones	(19,188,852)	(12,745,887)
Repago de obligación sobre arrendamiento operacional	(83,789)	(81,316)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	21,895,145	7,058,178
Disminución neta en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	(2,171,621)	(39,352,765)
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	29,641,553	68,994,318
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	\$ 27,469,932	\$ 29,641,553

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

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

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos y certificados ascendió a \$2,488,056 y \$916,666 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	<u>\$ 2,918,040</u>	<u>\$ 2,253,221</u>
Aportación a la reserva de capital indivisible	<u>\$ 196,713</u>	<u>\$ 226,514</u>
Aportación a la reserva para contingencia del 10%	<u>\$ 393,426</u>	<u>\$ 453,029</u>
Fondos CDFI transferidos a reserva contingencia	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 701,530</u>
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital social- netas	<u>\$ 12,871</u>	<u>\$ 11,008</u>
Activo <i>Derecho a Uso</i> registrado en el renglón de propiedad y equipo por originación de una obligación sobre arrendamiento	<u>\$ -</u>	<u>\$ 526,535</u>
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	<u>\$ 203,126</u>	<u>\$ -</u>

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 conste y documente la existencia de fuentes confiables para el repago de este en la forma pactada, pudiendo dichas fuentes ser haberes suficientes en depósitos mantenidos en la Cooperativa y retenidos por ésta, incluyendo en el caso de no socios, bienes líquidos según dispuesto en el Artículo 2.03 de la Ley 255-2002.

Costos Directos en la Originación de los Préstamos

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

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

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

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

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

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

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

Préstamos Modificados

La Cooperativa aplicó el ASU 2022-02 “Modificaciones de deudas para préstamos en problemas”. El ASU elimina la guía contable para reestructuraciones de deudas en problemas (TDR) por parte de acreedores que han adoptado el Tema 326 de la Codificación de Normas de Contabilidad (ASC) y mejora las divulgaciones para ciertas 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 pérdida crediticia cero son apropiadas pueden incluir, entre otros:

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

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

Clasificadas como disponible para la venta:

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

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

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

Amortización de Primas y Descuentos

La amortización de primas se 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 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 \$827,433 y \$719,299, 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 pérdidas crediticias siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. La adopción de *CECL* se reconoció bajo el enfoque de “Promedio Ponderado sobre Vencimientos Estimados” (*WARM* por sus siglas en inglés). Al 31 de diciembre de 2023, el balance inicial de los sobrantes fue aumentado por la cantidad de \$203,126, como resultado del efecto acumulativo por el cambio en principio de contabilidad como resultado de la adopción de *CECL*.

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferida representa la cantidad pagada en exceso al valor de mercado estimado de una porción de los activos adquiridos (plusvalía) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada, mediante transacción efectuada el 30 de octubre de 2021. Como resultado de esta transacción, se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los pasivos a su justo valor sobre los activos adquiridos a su valor de mercado.

La Gerencia de la Cooperativa determinó que la aplicación del ASC 350 *Plusvalía y Otros Activos Intangibles*, no afecta de forma significativa la posición financiera y el resultado de operaciones para dichos años. La Cooperativa determinó el periodo de amortizar la plusvalía a cinco (5) años. El balance no amortizado del costo de adquisición diferida-plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue como sigue.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 518,824	\$ 654,160
Amortización corriente	<u>(135,336)</u>	<u>(135,336)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 383,488</u>	<u>\$ 518,824</u>

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 mandatorias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 255-2002. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255-2002.

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

Reserva Mandatoria y voluntarias

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria y voluntarias:

Reserva para contingencia 10% de Economías Netas

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

Reserva de Capital Social

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

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. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa transfirió fondos CDFI reconocidos en otros ingresos a la reserva para Contingencia por \$3,000,000 y \$701,530, respectivamente.

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 \$3,000,000 y \$701,530, para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$330,605 y \$379,354, 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.

Cuentas de Retiro Individual

La Cooperativa obtuvo la licencia del Comisionado de Instituciones Financieras para la Administración de Cuentas de Retiro Individual (IRA, por sus siglas en inglés). Una cuenta IRA es una participación en un fideicomiso común el cual permite a los participantes de este acumular fondos para su retiro, obteniendo un beneficio de deducción del caudal relicto tributable a través de la Ley de Contribuciones sobre Caudales Relictos y Donaciones de Puerto Rico. El detalle del fideicomiso de cuentas de retiro individual se presenta a continuación.

