

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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>Depósitos y certificados de depósito</i>	
Nota 12. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 13. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 14. <i>Arrendamiento operacional con derecho a uso (ROU por siglas en inglés)</i>	
Nota 15. <i>Plan de retiro empleados</i>	
Nota 16. <i>Seguro colectivo de vida de acciones y préstamos</i>	
Nota 17. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 18. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 19. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 20. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 21. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	47-51
1- <i>Liquidez</i>	
2- <i>Relación de elementos de capital indivisible a activos sujetos a riesgo</i>	
3- <i>Detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses</i>	



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Junta de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
Quebradillas, 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 San Rafael (“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 \$45,812,514 y \$46,096,227, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$-0- y \$550,000 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

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

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

ÉNFASIS DE ASUNTO

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

Como se describe en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa sigue el modelo de pérdidas crediticias esperadas actuales ("CECL", por sus siglas en inglés) para establecer y evaluar la reserva para pérdidas crediticias ("ACL", por sus siglas en inglés) para cubrir las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva para pérdidas crediticias representaba \$3,516,392 sobre un total de préstamos de \$127,478,941.

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 47-51, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria, es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para 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
21 de marzo de 2024

El sello número E-531075
fue adherido al original.


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



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

ACTIVOS	2023	2022
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 17,109,854	\$ 25,281,013
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	8,100,044	9,675,000
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	55,067,428	59,496,522
Retenidas hasta el vencimiento	5,118,772	639,523
Préstamos por cobrar en cartera	127,478,941	110,983,815
Reserva para pérdidas crediticias	<u>(3,516,392)</u>	<u>(3,155,749)</u>
<i>Préstamos por cobrar en cartera, netos</i>	<u>123,962,549</u>	<u>107,828,066</u>
Intereses por cobrar	1,302,151	1,179,990
Inversiones en entidades cooperativas	10,140,093	9,719,749
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	3,338,270	3,150,203
Otros activos	<u>2,529,479</u>	<u>1,604,477</u>
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 226,668,640</u>	<u>\$ 218,574,543</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 159,406,860	\$ 163,343,981
Cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>1,393,495</u>	<u>1,205,082</u>
<i>Total de pasivos</i>	<u>160,800,355</u>	<u>164,549,063</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	45,812,514	45,546,227
Reserva para capital indivisible	10,017,520	9,925,722
Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	1,015,722	624,674
Reserva para desarrollo y contingencias	16,107,389	7,630,651
Pérdida neta comprensiva acumulada	(8,484,860)	(10,344,794)
Sobrantes sin asignar	<u>1,400,000</u>	<u>643,000</u>
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>65,868,285</u>	<u>54,025,480</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 226,668,640</u>	<u>\$ 218,574,543</u>

