

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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	11-50
Nota 1. <i>Organización y políticas de contabilidad más significativas</i>	
Nota 2. <i>Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico</i>	
Nota 3. <i>Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América</i>	
Nota 4. <i>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i>	
Nota 5. <i>Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)</i>	
Nota 6. <i>Inversiones en valores</i>	
Nota 7. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad crediticias</i>	
Nota 8. <i>Inversiones en entidades cooperativas</i>	
Nota 9. <i>Propiedad y equipo</i>	
Nota 10. <i>Otros activos</i>	
Nota 11. <i>Depósitos y certificados de depósito</i>	
Nota 12. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 13. <i>Arrendamiento operacional con derecho a uso (ROU por siglas en inglés)</i>	
Nota 14. <i>Obligaciones por pagar</i>	
Nota 15. <i>Línea de crédito disponible</i>	
Nota 16. <i>Plan de retiro empleados</i>	
Nota 17. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 18. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 19. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 20. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 21. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 22. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	51-55
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 Oriental
Humacao, Puerto Rico

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

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

En nuestra opinión, debido a lo significativo y abarcador de los asuntos discutidos en el párrafo de la “Base para la Opinión Adversa” al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros mencionados anteriormente, no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios, economía neta comprensiva y los 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 EL PRINCIPIO DE CONTABILIDAD

Como se discute en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa cambió la forma en que contabiliza su reserva para pérdidas crediticias para el año terminado al 31 de diciembre de 2023. El efecto acumulativo del cambio en principio de contabilidad, representó un ajuste al balance inicial de los sobrantes para el año 2023 por la cantidad de \$3.6 millones.

BASE PARA LA OPINIÓN ADVERSA DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

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) en conformidad con la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria), la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América son significativos y abarcadores. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$10,735,808 y \$12,284,470 los pasivos aumentarían por \$99,686,389 y \$121,539,659, y la participación de los socios disminuiría por \$110,422,197 y \$133,824,129 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$ 10,735,808 y \$13,673,176, para los años terminados al 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 \$6.7 millones sobre un total de préstamos de \$259.5 millones.

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

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

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

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 51-55, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para la Opinión Adversa* 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
27 de febrero de 2024

El sello número E-531072
fue adherido al original.