Fideicomiso de cuentas de retiro individual (IRAS)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy registró durante el año 1997 el “Individual Retirement Account Trust” con el propósito de aceptar contribuciones a ser acreditadas a cuentas de retiro individual (IRA), según las provisiones del Código de Rentas Internas de Puerto Rico (en adelante, “el Código”). La Cooperativa se constituye como la entidad fiduciaria y administradora de dicho fideicomiso a tenor con las leyes y regulaciones aplicables.

La participación de las cuentas de retiro individual está limitada por el Código para aquellos individuos que al cierre del año tengan menos de 70.5 años de edad y tenga ingresos durante el año de profesiones u ocupaciones. Un participante puede retirar sus fondos en cualquier momento, según los términos y condiciones de los instrumentos invertidos y sujeto a impuestos y penalidades según establecido en el Código.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América según el ASC (Accounting Standard Codification), entre otras cosas, indican que mientras un Departamento de Fideicomiso o entidad administradora fiduciaria (“trustee”) pueden tener la responsabilidad de la custodia de los activos del fondo, estos no son activos de la institución y, por lo tanto, no se incluirán en los estados financieros de la institución. A tales efectos los activos y pasivos de dicho fideicomiso se presentan por separado a los de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de situación condensado eran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos	\$ 8,325,488	\$9,004,922
Pasivos	\$ 8,372,413	\$9,081,068
Capital	(46,925)	(76,146)
Total pasivos y capital	<u>\$ 8,325,488</u>	<u>\$9,004,922</u>

Eventos Subsiguientes

La Cooperativa adoptó el ASC 855, relacionado a Eventos Subsiguientes. El ASC 855, establece los estándares generales para contabilidad y divulgación de eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación, pero antes de la fecha de emisión de los estados financieros. Específicamente, establece el periodo después de la fecha del estado de situación durante el cual la gerencia de la Cooperativa debe evaluar eventos o transacciones que pudieron ocurrir y que necesitarían ser registrados o divulgados en los estados financieros, las circunstancias bajo las cuales la Cooperativa debería reconocer y divulgar dichos eventos y el tipo de divulgación que se debería ofrecer para estos eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación.

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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 \$71,958,463 y \$76,309,223, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$2,918,040 y \$2,253,221 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>
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 38,522,493	\$ -	\$ 38,522,493
Inversiones en valores	56,088,536	-	56,088,536
Préstamos por cobrar-netos	207,642,296	-	207,642,296
Pagaré por cobrar, inversión en entidades cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	18,129,803	-	18,129,803
Total de activos	\$ 320,383,128	\$ -	\$ 320,383,128
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 219,626,706	69,040,423	\$ 288,667,129
Gastos acumulados y otras deudas	3,435,900	2,918,040	6,353,940
Total de pasivos	223,062,606	71,958,463	295,021,069
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	69,040,423	(69,040,423)	-
Reserva para capital indivisible	12,225,236	-	12,225,236
Otras reservas	10,960,653	-	10,960,653
Sobrantes	5,094,210	(2,918,040)	2,176,170
Total participación de los socios	97,320,522	(71,958,463)	25,362,059
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 320,383,128	\$ -	\$ 320,383,128
Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023:			
	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 15,471,780	\$ -	\$ 15,471,780
Gastos de Interés	(2,796,475)	(2,918,040)	(5,714,515)
Ingreso neto de interés	12,675,305	(2,918,040)	9,757,265
Provisión para pérdidas crediticias	(285,487)	-	(285,487)
Ingreso después de provisión pérdidas crediticias	12,389,818	(2,918,040)	9,471,778
Otros ingresos (excluyendo intereses)	5,115,702	-	5,115,702
Otros gastos (excluyendo intereses)	(10,571,258)	-	(10,571,258)
Economía neta	\$ 6,934,262	\$ (2,918,040)	\$ 4,016,222

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	\$ 6,337,332	\$ 12,779,647
Cuentas de ahorros	7,697,886	436,520
Fondo de cambio y caja menuda	2,314,166	2,313,314
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	9,800,000	12,850,003
Equivalentes de efectivo	26,149,384	28,379,484
Efectivo restringido	1,320,548	1,262,069
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 27,469,932</u>	<u>\$ 29,641,553</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía depositado \$1,320,548 y \$1,262,069, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios.

Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$13,967,127 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FIDC y COSSEC, totalizaron \$3,471,100 y \$16,450,003, respectivamente.