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 10,002,898	\$ 8,560,497
Certificados y cuentas de ahorros	644,785	337,749
Inversiones en valores	<u>1,667,977</u>	<u>1,337,318</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>12,315,660</u>	<u>10,235,564</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorro	<u>(1,788,194)</u>	<u>(858,985)</u>
<i>Ingreso neto de interés antes de la provisión para pérdidas crediticias</i>	10,527,466	9,376,579
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(1,050,251)</u>	<u>(600,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	9,477,215	8,776,579
Otros ingresos (excluyendo intereses)	1,780,540	1,502,108
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(7,347,273)</u>	<u>(7,033,112)</u>
Economía neta antes de los fondos recibidos a instituciones bajo el programa para desarrollo comunitario-CDFI	3,910,482	3,245,575
Ingreso de fondos federales a instituciones bajo el programa de desarrollo comunitario-CDFI	5,909,828	125,000
Economía neta	<u><u>\$ 9,820,310</u></u>	<u><u>\$ 3,370,575</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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	\$ 9,820,310	\$ 3,370,575
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>1,859,934</u>	<u>(10,019,433)</u>
Total otros ingresos (gastos) comprensivos	<u>1,859,934</u>	<u>(10,019,433)</u>
Economía (pérdida) neta comprensiva	<u>\$ 11,680,244</u>	<u>\$ (6,648,858)</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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% Carta Circular 2021- 02	Reserva para contingencias y desarrollo	Pérdida neta comprehensiva acumulada	Sobrantes	Totales
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 44,331,553	\$ 9,618,133	\$ 287,616	\$ 5,408,663	\$ (325,361)	\$ 550,000	\$ 59,870,604
Inversión adicional de acciones de socios	3,867,651	-	-	-	-	-	3,867,651
Sobrantes capitalizados en acciones	550,000	-	-	-	-	(550,000)	-
Retiros de acciones	(3,202,977)	-	-	-	-	-	(3,202,977)
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible	-	301,866	-	-	-	-	301,866
Cuentas inactivas reclamadas, previamente transferidas a la reserva para capital indivisible	-	(162,806)	-	-	-	-	(162,806)
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	(10,019,433)	-	(10,019,433)
Economía neta	-	-	-	-	-	3,370,575	3,370,575
Aportación reserva capital indivisible	-	168,529	-	-	-	(168,529)	-
Aportación reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021-02	-	-	337,058	-	-	(337,058)	-
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	-	-	-	2,221,988	-	(2,221,988)	-
Balance al 31 de diciembre de 2022	45,546,227	9,925,722	624,674	7,630,651	(10,344,794)	643,000	54,025,480
Inversión adicional de acciones de socios	3,882,779	-	-	-	-	-	3,882,779
Retiros de acciones	(3,616,492)	-	-	-	-	-	(3,616,492)
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible	-	104,431	-	-	-	-	104,431
Cuentas inactivas reclamadas, previamente transferidas a la reserva para capital indivisible	-	(208,157)	-	-	-	-	(208,157)
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	1,859,934	-	1,859,934
Economía neta	-	-	-	-	-	9,820,310	9,820,310
Aportación reserva capital indivisible	-	195,524	-	-	-	(195,524)	-
Aportación reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021-02	-	-	391,048	-	-	(391,048)	-
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	-	-	-	3,519,060	-	(3,519,060)	-
Fondos CDFI transferidos a reserva para contingencias	-	-	-	4,957,678	-	(4,957,678)	-
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 45,812,514</u>	<u>\$10,017,520</u>	<u>\$ 1,015,722</u>	<u>\$ 16,107,389</u>	<u>\$ (8,484,860)</u>	<u>\$ 1,400,000</u>	<u>\$ 65,868,285</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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	\$ 9,820,310	\$ 3,370,575
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	413,525	417,155
Provisión para pérdidas crediticias	1,050,251	600,000
Provisión posibles pérdidas en inversión en entidades cooperativas	60,000	250,000
Amortización descuento de las inversiones en valores-neto	(115,294)	(71,528)
Amortización de costo de adquisición diferida- plusvalía	40,000	40,000
Disminución costos diferidos en la originación de préstamos	715,470	2,456
Amortización del activo con derecho a uso sobre arrendamientos	15,505	-
Ganancia en venta y disposición de activos fijos	(8,183)	(19,893)
Dividendos entidades cooperativas	(480,344)	(374,241)
Aumento en intereses por cobrar	(122,161)	(93,605)
(Aumento) disminución en otros activos	(965,002)	269,689
(Disminución) aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	(78,199)	143,475
Efectivo neto provisto por las operaciones	10,345,878	4,534,083
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos	(13,251,174)	(7,244,294)
Cartera de préstamos comprada	(4,938,067)	-
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	289,037	358,321
Disminución en certificados de ahorro	1,574,956	5,750,000
Adquisición de propiedad y equipo	(452,523)	(177,307)
Venta de activos fijos	22,000	37,395
Compra de inversiones en valores	(4,734,660)	(27,455,350)
Venta y repago de inversiones en valores	6,659,733	1,656,081
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(14,830,698)	(27,075,154)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución en depósitos y certificados, neto	(3,937,121)	(5,347,209)
Inversión adicional de los socios-balance de acciones	3,882,779	3,867,651
Retiros de los socios- balance de acciones	(3,616,492)	(3,202,977)
Repago de obligación sobre arrendamiento	(15,505)	-
Efectivo usado por las actividades de financiamiento	(3,686,339)	(4,682,535)
Disminución neta en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	(8,171,159)	(27,223,606)
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	25,281,013	52,504,619
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	\$ 17,109,854	\$ 25,281,013

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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 \$1,745,585 y \$861,475 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	\$ -	\$ 550,000
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible	\$ 104,431	\$ 301,866
Cuentas inactivas reclamadas, previamente transferidas a la reserva para capital indivisible-netas	\$ (208,157)	\$ (162,806)
Aportación a la reserva de capital indivisible	\$ 195,524	\$ 168,529
Aportación a la reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	\$ 391,048	\$ 337,058
Cambio en la pérdida neta comprensiva	\$ 1,859,934	\$ (10,019,433)
Sobrantes transferidos a reservas	\$ 8,476,738	\$ 2,221,988
Deuda asumida por activo arrendado con derecho a uso	\$ 178,391	\$ -

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 y otros ingresos a diferir

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

Este renglón incluye un descuento de \$725,969 por la compra de una cartera de préstamos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Es política de la Cooperativa amortizar dicho descuento por la vida esperada de cada préstamo comprado, como un aumento al ingreso de intereses.

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

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

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

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

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

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

Préstamos Modificados

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial dependiente colateral

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

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

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

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

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

Préstamo a valor de la colateral es la proporción que compara el balance del principal al valor de la colateral al momento de la otorgación. En los años recientes, los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado cambios en los valores. 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 \$413,525 y \$417,155, 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 mercado del valor es inferior al costo amortizado.

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

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferida representa la cantidad pagada en exceso al valor de mercado estimado de los activos adquiridos (plusvalía) de otras cooperativas. Como resultado de esta transacción, se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los pasivos a su justo valor sobre los activos adquiridos.

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.

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	\$ 733,333	\$ 773,333
Adiciones	-	-
Amortización Corriente	<u>(40,000)</u>	<u>(40,000)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 693,333</u>	<u>\$ 733,333</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 mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 255-2002. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255-2002.