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



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

ACTIVOS	2023	2022
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 22,989,176	\$ 13,758,313
Certificados de depósitos (vencimiento mayor de tres meses)	2,000,000	1,250,000
Inversiones en valores clasificados como:		
Disponible para la venta	43,202,141	41,516,943
Retenidos hasta el vencimiento	73,532,243	85,570,573
Préstamos por cobrar en cartera	259,511,169	245,821,887
Reserva para pérdidas crediticias	(6,707,954)	(2,998,401)
Préstamos por cobrar en cartera, netos	252,803,215	242,823,486
Intereses por cobrar	1,826,959	1,763,392
Inversiones en entidades cooperativas	8,275,759	7,865,298
Propiedad y equipo, neto de depreciación y amortización acumulada	14,306,472	15,224,201
Otros activos	17,988,731	19,527,867
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 436,924,696</u>	<u>\$ 429,300,073</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 307,932,840	\$ 271,015,758
Cuentas y gastos acumulados por pagar	11,548,804	12,842,833
Obligación por pagar	-	10,000,000
<i>Total de pasivos</i>	<u>319,481,644</u>	<u>293,858,591</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	99,686,389	120,150,953
Reserva para capital indivisible	8,579,112	8,317,261
Reserva Temporal Especial	10,735,809	12,284,471
Reserva para contingencia-10% de economías netas	1,163,149	935,352
Reserva para contingencias	6,333,603	5,565,338
Pérdida comprensiva acumulada	(10,632,341)	(12,808,341)
Sobrantes	1,577,331	996,448
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>117,443,052</u>	<u>135,441,482</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 436,924,696</u>	<u>\$ 429,300,073</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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	\$ 15,911,468	\$ 14,803,446
Certificados y cuentas de ahorros	481,453	167,490
Inversiones en valores	<u>2,272,683</u>	<u>2,197,489</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>18,665,604</u>	<u>17,168,425</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorro	(4,439,162)	(1,424,907)
Obligaciones	<u>(235,005)</u>	<u>(109,293)</u>
<i>Total de gastos de interés</i>	<u>(4,674,167)</u>	<u>(1,534,200)</u>
<i>Ingreso neto de interés antes de la provisión para pérdidas crediticias</i>	13,991,437	15,634,225
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(852,000)</u>	<u>(853,200)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	13,139,437	14,781,025
Otros ingresos (excluyendo intereses)	11,708,380	8,920,187
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(18,021,181)</u>	<u>(18,245,339)</u>
Economía neta antes de la amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial	6,826,636	5,455,873
<i>Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-Ley 220</i>	<u>(1,548,662)</u>	<u>(1,548,662)</u>
Economía neta	<u>\$ 5,277,974</u>	<u>\$ 3,907,211</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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	<u>\$ 5,277,974</u>	<u>\$ 3,907,211</u>
Otros ingresos comprensivos:		
Reclasificación de (ganancia) pérdida realizada incluida en el estado de ingresos y gastos	(6,405)	11,935
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>2,182,405</u>	<u>(11,205,450)</u>
Total otros ingresos (gastos) comprensivos	<u>2,176,000</u>	<u>(11,193,515)</u>
Economía (pérdida) neta comprensiva	<u>\$ 7,453,974</u>	<u>\$ (7,286,304)</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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 Temporal Especial	Reserva para contingencia- 10% de economías netas	Reserva para contingencias	Pérdida neta comprehensiva acumulada	Sobrantes	Totales
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 124,868,389	\$ 8,046,617	\$ 13,833,132	\$ 544,631	\$ 3,240,548	\$ (1,614,826)	\$ 1,388,815	\$ 150,307,306
Inversión adicional en acciones de los socios	37,810,290	-	-	-	-	-	-	37,810,290
Sobrantes capitalizados en acciones	1,388,706	-	-	-	-	-	(1,388,706)	-
Retiros de acciones de los socios	(43,916,432)	-	-	-	-	-	-	(43,916,432)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital indivisible- netas	-	75,283	-	-	-	-	-	75,283
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	(11,193,515)	-	(11,193,515)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	3,907,211	3,907,211
Liberación de la reserva temporal especial	-	-	(1,548,661)	-	-	-	-	(1,548,661)
Aportación a reserva para capital indivisible	-	195,361	-	-	-	-	(195,361)	-
Aportación a reserva para contingencia	-	-	-	-	2,324,790	-	(2,324,790)	-
Aportación a reserva para contingencia-10% de economías netas	-	-	-	390,721	-	-	(390,721)	-
Balance al 31 de diciembre de 2022	120,150,953	8,317,261	12,284,471	935,352	5,565,338	(12,808,341)	996,448	135,441,482
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	-	-	-	-	-	-	(3,587,130)	(3,587,130)
Inversión adicional en acciones de los socios	28,379,126	-	-	-	-	-	-	28,379,126
Sobrantes capitalizados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros de acciones de los socios	(48,843,690)	-	-	-	-	-	-	(48,843,690)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital indivisible- netas	-	147,952	-	-	-	-	-	147,952
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	2,176,000	-	2,176,000
Economía neta	-	-	-	-	-	-	5,277,974	5,277,974
Liberación de la reserva temporal especial	-	-	(1,548,662)	-	-	-	-	(1,548,662)
Aportación a reserva para capital indivisible	-	113,899	-	-	-	-	(113,899)	-
Aportación a reserva para contingencia-10% de economías netas	-	-	-	227,797	-	-	(227,797)	-
Fondos CDFI recibidos transferidos a reserva para contingencia	-	-	-	-	3,000,000	-	(3,000,000)	-
Uso reserva contingencias para transferir a sobrantes	-	-	-	-	(2,231,735)	-	2,231,735	-
Balance al 31 de diciembre de 2023	\$ 99,686,389	\$ 8,579,112	\$ 10,735,809	\$ 1,163,149	\$ 6,333,603	\$ (10,632,341)	\$ 1,577,331	\$ 117,443,052