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

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

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Más de tres meses menos de un año	\$ 10,500,003	\$ 10,752,558
Más de un año menos de tres años	552,558	-
Total	<u>\$ 11,052,561</u>	<u>\$ 10,752,558</u>

6. INVERSIONES EN VALORES

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

Retenidas hasta el vencimiento:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>			
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 21,164,986	\$ 8,654	\$ (369,815)	\$ 20,803,825
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	1,761,898	6,456	(10,285)	1,758,069
Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	2,969,280	-	(6,610)	2,962,670
Bonos del Tesoro de EUA	30,192,372	65,085	(28,983)	30,228,474
Total	<u>\$ 56,088,536</u>	<u>\$ 80,195</u>	<u>\$ (415,693)</u>	<u>\$ 55,753,038</u>

Retenidas hasta el vencimiento:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>			
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 19,747,477	\$ -	\$ (857,205)	\$ 18,890,272
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	2,626,165	5,240	(25,740)	2,605,665
Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	4,803,680	-	(10,730)	4,792,950
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	1,562,000	-	(17,110)	1,544,890
Bonos del Tesoro de EUA	18,578,041	3,046	(242,245)	18,338,842
Total	<u>\$ 47,317,363</u>	<u>\$ 8,286</u>	<u>\$ (1,153,030)</u>	<u>\$ 46,172,619</u>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2023, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

<u>Vencimiento</u>	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Dentro de un año	\$ 52,067,167	\$ 51,795,515	\$ 24,559,262	\$ 24,245,443
De uno a cinco años	4,021,369	3,957,523	22,758,101	21,927,176
Total	<u>\$ 56,088,536</u>	<u>\$ 55,753,038</u>	<u>\$ 47,317,363</u>	<u>\$ 46,172,619</u>

7. PRÉSTAMOS POR COBRAR EN CARTERA

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

	2023	2022
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 17,917,021	\$ 19,553,829
Entidades sin fines de lucro	3,569,623	3,802,983
Total comercial	<u>21,486,644</u>	<u>23,356,812</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales y otros de consumo	59,155,156	54,743,237
Automóviles	40,242,736	24,357,276
Hipotecarios	88,960,449	80,681,673
Tarjetas de crédito	1,567,922	1,483,450
Líneas de crédito	31,427	64,854
Total consumo	<u>189,957,690</u>	<u>161,330,490</u>
Total de préstamos	211,444,334	184,687,302
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	1,347,195	1,003,942
Total de préstamos, neto	<u>\$ 212,791,529</u>	<u>\$ 185,691,244</u>

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

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:

2023			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 1,260,214	\$ 3,777,383	\$ 5,037,597
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	-	(203,126)	(203,126)
Provisión adicional del año	-	285,487	285,487
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	234,749	234,749
Préstamos cargados contra la reserva	-	(205,474)	(205,474)
Balance al final del año	<u>\$ 1,260,214</u>	<u>\$ 3,889,019</u>	<u>\$ 5,149,233</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	1,260,214	3,889,019	5,149,233
Total	<u>\$ 1,260,214</u>	<u>\$ 3,889,019</u>	<u>\$ 5,149,233</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	-
Evaluados colectivamente	21,486,644	189,957,690	211,444,334
Total	<u>\$ 21,486,644</u>	<u>\$ 189,957,690</u>	<u>\$ 211,444,334</u>
2022			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 1,260,214	\$ 3,890,022	\$ 5,150,236
Provisión adicional del año	-	-	-
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	273,561	273,561
Préstamos cargados contra la reserva	-	(386,200)	(386,200)
Balance al final del año	<u>\$ 1,260,214</u>	<u>\$ 3,777,383</u>	<u>\$ 5,037,597</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 714,669	\$ 968,139	1,682,808
Reserva evaluada colectivamente	545,545	2,809,244	3,354,789
Total	<u>\$ 1,260,214</u>	<u>\$ 3,777,383</u>	<u>\$ 5,037,597</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 2,382,230	\$ 3,953,520	6,335,750
Evaluados colectivamente	20,974,582	157,376,970	178,351,552
Total	<u>\$ 23,356,812</u>	<u>\$ 161,330,490</u>	<u>\$ 184,687,302</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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:

31 de diciembre de 2023	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 16,957,231	\$ 67,279	\$ 892,511	\$ -	\$ 17,917,021
Entidades sin fines de lucro	3,569,623	-	-	-	3,569,623
Total comercial	\$ 20,526,854	\$ 67,279	\$ 892,511	\$ -	\$ 21,486,644

31 de diciembre de 2022	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 17,334,922	\$ 131,288	\$ 2,075,378	\$ 12,241	\$ 19,553,829
Entidades sin fines de lucro	3,802,983	-	-	-	3,802,983
Total comercial	\$ 21,137,905	\$ 131,288	\$ 2,075,378	\$ 12,241	\$ 23,356,812