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

Reserva Mandatoria y voluntarias

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria y voluntarias:

Reserva para contingencia 10% de Economías Netas

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

Reserva para 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa transfirió fondos CDFI reconocidos en otros ingresos a la reserva para Contingencia por \$4,957,678.

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 \$5,909,828 y \$125,000, 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 \$439,826 y \$332,502, 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).
- Insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).

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

Eventos Subsiguientes

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

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

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

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

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

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

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

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico presentan las acciones de los socios en la sección de participación de los socios del estado de situación. Los principios de contabilidad requieren que las acciones se presenten en la sección de depósitos de socios del mismo estado.

Se reconocen la distribución de sus sobrantes mediante un cargo a beneficios acumulados y los principios de contabilidad requieren que tales distribuciones se reconozcan como gastos de interés.

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$45,812,514 y \$46,096,227, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Además, la economía neta disminuiría por \$-0- y \$550,000 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

A continuación las diferencias entre las normas de contabilidad reglamentarias que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América:

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2023:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<u>ACTIVOS:</u>			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 25,209,898	\$ -	\$ 25,209,898
Inversiones en valores	60,186,200	-	60,186,200
Préstamos por cobrar-netos	123,962,549	-	123,962,549
Costo de adquisición diferida -Plusvalía	693,333	-	693,333
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	16,616,660		16,616,660
Total de activos	\$ 226,668,640	\$ -	\$ 226,668,640
<u>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</u>			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 159,406,860	45,812,514	\$ 205,219,374
Gastos acumulados y otras deudas	1,393,495	-	1,393,495
Total de pasivos	160,800,355	45,812,514	206,612,869
<u>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</u>			
Acciones valor par \$10	45,812,514	(45,812,514)	-
Reserva para capital indivisible	10,017,520	-	10,017,520
Otras reservas	13,604,051	-	13,604,051
Pérdida neta comprensiva acumulada	(8,484,860)	-	(8,484,860)
Sobrantes acumulados	4,919,060	-	4,919,060
Total participación de los socios	65,868,285	(45,812,514)	20,055,771
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 226,668,640	\$ -	\$ 226,668,640
<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023</u>			
	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 12,315,660	\$ -	\$ 12,315,660
Gastos de Interés	(1,788,194)	-	(1,788,194)
Ingreso neto de interés	10,527,466	-	10,527,466
Provisión para pérdidas crediticias	(1,050,251)	-	(1,050,251)
Ingreso después de provisión	9,477,215	-	9,477,215
Otros ingresos (excluyendo intereses)	7,690,368	-	7,690,368
Otros gastos (excluyendo intereses)	(7,347,273)	-	(7,347,273)
Economía Neta	\$ 9,820,310	\$ -	\$ 9,820,310

4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en banco	\$ 1,230,006	\$ 2,947,752
Cuentas de ahorros	9,416,072	16,057,194
Fondo de cambio y caja menuda	2,271,250	2,142,301
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	<u>4,000,000</u>	<u>3,900,000</u>
Equivalentes de efectivo	16,917,328	25,047,247
Efectivo restringido	192,526	233,766
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 17,109,854</u>	<u>\$ 25,281,013</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía depositado \$192,526 y \$233,766, 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 \$3,230,137 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 \$775,314 y \$3,650,044, 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	\$ 7,700,044	\$ 8,025,000
Mayor de un año a 3 años	<u>400,000</u>	<u>1,650,000</u>
Total	<u>\$ 8,100,044</u>	<u>\$ 9,675,000</u>

6. INVERSIONES EN VALORES

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

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	\$ 9,951,280	\$ 339	\$ (1,742,344)	\$ 8,209,275
Federal Home Loan Bank (FHLB)	16,947,464	-	(2,587,854)	14,359,610
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	1,001,653	71	(145,628)	856,096
Government National Mortgage Ass (GNMA)	29,851	749	-	30,600
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	2,504,877	-	(458,461)	2,046,416
Notas del Tesoro de EUA	9,558,811	244	(78,707)	9,480,348
Bonos municipales	23,558,352	25,905	(3,499,174)	20,085,083
	<u>\$ 63,552,288</u>	<u>\$ 27,308</u>	<u>\$ (8,512,168)</u>	<u>\$ 55,067,428</u>

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Government National Mortgage Ass (GNMA)	\$ 9,213	\$ 249	\$ -	\$ 9,462
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	999,296	-	(3,376)	995,920
Notas del Tesoro de EUA	3,611,875	6,357	-	3,618,232
Bonos municipales	498,388	-	(70,898)	427,490
	<u>\$ 5,118,772</u>	<u>\$ 6,606</u>	<u>\$ (74,274)</u>	<u>\$ 5,051,104</u>

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

Disponibles para la venta:

31 de diciembre de 2022

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	\$ 9,947,873	\$ -	\$ (1,959,520)	\$ 7,988,353
Federal Home Loan Bank (FHLB)	16,945,419	-	(3,014,570)	13,930,849
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	1,001,449	43	(173,729)	827,763
Government National Mortgage Ass (GNMA)	35,840	730	-	36,570
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	3,508,097	3	(528,343)	2,979,757
Notas del Tesoro de EUA	12,344,755	-	(309,395)	12,035,360
Bonos municipales	26,057,883	43,540	(4,403,553)	21,697,870
	<u>\$ 69,841,316</u>	<u>\$ 44,316</u>	<u>\$ (10,389,110)</u>	<u>\$ 59,496,522</u>