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 5,277,974	\$ 3,907,211
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	1,205,328	1,179,965
Provisión para préstamos incobrables	852,000	853,200
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-Ley 220	1,548,662	1,548,662
Amortización prima en inversiones	85,235	114,162
Amortización de adquisición diferida -plusvalía	113,040	113,040
Aumento costos diferidos originación de préstamos	(240,619)	(14,460)
Amortización del activo con derecho a uso sobre arrendamientos	135,873	134,584
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones	(6,405)	11,935
Pérdida en disposición de activos fijos	43,787	14,733
Dividendos entidades cooperativas	(218,929)	(103,007)
Aumento en intereses por cobrar	(63,567)	(270,747)
Aumento en otros activos	1,626,998	(2,459,836)
(Disminución) aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(1,010,204)</u>	<u>7,280,469</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>9,349,173</u>	<u>12,309,911</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos de repagos y cartera comprada	(21,400,461)	(29,264,750)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	239,237	281,359
(Aumento) disminución en certificados de ahorro invertidos	(750,000)	1,250,000
Adquisición de propiedad y equipo	(467,259)	(2,176,964)
Venta de préstamos	5,233,420	13,743,287
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	(191,532)	(219,254)
Ventas y devolución de principal en inversiones-netas (Compras inversiones en valores, neto de ventas y devolución de principal)	<u>12,450,302</u>	<u>(8,411,759)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,886,293)</u>	<u>(24,798,081)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en depósitos y certificados, neto	36,917,082	(6,186,560)
Inversión adicional de los socios- acciones	28,379,126	37,810,290
Retiros de los socios- acciones	(48,843,690)	(43,916,432)
Liberación de reserva de capital como otros ingresos	(1,548,662)	(1,548,661)
(Repago) originación de obligación cuenta al margen casa de corretaje	(10,000,000)	10,000,000
Repago de obligación sobre arrendamiento	<u>(135,873)</u>	<u>(134,584)</u>
Efectivo (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,767,983</u>	<u>(3,975,947)</u>
Aumento (disminución) neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	9,230,863	(16,464,117)
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>13,758,313</u>	<u>30,222,430</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	<u>\$ 22,989,176</u>	<u>\$ 13,758,313</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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 \$4,450,448 y \$1,564,454 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	\$ -	\$ 1,388,706
Sobrantes transferidos a reservas	\$ -	\$ 2,324,790
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital indivisible-netas	\$ 147,952	\$ 75,283
Aportación a la reserva de capital indivisible	\$ 113,899	\$ 195,361
Aportación a la reserva de contingencia del 10% CECL	\$ 227,797	\$ 390,721
Cambio en la pérdida neta comprensiva	\$ 2,176,000	\$ (11,193,515)
Préstamos transferidos a propiedad reposesidas	\$ 1,749,564	\$ 1,489,933
Fondos CDFI recibidos transferidos a reserva para contingencia	\$ 3,000,000	\$ -
Uso reserva contingencias para transferir a sobrantes	\$ (2,231,735)	\$ -
Deuda asumida por activos arrendados con derecho a uso	\$ -	\$ 375,234
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	\$ (3,587,130)	\$ -

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

Uso de Estimados

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

Reclasificaciones

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

Exención Contributiva

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

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

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

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

Concentración de Riesgo

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

Préstamos a Socios y No Socios

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

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

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

Costos Directos en la Originación de los Préstamos

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

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

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

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

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

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

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

Préstamos Modificados

La Cooperativa aplicó el ASU 2022-02 “Modificaciones de deudas para préstamos en problemas”. El ASU elimina la guía contable para reestructuraciones de deudas en problemas (TDR) por parte de acreedores que han adoptado el Tema 326 de la Codificación de Normas de Contabilidad (ASC) y mejora las divulgaciones para ciertas 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 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 capacidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento y se registran al costo amortizado. Se establece una ACL para las pérdidas crediticias esperadas, durante el plazo restante de los valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento.