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:

31 de diciembre de 2023	Días de vencimiento						
	Corriente o				60+ &	60+ &	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
Corporaciones e individuos	\$ 16,957,231	\$ 67,279	\$ 892,511	\$ -	\$ -	\$ 959,790	\$ 17,917,021
Entidades sin fines de lucro	3,569,623	-	-	-	-	-	3,569,623
Total comercial	\$ 20,526,854	\$ 67,279	\$ 892,511	\$ -	\$ -	\$ 959,790	\$ 21,486,644

31 de diciembre de 2022	Días de vencimiento						
	Corriente o				60+ &	60+ &	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
Corporaciones e individuos	\$ 21,150,146	\$ 131,288	\$ -	\$ 2,075,378	\$ -	\$ 2,075,378	\$ 23,356,812
Entidades sin fines de lucro	3,802,983	-	-	-	-	-	3,802,983
Total comercial	\$ 24,953,129	\$ 131,288	\$ -	\$ 2,075,378	\$ -	\$ 2,075,378	\$ 27,159,795

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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:

	Días de vencimiento						
	Corriente o				90+ &	90+ &	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
31 de diciembre de 2023							
Personales y otros de consumo	\$ 59,094,307	\$ 75,168	\$ -	\$ 17,108	\$ -	\$ 17,108	\$ 59,186,583
Automóviles	40,242,736	-	-	-	-	-	40,242,736
Hipotecarios	85,614,102	306,541	90,613	2,949,193	-	3,039,805	88,960,449
Tarjetas de crédito	1,566,810	1,112	-	-	-	-	1,567,922
Total consumo	\$ 186,517,955	\$ 382,821	\$ 90,613	\$ 2,966,301	\$ -	\$ 3,056,913	\$ 189,957,690
	Días de vencimiento						
	Corriente o				90+ &	90+ &	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
31 de diciembre de 2022							
Personales y otros de consumo	\$ 54,484,561	\$ 210,202	\$ 90,331	\$ 22,997	\$ -	\$ 323,530	\$ 54,808,091
Automóviles	24,340,549	16,727	-	-	-	16,727	24,357,276
Hipotecarios	79,193,045	407,024	163,218	918,386	-	1,488,628	80,681,673
Tarjetas de crédito	1,477,018	6,432	-	-	-	6,432	1,483,450
Total consumo	\$ 159,495,173	\$ 640,385	\$ 253,549	\$ 941,383	\$ -	\$ 1,835,317	\$ 161,330,490

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

31 de diciembre de 2023	Sin Clasificación	Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				Total
		menor de 600	entre 600 -650	entre 651 -700	más de 700	
Personales y otros de consumo	-	\$ 706,412	\$ 3,239,928	\$ 9,473,913	\$ 45,766,330	\$ 59,186,583
Automóviles	-	450,308	2,009,719	4,421,381	33,361,328	40,242,736
Hipotecarios	-	1,779,210	8,006,440	16,902,485	62,272,314	88,960,449
Tarjetas de crédito	1,567,922	-	-	-	-	1,567,922
Total préstamos de consumo	\$ 1,567,922	\$ 2,935,930	\$ 13,256,087	\$ 30,797,779	\$ 141,399,972	\$ 189,957,690

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

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Sin Clasificación	Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				Total
		menor de 600	entre 600 -650	entre 651 -700	más de 700	
Personales y otros de consumo	\$ -	\$ 1,503,409	\$ 3,962,145	\$ 9,286,865	\$ 40,055,672	\$ 54,808,091
Automóviles	-	487,146	974,291	3,166,446	19,729,393	24,357,276
Hipotecarios	-	3,227,267	4,840,900	16,943,151	55,670,355	80,681,673
Tarjetas de crédito	1,483,450	-	-	-	.	1,483,450
Total préstamos de consumo	\$ 1,483,450	\$ 5,217,822	\$ 9,777,336	\$ 29,396,462	\$ 115,455,420	\$ 161,330,490

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:

<u>31 de diciembre de 2023</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81%-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Hipotecarios	\$ 46,259,434	\$ 27,577,739	\$ 8,006,440	\$ 7,116,836	\$ 88,960,449
Total	\$ 46,259,434	\$ 27,577,739	\$ 8,006,440	\$ 7,116,836	\$ 88,960,449