31 de diciembre de 2022

Retenidas hasta el vencimiento:

Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Government National Mortgage Ass (GNMA)	\$ 11,453	\$ 390	\$ -	\$ 11,843
Bonos municipales	628,070	153	(90,852)	537,371
	<u>\$ 639,523</u>	<u>\$ 543</u>	<u>\$ (90,852)</u>	<u>\$ 549,214</u>

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

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

Disponible para la venta	Menos de 12 meses		Más de 12 meses		Totales	
	Valor de mercado	No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:						
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	\$ -	\$ -	\$ 6,596,760	\$ (1,742,344)	\$ 6,596,760	\$ (1,742,344)
Federal Home Loan Bank (FHLB)	489,055	(10,790)	13,870,555	(2,577,064)	14,359,610	(2,587,854)
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	487,260	(12,238)	366,415	(133,390)	853,675	(145,628)
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	-	-	2,046,395	(458,461)	2,046,395	(458,461)
Notas del Tesoro de EUA	8,480,348	(78,707)	-	-	8,480,348	(78,707)
Bonos municipales	299,610	(464)	18,699,580	(3,498,710)	18,999,190	(3,499,174)
Total	<u>\$ 9,756,273</u>	<u>\$ (102,199)</u>	<u>\$ 41,579,705</u>	<u>\$ (8,409,969)</u>	<u>\$ 51,335,978</u>	<u>\$ (8,512,168)</u>

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

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

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta refleja pérdidas no realizadas de \$8,512,168, impulsadas principalmente por los valores del Tesoro de los Estados Unidos a tasa fija y los valores respaldados por hipotecas, los cuales se han visto afectados por una disminución en su valor justo como resultado del aumento en las tasas de interés.

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

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

<u>Vencimiento</u>	31 de diciembre de 2023	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Menos de un año	\$ 14,570,103	\$ 14,475,952
De uno a cinco años	16,301,096	15,825,238
De cinco a diez años	13,067,798	11,249,041
Más de diez años	24,732,063	18,568,301
	<u>\$ 68,671,060</u>	<u>\$ 60,118,532</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:

<u>Comerciales:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corporaciones e individuos	\$ 212,863	\$ 232,463
Entidades sin fines de lucro	391,660	489,265
Total comercial	<u>604,523</u>	<u>721,728</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	69,436,739	65,416,307
Hipotecarios	33,818,503	27,849,263
Automóviles	21,240,336	14,473,954
Tarjetas de crédito	2,738,249	2,246,202
Líneas de crédito	190,973	111,273
Total consumo	<u>127,424,800</u>	<u>110,096,999</u>
Total de préstamos	128,029,323	110,818,727
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos y otros ingresos a diferir	<u>(550,382)</u>	165,088
Subtotal	127,478,941	110,983,815
Menos: Reserva para pérdidas crediticias	<u>(3,516,392)</u>	<u>(3,155,749)</u>
Total	<u>\$ 123,962,549</u>	<u>\$ 107,828,066</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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	\$ 108,951	\$ 3,046,798	\$ 3,155,749
Provisión adicional del año	-	1,050,251	1,050,251
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	289,037	289,037
Préstamos cargados contra la reserva	-	(978,645)	(978,645)
Balance al final del año	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,407,441</u>	<u>\$ 3,516,392</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	108,951	3,407,441	3,516,392
Total	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,407,441</u>	<u>\$ 3,516,392</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluados colectivamente	604,523	127,424,800	128,029,323
Total	<u>\$ 604,523</u>	<u>\$ 127,424,800</u>	<u>\$ 128,029,323</u>
2022			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 108,951	\$ 2,569,968	\$ 2,678,919
Provisión adicional del año	-	600,000	600,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	358,321	358,321
Préstamos cargados contra la reserva	-	(481,491)	(481,491)
Balance al final del año	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,046,798</u>	<u>\$ 3,155,749</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 323,998	\$ 323,998
Reserva evaluada colectivamente	108,951	2,722,800	2,831,751
Total	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,046,798</u>	<u>\$ 3,155,749</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 787,006	\$ 787,006
Evaluados colectivamente	721,728	109,309,993	110,031,721
Total	<u>\$ 721,728</u>	<u>\$ 110,096,999</u>	<u>\$ 110,818,727</u>

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

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	Sin		Bajo		<u>Total</u>
	<u>Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	
Corporaciones e individuos	\$ 212,863	\$ -		\$ -	\$ 212,863
Instituciones sin fines de lucro	391,660	-		-	391,660
Total préstamos comerciales	<u>\$ 604,523</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 604,523</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Sin		Bajo		<u>Total</u>
	<u>Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	
Corporaciones e individuos	\$ 232,463	\$ -		\$ -	\$ 232,463
Instituciones sin fines de lucro	489,265	-		-	489,265
Total préstamos comerciales	<u>\$ 721,728</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 721,728</u>