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81%-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Hipotecarios	\$ 54,863,538	\$ 20,977,235	\$ 1,613,633	\$ 3,227,267	\$ 80,681,673
Total	\$ 54,863,538	\$ 20,977,235	\$ 1,613,633	\$ 3,227,267	\$ 80,681,673

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			
	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido
Comerciales:								
Corporaciones e individuos	\$ 959,790	\$ 984,838	\$ 321,102	\$ -	\$ 2,206,666	\$ 2,262,190	\$ 738,251	\$ -
Consumo:								
Personales y otros de consumo	92,276	94,457	55,366	1,706	323,530	330,873	194,118	5,983
Automóviles	-	-	-	-	16,727	16,983	3,345	309
Hipotecarios	3,346,347	3,400,673	401,561	45,382	1,488,628	1,511,402	178,635	20,188
Tarjetas de crédito	1,112	1,147	222	-	6,432	6,636	1,286	-
Total consumo	3,439,735	3,496,277	457,149	47,088	1,835,317	1,865,894	377,385	26,480
Total	\$ 4,399,525	\$ 4,481,115	\$ 778,251	\$ 47,088	\$ 4,041,983	\$ 4,128,084	\$ 1,115,636	\$ 26,480

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	Reducción de Principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Reducción de Principal	Total
Comerciales	\$ 475,780	\$ -	\$ 475,780	\$ 2,382,230	\$ -	\$ 2,382,230
Hipotecarios	6,053,317	-	6,053,317	6,132,687	-	6,132,687
Totales	\$ 6,529,097	\$ -	\$ 6,529,097	\$ 8,514,917	\$ -	\$ 8,514,917

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:

	61-180 en morosidad	181-365 en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Totales
Comerciales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Hipotecarios			2,407,455	2,407,455
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,407,455</u>	<u>\$ 2,407,455</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no entraron nuevos préstamos como modificados.

8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 3,098,100	\$ 3,027,289
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	259,609	519,609
Banco Cooperativo de Puerto Rico	429,000	418,000
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	2,209,339	2,119,758
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	509,347	509,347
Inversión USICOOP	81,250	81,250
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	1,000	1,000
Otras entidades	22,952	22,952
Total	<u>\$ 6,610,597</u>	<u>\$ 6,699,205</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	Vida Útil (en años estimado)	2023	2022
Edificios	40 a 50	\$ 4,706,019	\$ 4,706,019
Mejoras	1 a 50	3,206,958	3,111,399
Activo con derecho a uso	6	526,535	526,535
Mobiliario y equipo	5 a 10	8,730,742	8,412,680
Vehículos	5	151,974	151,974
		<u>17,322,228</u>	<u>16,908,607</u>
Menos depreciación y amortización acumulada		<u>(10,776,595)</u>	<u>(9,865,373)</u>
Subtotal		6,545,633	7,043,234
Terreno		1,046,448	1,046,448
Total		<u>\$ 7,592,081</u>	<u>\$ 8,089,682</u>

10. OTROS ACTIVOS

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

	2023	2022
Fianzas, seguros y gastos prepagados	\$ 616,166	\$ 545,651
Costo de adquisición diferida- plusvalía	383,488	518,824
Propiedades y autos reposeídos	442,854	316,800
Inventario de materiales	57,977	47,330
Cuentas por cobrar-fideicomiso	978,611	594,712
Proyectos y construcción en proceso	147,705	99,389
Cuentas por cobrar, efectos en tránsito de cajeros automáticos "ATH" y tarjetas de crédito	<u>104,582</u>	<u>399,063</u>
Total	<u>\$ 2,731,383</u>	<u>\$ 2,521,769</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance, al principio de año	\$ 316,800	\$ -
Propiedades reposeídas durante el año	126,054	316,800
Balance, al final de año	<u>\$ 442,854</u>	<u>\$ 316,800</u>

11. NOTA POR COBRAR

El balance por cobrar de \$4,361,281 al 31 de diciembre de 2022, se cobró durante el año 2023. El acuerdo estipulaba entre otras cosas, que devengarán una tasa de interés anual de 1.50%.

El balance surgió mediante la adquisición de activos y pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada, como parte de la transacción se reconoció una nota por cobrar a COSSEC.

12. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagarán un interés anual que fluctúa de 0.23% a 1.41% basado en el balance mantenido computados, sobre el balance diario promedio y acreditados mensualmente. Las cuentas corrientes no pagaban un interés anual. Es política de la Cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable, sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo de pago durante los años negociados (4.16% promedio ponderado).

Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en noviembre, y el de verano Coop en mayo, devengando ambos un interés promedio de 0.75% de interés anual a socios y no socios.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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 lo componen lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de ahorros de socios y no socios	\$ 121,412,839	\$ 127,169,893
Cuentas de ahorros comerciales	5,828,932	7,187,012
Cuentas corrientes socios	7,080,341	4,031,143
Cuentas corrientes comerciales	7,621,516	8,779,680
Cuentas de VeraCoop	161,612	237,368
Cuentas de NaviCoop	164,854	170,520
Certificados de depósitos de socios y no socios	77,356,612	42,138,527
Total	<u>\$ 219,626,706</u>	<u>\$ 189,714,143</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	\$ 142,270,094
Vencimiento de menos de un año	62,564,121
Vencimiento entre uno y tres años	11,575,673
Vencimiento entre tres y cinco años	2,145,502
Vencimiento sobre cinco años	<u>1,071,316</u>
Total de depósitos	<u>\$ 219,626,706</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 \$32,456,689, que excedía los límites asegurados.

13. 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>
Vacaciones, bonos, plan de retiro y otros beneficios a empleados	\$ 299,368	\$ 178,191
Impuestos sobre nóminas por pagar	6,952	40,932
Cuentas plica- seguro y contribuciones sobre hipotecas	1,368,452	1,197,185
Seguros por pagar	61,837	17,207
Sobrantes y fondos sin reclamar	242,061	183,516
Intereses por pagar sobre depósitos	341,025	32,606
Giros, utilidades y otras remesas por pagar	6,944	15,625
Nóminas por procesar, transacciones en tránsito, efecto red ATM, puntos de ventas y tarjetas de crédito	269,557	447,925
Obligación sobre arrendamiento operacional	361,430	445,219
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>478,274</u>	<u>446,736</u>
Total	<u>\$ 3,435,900</u>	<u>\$ 3,005,142</u>

14. ARRENDAMIENTOS CON DERECHO A USO

La Cooperativa mantiene un contrato de arrendamiento clasificado como operacional para la sucursal que opera en el pueblo de Aguadilla, PR. El acuerdo entre las partes- *Cooperativa y arrendador*- estipula que el contrato sería de seis años, con un canon de renta mensual de \$8,000 mensuales. Además, el contrato incluye cláusulas que el arrendamiento puede extenderse por dieciocho (18) años adicionales, con términos de seis años y mensualidad de renta escalonada por cada término. 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.

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>\$ 361,430</u>	<u>\$ 445,219</u>
Deuda sobre arrendamiento operacional	<u>\$ 361,430</u>	<u>\$ 445,219</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortización del activos con derecho a uso	\$ 83,789	\$ 81,316
Otros arrendamientos variables y a corto plazo	57,613	47,951
Total gastos sobre arrendamientos	<u>\$ 141,402</u>	<u>\$ 129,267</u>

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

Años a terminar el 31 de diciembre de:

2024	\$ 96,000
2025	96,000
2026	96,000
2027	<u>96,000</u>
	384,000
Diferencia entre el flujos de efectivo sin descontar y flujos de efectivo descontado por valor presente	<u>(22,570)</u>
Total	<u>\$ 361,430</u>

15. SEGURO FUNERAL

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro funeral. Este seguro cubre gastos hasta dos mil dólares (\$2,000) dependiendo del balance que el socio tenga en acciones. La prima del seguro la sufraga la Cooperativa. El gasto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$119,407 y \$111,714, respectivamente.

16. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES Y PRÉSTAMOS

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, el cual brinda una cubierta hasta un máximo de quince mil dólares (\$15,000). El seguro de préstamos es pagado por los socios y el mismo posee una cubierta hasta un máximo de sesenta mil dólares (\$60,000). Estos seguros se mantienen con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). La prima de acciones es pagada por la Cooperativa.

El gasto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$298,845 y \$284,353, respectivamente.

17. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de compensación diferida, para todos los empleados que cualifiquen, organizado bajo el Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico de 2011 (en adelante "el Código") bajo la Sección 1081.01. La Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es la entidad que administra el plan. La Cooperativa aportará desde un 4% hasta un 7% de la compensación de cada empleado que cualifique a este plan. La aportación de los empleados participantes elegibles es de un mínimo de un 1% y un máximo de 10% de su compensación.

El gasto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$296,745 y \$176,129, respectivamente.