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	Días de envejecimiento				Más de		<u>Total</u>
	Corriente	Morosidad en días			Más de 90	Más de 90 días	
		0 a 60	61 a 180	181 a 360	Más de 360	Acumulando No acumulando	
Comerciales:					Intereses	Intereses	
Corporaciones e individuos	\$ 212,863	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 212,863
Instituciones sin fines de lucro	391,660	-	-	-	-	-	391,660
Total préstamos comerciales	<u>\$ 604,523</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 604,523</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Días de envejecimiento				Más de		<u>Total</u>
	Corrientes	Morosidad en días			Más de 90	Más de 90 días	
		0 a 60	61 a 180	181 a 360	Más de 360	Acumulando No acumulando	
Comerciales:					Intereses	Intereses	
Corporaciones e individuos	\$ 232,463	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 232,463
Instituciones sin fines de lucro	489,265	-	-	-	-	-	489,265
Total préstamos comerciales	<u>\$ 721,728</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 721,728</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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:

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Días de envejecimiento</u>				<u>Más de 90</u> <u>Acumulando</u> <u>Intereses</u>	<u>Más de</u> <u>90 días</u> <u>No acumulando</u> <u>Intereses</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u> <u>0 a 60</u>	<u>Morosidad</u>					
		<u>61 a 180</u>	<u>181 a 360</u>	<u>Más de 360</u>			
Consumo:							
Personales	\$ 68,272,787	\$ 762,912	\$ 401,040	\$ -	\$ -	\$ 1,163,952	\$ 69,436,739
Hipotecarios	33,806,100	-	12,403	-	-	12,403	33,818,503
Automóviles	21,037,306	133,587	33,992	35,451	-	203,030	21,240,336
Tarjetas de crédito	2,662,400	46,516	17,741	11,592	-	75,849	2,738,249
Líneas de crédito	190,973	-	-	-	-	-	190,973
Total préstamos de consumo	<u>\$ 125,969,566</u>	<u>\$ 943,015</u>	<u>\$ 465,176</u>	<u>\$ 47,043</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,455,234</u>	<u>\$ 127,424,800</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Días de envejecimiento</u>				<u>Más de 90</u> <u>Acumulando</u> <u>Intereses</u>	<u>Más de</u> <u>90 días</u> <u>No acumulando</u> <u>Intereses</u>	<u>Total</u>
	<u>Corrientes</u> <u>0 a 60</u>	<u>Morosidad</u>					
		<u>61 a 180</u>	<u>181 a 360</u>	<u>Más de 360</u>			
Consumo:							
Personales	\$ 64,623,519	\$ 331,740	\$ 378,503	\$ 82,545	\$ -	\$ 792,788	\$ 65,416,307
Hipotecarios	27,822,386	-	26,877	-	-	26,877	27,849,263
Automóviles	14,376,238	-	97,716	-	-	97,716	14,473,954
Tarjetas de crédito	2,206,198	21,158	14,728	4,118	-	40,004	2,246,202
Líneas de crédito	111,273	-	-	-	-	-	111,273
	<u>\$ 109,139,614</u>	<u>\$ 352,898</u>	<u>\$ 517,824</u>	<u>\$ 86,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 957,385</u>	<u>\$ 110,096,999</u>

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

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Clasificación Crediticia (FICO)</u>				<u>Total</u>
	<u>Menos de</u> <u>600</u>	<u>600 a 650</u>	<u>651 a 700</u>	<u>Más de</u> <u>700</u>	
	Personales	\$ 4,862,336	\$ 6,731,722	\$ 14,354,723	
Hipotecarios	2,734,017	2,438,511	5,340,422	23,305,553	33,818,503
Automóviles	2,732,715	1,830,441	2,798,006	13,879,174	21,240,336
Tarjetas de crédito	354,600	407,676	889,156	1,086,817	2,738,249
Líneas de crédito	14,011	10,993	40,309	125,660	190,973
Total prestamos de consumo	<u>\$ 10,697,679</u>	<u>\$ 11,419,343</u>	<u>\$ 23,422,616</u>	<u>\$ 81,885,162</u>	<u>\$ 127,424,800</u>

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

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Clasificación Crediticia (FICO)				<u>Total</u>
	<u>Menos de 600</u>	<u>600 a 650</u>	<u>651 a 700</u>	<u>Más de 700</u>	
Personales	\$ 4,012,865	\$ 6,556,153	\$ 13,574,685	\$ 41,272,604	\$ 65,416,307
Hipotecarios	2,665,219	2,172,677	4,469,129	18,542,238	27,849,263
Automóviles	673,404	943,284	1,679,282	11,177,984	14,473,954
Tarjetas de crédito	236,501	340,689	632,611	1,036,401	2,246,202
Líneas de crédito	10,978	37,682	22,521	40,092	111,273
Total préstamos de consumo	<u>\$ 7,598,967</u>	<u>\$ 10,050,485</u>	<u>\$ 20,378,228</u>	<u>\$ 72,069,319</u>	<u>\$ 110,096,999</u>