18. 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 manejo red cajeros automáticos "ATH" y puntos de venta	\$ 493,761	\$ 491,487
Cargos por servicios	83,027	72,912
Recargos sobre préstamos	67,761	58,079
Cargos tarjeta de crédito	22,544	21,381
Comisiones por servicios	143,864	144,481
Ingresos por originación de hipotecas	496,186	473,981
Ingreso manejo cuentas corrientes	129,805	136,383
Dividendos y patrocinio	296,141	167,401
Ingreso por patrocinio	201,029	124,699
Ganancia (pérdida) en venta de préstamos	370	(6,798)
Ingreso de rentas	6,600	7,200
Reembolso contribuciones patronales y otros por Servicio de Rentas Internas Federal (IRS)	-	590,456
Otros varios	174,614	420,199
Total	<u>\$ 2,115,702</u>	<u>\$ 2,701,861</u>

19. 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.

20. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía valores negociables retenidas hasta el vencimiento para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

31 de diciembre de 2023

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 55,753,038	\$ -	\$ 55,753,038
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,753,038</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,753,038</u>

31 de diciembre de 2022

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 46,172,619	\$ -	\$ 46,172,619
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,172,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,172,619</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 y 2022 se resume a continuación:

31 de diciembre de 2023

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Valor en los Libros</u>	<u>Justo Valor</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Activos Financieros:					
Propiedades y autos reposeídos	\$ 442,854	\$ -	\$ -	\$ 442,854	\$ 442,854

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

31 de diciembre de 2022

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Valor en los Libros</u>	<u>Justo Valor</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Activos Financieros:					
Propiedades y autos repositados	\$ 316,800	\$ -	\$ -	\$ 316,800	\$ 316,800

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	
	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>
Activos Financieros:				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 27,469,932	\$ 27,469,932	\$ 29,641,553	\$ 29,641,553
Préstamos, neto de la reserva	207,642,296	187,209,979	180,653,647	162,877,054
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	11,052,561	10,892,299	10,752,558	10,596,646
Inversiones:				
Valores negociables	56,088,536	55,753,038	47,317,363	46,172,619
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	3,512,497	3,252,888	3,671,916	3,152,307
Nota por cobrar	-	-	4,361,281	4,280,597
Propiedades repositadas	442,854	442,854	316,800	316,800
Otros activos- Intereses por cobrar	1,195,742	1,195,742	786,119	786,119
Totales	\$ 307,404,418	\$ 286,216,732	\$ 277,501,237	\$ 257,823,695
Pasivos Financieros:				
Cuentas de depósito	\$ 142,270,094	\$ 142,270,094	\$ 147,575,616	\$ 147,575,616
Certificados de depósito	77,356,612	77,356,612	42,138,527	42,138,527
Acciones	69,040,423	69,040,423	74,056,012	74,056,012
Totales	\$ 288,667,129	\$ 288,667,129	\$ 263,770,155	\$ 263,770,155

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.

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjetas de crédito	\$ 3,735,816	\$ 3,809,814
Líneas de crédito personales y comerciales	\$ 1,391,225	\$ 1,864,303

22. 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	\$ 3,694,390	\$ 3,936,114
Otorgados neto de repagos (repagos de préstamos neto de otorgados)	<u>171,222</u>	<u>(241,724)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 3,865,612</u>	<u>\$ 3,694,390</u>

23. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 20 de febrero 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 Camuy

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	48
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	49-50
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	51
Estado de situación del “Individual Retirement Account Trust”	52

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
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)	\$ 4,278,833	\$ 4,209,983
Depósitos:	219,626,706	189,714,143
Menos: Depósitos eventos determinados	(326,466)	(407,888)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(3,795,431)	(976,996)
Depósitos Pignorados	(1,029,638)	(912,171)
	<u>214,475,171</u>	<u>187,417,088</u>
Depósitos netos (15%)	32,171,276	28,112,563
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	948,858	244,249
Depósitos eventos determinados x 8.33% x meses acumulados	162,422	220,656
Total requerido para depósitos	<u>33,282,556</u>	<u>28,577,468</u>
Total fondos requeridos	37,561,388	32,787,451
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>94,683,363</u>	<u>85,448,491</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 57,121,975</u>	<u>\$ 52,661,040</u>

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	\$ 12,225,236	\$ 12,028,523
Sobrante 15%	764,132	669,750
Otras reservas	10,960,653	7,554,356
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	840,648	1,501,572
Total de elementos de capital indivisible	\$ 24,790,669	\$ 21,754,201
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 2,314,166	\$ 2,313,314
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal...	30,192,372	18,578,041
100% Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	-	-
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	6,758,692	7,058,782
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	3,098,100	3,027,289
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	42,363,330	30,977,426
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	12,284,613	11,582,589
80% Intereses en proceso de cobro	326,266	132,157
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)...	20,716,931	22,991,458
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.	16,240,002	18,882,049
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...	6,778,184	7,091,093
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	550,488	395,054
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	2,318,358	2,445,894
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	59,214,842	63,520,293