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)				<u>Total</u>
	<u>0-80%</u>	<u>80-90%</u>	<u>90% a 100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	
Primera hipoteca	<u>\$ 27,891,218</u>	<u>\$ 5,662,372</u>	<u>\$ 124,014</u>	<u>\$ 140,899</u>	<u>\$ 33,818,503</u>

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				<u>Total</u>
	<u>0-80%</u>	<u>80-90%</u>	<u>90% a 100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	
Primera hipoteca	<u>\$ 23,138,586</u>	<u>\$ 4,440,295</u>	<u>\$ 125,639</u>	<u>\$ 144,743</u>	<u>\$ 27,849,263</u>

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		
	<u>Balance del Principal</u>	<u>Reserva Específica</u>	<u>Ingreso de Intereses Reconocido en el año</u>	<u>Balance del Principal</u>	<u>Reserva Específica</u>	<u>Ingreso de Intereses Reconocido en el año</u>
Consumo:						
Personales	\$ 1,163,952	\$ 358,183	\$ 88,624	\$ 792,788	\$ 398,145	\$ 31,645
Hipotecarios	12,403	645	526	26,877	1,344	2,684
Automóviles	203,030	69,312	18,857	97,716	48,858	3,324
Tarjetas de crédito	75,849	28,507	-	40,004	15,713	-
Total préstamos de consumo	<u>\$ 1,455,234</u>	<u>\$ 456,647</u>	<u>\$108,007</u>	<u>\$ 957,385</u>	<u>\$ 464,060</u>	<u>\$ 37,653</u>

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 fecha de vencimiento	Otros	Total	Tasa de interés anual y fecha de vencimiento	Otros	Total
<u>Consumo:</u>						
Personales	\$ 334,222	\$ -	\$ 334,222	\$ 787,006	\$ -	\$787,006
Totales	<u>\$ 334,222</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 334,222</u>	<u>\$ 787,006</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$787,006</u>

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 días en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Total
Personales	\$ 19,547	\$ -	\$ 19,547
	<u>\$ 19,547</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,547</u>

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

Tipo	Número de préstamos	Antes de la modificación registrada	Después de la modificación registrada
Personales	1	\$ 32,130	\$ 32,130
	<u>1</u>	<u>\$ 32,130</u>	<u>\$ 32,130</u>

Los préstamos modificados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, no reflejaban días en morosidad.

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)	\$ 2,453,629	\$ 2,397,548
Banco Cooperativo de Puerto Rico	2,356,588	2,239,536
Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico	776,815	834,168
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo (FIDECOOP)	399,782	399,782
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	4,145,716	3,838,626
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,060	2,060
Otras Cooperativas	5,503	8,029
Total	<u>\$ 10,140,093</u>	<u>\$ 9,719,749</u>

La Cooperativa cargó contra las operaciones posibles pérdidas sobre inversiones de entidades cooperativas de \$60,000 y \$250,000 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	Vida Útil (en Años estimado)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Edificios	40 a 50	\$ 2,630,155	\$ 2,630,155
Mejoras a la propiedad	1 a 50	1,978,216	1,897,681
Mobiliario y equipo	5 a 10	3,952,904	4,048,301
Programación	5 a 10	1,651,245	1,641,245
Vehículos	5	155,261	151,372
Activo con derecho a uso	5	178,391	-
		<u>10,546,172</u>	<u>10,368,754</u>
Menos: depreciación y amortización acumulada		<u>(8,007,597)</u>	<u>(8,018,246)</u>
		2,538,575	2,350,508
Terreno		799,695	799,695
Total		<u>\$ 3,338,270</u>	<u>\$ 3,150,203</u>

10. OTROS ACTIVOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Propiedades y autos reposeídos	\$ 171,666	\$ 160,000
Costo de adquisición diferida-Plusvalía, neto de amortización	693,333	733,333
Fianzas, seguros y gastos prepagados	1,522,717	419,133
Depósito compra de equipo	35,670	218,304
Inventario de materiales	46,012	37,362
Otros activos y cuentas por cobrar	<u>60,081</u>	<u>36,345</u>
Total	<u>\$ 2,529,479</u>	<u>\$ 1,604,477</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	\$ 160,000	\$ 309,917
Aumento propiedades reposeídas durante el año	173,184	54,128
Propiedades reposeídas vendidas durante el año	(190,090)	(221,996)
Ganancia en venta propiedades reposeídas neto cargos contra las operaciones para ajustar el activo al valor mercado	<u>28,572</u>	<u>17,951</u>
Balance, al final de año	<u>\$ 171,666</u>	<u>\$ 160,000</u>

11. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagarán un interés anual que fluctúa de 0.20% a 1.30% basado en el balance mantenido computados, sobre el balance diario promedio y acreditados mensualmente. Las cuentas corrientes pagaban un interés anual promedio de 0.59%. 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.

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

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo de pago durante los años negociados (3.65% 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 3.00% de interés anual a socios y de 1.10% a no socios.

Los depósitos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 lo componen lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de ahorros	\$ 126,128,587	\$ 138,369,476
Cuentas corrientes	3,965,802	4,453,908
Plan de ahorro navideño	1,425,232	2,269,678
Plan de ahorro de verano	1,459,683	2,277,248
Certificados de ahorros	<u>26,427,556</u>	<u>15,973,671</u>
Total	<u>\$ 159,406,860</u>	<u>\$ 163,343,981</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	\$ 132,979,304
Vencimiento de menos de un año	24,430,556
Vencimiento entre uno y tres años	1,882,000
Vencimiento entre tres y cinco años	115,000
Total de depósitos	<u>\$ 159,406,860</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 \$10,364,633, que excedía los límites asegurados.

12. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por pagar cuentas y certificados de ahorros	\$ 84,420	\$ 41,811
Primas de seguro y contribuciones retenidas	479,645	406,531
Fondos no reclamados	87,242	109,360
Bonos, vacaciones de empleados y contribuciones patronales	212,528	199,481
Auditoría y Asamblea	83,345	83,345
Obligaciones sobre arrendamientos operacional	162,886	-
Otros gastos acumulados	283,429	364,554
Total	<u>\$ 1,393,495</u>	<u>\$ 1,205,082</u>

13. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Manejo red cajeros automáticos "ATH" y Coop 24	\$ 407,123	\$ 394,919
Manejo tarjeta de crédito socios y clientes	150,599	131,684
Manejo cuentas corrientes	25,437	24,748
Recargos sobre préstamos	129,279	119,642
Comisión originación préstamos hipotecarios	134,481	84,964
Comisiones por servicios	63,937	55,608
Comisiones ventas de seguro	68,174	46,404
Dividendos	480,484	374,504
Ingreso por patrocinio	137,266	101,120
Alquiler	11,800	4,800
Otros cargos	1,968	2,304
Ganancia en venta de propiedades reposeídas y otros activos	36,756	17,951
Otros agrupados	133,236	143,460
Total	<u>\$ 1,780,540</u>	<u>\$ 1,502,108</u>

14. ARRENDAMIENTO CON DERECHO A USO

La Cooperativa mantiene un contrato de arrendamiento clasificado como operacional para la sucursal que opera en el pueblo de Peñuelas, PR. El acuerdo entre las partes- *Cooperativa y arrendador*- estipula que el contrato sería de cinco años, con vencimiento en mayo de 2028, con un canon de renta mensual escalonado.

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

Arrendamiento clasificados como operacional- netos de amortización	<u>\$ 162,886</u>
Deuda sobre arrendamiento operacional	<u>\$ 162,886</u>

El componente del gasto sobre arrendamiento para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue como sigue:

Amortización del activo con derecho a uso	\$ 15,505
Otros arrendamientos variables y a corto plazo	<u>86,088</u>
Total gastos sobre arrendamientos	<u>\$ 101,593</u>

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

Años a terminar el 31 de diciembre de:

2024	\$ 37,425
2025	38,547
2026	39,704
2027	40,895
Después de 2027	<u>20,699</u>
	177,270
Diferencia entre el flujos de efectivo sin descontar y flujos de efectivo descontado por valor presente	<u>(14,384)</u>
Total	<u>\$ 162,886</u>

15. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa mantiene un plan de aportaciones diferidas para todos los empleados regulares. Los costos administrativos del plan los asume la Cooperativa. La Cooperativa aportará desde un cuatro por ciento (4%), cinco por ciento (5%) o un siete por ciento (7%) de la compensación de cada empleado que cualifique dependiendo de la edad. Además, a las aportaciones diferidas que realizan los empleados, estos pueden hacer una aportación voluntaria que puede fluctuar entre 1% a 10% de su compensación. La política de la Cooperativa es depositar los costos acumulados del plan en un fondo de fideicomiso. Esta cantidad puede variar según lo establezca el código de Rentas Internas de Puerto Rico.

El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de \$84,228 y \$85,739, respectivamente.

16. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones. Este seguro pagará hasta un máximo de seis mil dólares (\$6,000) en la cubierta de acciones y un seguro préstamos con cubierta hasta el monto del préstamo. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la correspondiente a las acciones es pagada por la Cooperativa.

El gasto del seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de \$233,575 y \$229,729, respectivamente.

17. 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.

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.

18. 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 clasificadas como disponibles para la venta y como 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	\$ -	\$ 60,118,532	\$ -	\$ 60,118,532

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	\$ -	\$ 60,045,736	\$ -	\$ 60,045,736

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	\$ 171,666	\$ -	\$ -	\$ 171,666	\$ 171,666

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 reposeídos	\$ 160,000	\$ -	\$ -	\$ 160,000	\$ 160,000