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 cincuenta por ciento (50%)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
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.	42,807,051	38,495,440
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	10,263,427	11,602,235
50% de los préstamos de autos no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	20,121,368	12,170,275
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	3,000	3,000
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>73,194,846</u>	<u>62,270,950</u>
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>\$ 174,773,018</u>	<u>\$ 156,768,669</u>
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 325,532,361	\$ 295,860,774
Total de activos no sujeto a riesgo	<u>(174,773,018)</u>	<u>(156,768,669)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 150,759,343</u>	<u>\$ 139,092,105</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>16.44%</u>	<u>15.64%</u>

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	\$ 3,058,013	\$ 2,795,999
Contribuciones patronales	301,400	288,576
Plan de pensiones	296,745	176,129
Plan médico	421,054	384,274
Servicios profesionales	1,045,536	1,008,186
Asamblea	37,859	49,010
Publicidad y promoción	330,605	379,354
Luz, agua y teléfono	352,915	294,519
Materiales de oficina y franqueo	217,862	240,855
Seguros:		
Cuota de COSSEC	532,604	534,974
Seguro de acciones	298,845	284,353
Seguro funeral	119,407	111,714
Seguros Generales	258,897	268,580
Depreciación y amortización	827,433	719,299
Reparaciones y mantenimiento	419,278	311,108
Manejo tarjeta de crédito, "share branch", "ATH" y puntos de ventas	503,260	433,967
Servicios de informes de crédito	46,965	37,345
Cargos bancarios	72,420	65,704
Acarreo de fondos y camiones blindados	48,239	42,497
Gasto de arrendamientos	141,402	129,267
Gasto Cuerpo Directivos	108,731	58,010
Gastos de viaje, autos, estacionamiento y representación	54,159	40,895
Actividades empleados y comités	36,972	38,598
Donativos	11,379	7,533
Impuesto sobre Venta y Uso (IVU)	105,602	88,032
Educación cooperativa	29,176	29,426
Amortización Costo de Adquisición diferida - plusvalía	135,336	135,336
Menoscabo inversiones entidades cooperativas	260,000	275,000
Aportación Liga Cooperativas de PR	10,000	10,000
Otros gastos agrupados	489,164	347,220
Total	<u>\$ 10,571,258</u>	<u>\$ 9,585,760</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Camuy
FIDEICOMISO CUENTAS DE RETIRO INDIVIDUAL
31 de diciembre de 2023 y 2022

4- ESTADO DE SITUACIÓN DEL “INDIVIDUAL RETIREMENT ACCOUNT TRUST” AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022:

	Sin auditar					
	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Sin ajuste de cuentas por pagar	Ajuste de cuentas por pagar	Ajustado	Sin ajuste de cuentas por pagar	Ajuste de cuentas por pagar	Ajustado
ACTIVOS						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 144,526	\$ -	\$ 144,526	\$ 75,285	\$ -	\$ 75,285
Cuentas por cobrar	42,525	-	42,525	18,730	-	18,730
Cuentas por cobrar-Camuy Coop	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	8,138,437	-	8,138,437	8,910,907	-	8,910,907
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 8,325,488</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,325,488</u>	<u>\$ 9,004,922</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,004,922</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS						
Pasivos:						
Depósitos y certificados cuentas IRA	\$ 7,390,108	\$ -	\$ 7,390,108	\$ 8,461,110	\$ -	\$ 8,461,110
Cuentas por pagar	3,694	-	3,694	25,246	-	25,246
Cuentas por pagar-Camuy Coop	791,502	187,109	978,611	572,728	21,984	594,712
<i>Total de pasivos</i>	<u>8,185,304</u>	<u>187,109</u>	<u>8,372,413</u>	<u>9,059,084</u>	<u>21,984</u>	<u>9,081,068</u>
Capital:						
Pérdida neta comprensiva acumulada	\$ (46,925)	-	(46,925)	(76,146)	-	(76,146)
Ganancias retenidas	187,109	(187,109)	-	21,984	(21,984)	-
<i>Capital</i>	<u>140,184</u>	<u>(187,109)</u>	<u>(46,925)</u>	<u>(54,162)</u>	<u>(21,984)</u>	<u>(76,146)</u>
<i>Total de pasivos y capital</i>	<u>\$ 8,325,488</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,325,488</u>	<u>\$ 9,004,922</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,004,922</u>