Valor Razonable Determinado

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
<u>Activos Financieros:</u>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 17,109,854	\$ 17,109,854	\$ 25,281,013	\$ 25,281,013
Préstamos, neto de la reserva	123,962,549	110,277,126	107,828,066	95,923,885
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	8,100,044	7,982,593	9,675,000	9,534,713
Inversiones:				
Valores negociables	60,186,200	60,045,736	60,136,045	60,045,736
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	7,686,464	6,904,146	7,322,201	6,480,004
Propiedades repositadas	171,666	171,666	160,000	160,000
Intereses por cobrar	1,302,151	1,302,151	1,179,990	1,179,990
Totales	<u>\$ 218,518,928</u>	<u>\$ 203,793,272</u>	<u>\$ 211,582,315</u>	<u>\$ 198,605,341</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>				
Cuentas de depósito	\$ 132,979,304	\$ 132,979,304	\$ 147,370,310	\$ 147,370,310
Certificados de depósito	26,427,556	26,427,556	15,973,671	15,973,671
Acciones	45,812,514	45,812,514	45,546,227	45,546,227
Totales	<u>\$ 205,219,374</u>	<u>\$ 205,219,374</u>	<u>\$ 208,890,208</u>	<u>\$ 208,890,208</u>

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

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjetas de crédito	<u>\$ 4,502,322</u>	<u>\$ 4,429,320</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 272,679</u>	<u>\$ 218,453</u>

20. 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. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos entre partes relacionadas eran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 1,568,990	\$ 1,766,141
Préstamos repagados netos de otorgados	(110,763)	(197,151)
Balance al terminar	<u>\$ 1,458,227</u>	<u>\$ 1,568,990</u>

21. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 21 de marzo de 2024, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 31 de diciembre de 2023 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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)	\$ 3,506,132	\$ 3,474,003
Depósitos:	159,406,860	163,343,981
Menos: Depósitos eventos determinados	(2,884,915)	(4,546,926)
Inversiones cruzadas	-	(100,000)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(1,393,041)	(750,007)
Depósitos Pignorados	(936,160)	(812,761)
	<u>154,192,744</u>	<u>157,134,288</u>
Depósitos netos (15%)	23,128,912	23,570,143
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	348,260	187,502
Depósitos para eventos especiales	1,088,419	1,706,030
Total requerido para depósitos	<u>24,565,591</u>	<u>25,463,675</u>
Total fondos requeridos	28,071,723	28,937,678
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>85,662,228</u>	<u>95,234,353</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 57,590,505</u>	<u>\$ 66,296,675</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	\$ 10,017,520	\$ 9,925,722
15 % de los Sobrantes	210,000	96,450
Otras reservas- varias	17,123,111	8,255,325
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	751,674	588,065
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 28,102,305</u>	<u>\$ 18,865,562</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 2,267,250	\$ 2,142,301
100% Obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de todos éstos que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	39,842	12,083,383
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	23,374,878	22,930,305
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	2,453,629	2,397,548
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>28,135,599</u>	<u>39,553,537</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	8,670,883	15,390,970
80% intereses en proceso de cobro.	421,059	373,096
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)...	48,117,086	38,442,130
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.	9,680,035	10,860,000
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales...	2,743,880	2,743,880
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	305,805	323,258
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.	5,823,295	5,529,864
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>75,762,044</u>	<u>73,663,198</u>

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)		
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.	16,903,050	13,911,193
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.	106,431	116,231
50% de los préstamos de autos. Estos préstamos no deben mostrar morosidad en exceso de 90 días.	10,518,653	7,188,119
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	1,853	1,853
Total activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>27,529,987</u>	<u>21,217,396</u>
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>\$ 131,427,630</u>	<u>\$ 134,434,131</u>
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 230,185,032	\$ 221,730,292
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>(131,427,630)</u>	<u>(134,434,131)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 98,757,402</u>	<u>\$ 87,296,161</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>28.46%</u>	<u>21.61%</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Elementos de Capital Indivisible	<u>\$ 28,102,305</u>	<u>\$ 18,865,562</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 98,757,402</u>	<u>\$ 87,296,161</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>28.46%</u>	<u>21.61%</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael
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	\$ 1,880,826	\$ 1,749,939
Contribuciones sobre nómina	180,350	165,216
Plan de retiro empleados	84,228	85,739
Servicios profesionales	675,262	618,357
Plan médico para empleados	280,896	240,486
Seguro sobre acciones y depósitos	233,575	229,729
Seguros y fianzas	306,633	293,353
Cuota de COSSEC	420,516	483,531
Depreciación y amortización	413,525	417,155
Amortización de plusvalía	40,000	40,000
Reparaciones y mantenimiento	685,213	598,280
Utilidades-agua, electricidad y teléfono	185,601	194,437
Materiales de oficina	140,657	150,923
Franqueo	73,946	73,778
Cargos bancarios	94,793	84,419
Gasto de manejo sistema de cajeros automáticos "ATH"	364,291	289,754
Gasto de manejo programa tarjeta de crédito	199,015	178,532
Publicidad y promoción	439,826	332,502
Educación	24,748	18,011
Asamblea	43,063	45,909
Gastos Cuerpos Directivos	72,022	66,748
Actividades para empleados y socios	78,709	54,817
Gastos de autos, viaje, dietas y representación	34,482	30,216
Gasto renta arrendamientos operacionales	101,593	88,669
Donativos	22,650	22,584
Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU)	102,408	92,825
Aportación Liga de Cooperativas de PR	10,000	10,000
Otros gastos varios	158,445	377,203
Total	<u>\$ 7,347,273</u>	<u>\$ 7,033,112</u>