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

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

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

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

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

Clasificadas como disponible para la venta:

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

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

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

Amortización de Primas y Descuentos

La amortización de primas se 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).

El balance de la *Pérdida Bajo Amortización Especial Ley #220* fue de \$10,735,808 y \$12,284,470, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

A su vez al 31 de diciembre de 2023, mantenía una reserva en la sección de capital en el estado de situación, *Reserva Temporal Especial*, que cubría la totalidad del monto del activo por amortizar de \$10,735,809.

Inversiones en Entidades Cooperativas

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

Propiedad y Equipo

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

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

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

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

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$1,205,328 y \$1,179,965, 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 posibles pérdidas en préstamos siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. Como resultado de la adopción, la Cooperativa registró un aumento en su reserva por pérdidas crediticias relacionadas con su cartera de préstamos. La adopción de *CECL* se reconoció bajo el enfoque de “Promedio Ponderado sobre Vencimientos Estimados” (*WARM* por sus siglas en inglés). Por lo tanto, los ajustes para registrar el aumento en la reserva por pérdidas crediticias se registraron como una disminución en los sobrantes del año de implementación, como ajuste del primer día. El impacto total en el capital o sobrantes, relacionado con la adopción de *CECL* fue de \$3.6 millones.

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferido representa la cantidad pagada en exceso al valor estimado de los activos adquiridos (plusvalía) en cooperativas mediante transacciones efectuadas durante los años del 2005 al 2020. Como resultado de estas transacciones, se reconocieron plusvalías, determinadas por el exceso de los pasivos 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. La Cooperativa mantuvo el acuerdo establecido con COSSEC de amortizar la plusvalía por un periodo de veinte (20) años o diez (10) 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	\$ 335,034	\$ 448,074
Adiciones	-	-
Amortización corriente	<u>(113,040)</u>	<u>(113,040)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 221,994</u>	<u>\$ 335,034</u>

Acciones

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

Participación de los Sobrantes

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

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

Reserva Mandatoria y voluntarias

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria y voluntarias:

Reserva Temporal Especial

Esta reserva es requerida por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 mientras la Cooperativa mantenga pérdidas bajo amortización especial, y está compuesta de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que puede variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Cooperativa estableció la reserva temporal especial relacionada a las inversiones especiales requerida por la Ley 220 al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Reserva para contingencia 10% de Economías Netas

Esta reserva fue creada de conformidad a los requisitos de la *Carta Circular Núm 2021-02*, el cual las cooperativas deberán establecer una reserva de contingencia consistente con un mínimo de 10% de sus economías, la cual servirá para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados, ante los cambios que se avecinan. 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 se dirige a fortalecer la capacidad de respuesta de la institución ante situaciones adversas o de emergencia en que se puedan incurrir pérdidas en el futuro.

En este renglón se mantienen fondos CDFI recibidos por \$3,000,000 para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

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

Ingreso del Programa Federal-CDFI

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

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

El ingreso reconocido por este concepto totalizó \$3,000,000, para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

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 \$722,350 y \$919,451, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

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

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

Justo Valor de Instrumentos Financieros

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

Determinación del Valor Razonable

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

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

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

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

Insumos de Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.

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

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

Actividad de seguros

La Cooperativa adquirió una licencia de Representante Autorizado-emitada por el Comisionado de Seguros de Puerto Rico, que le permite vender productos de seguros de incapacidad, vida, propiedad y accidente.

La Cooperativa mantiene un acuerdo con la Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico (“Seguros Múltiples”). Dicho acuerdo tiene como fin que la Cooperativa Oriental se convierta en un representante autorizado para colocar con carácter de exclusividad, negocios de venta de seguros misceláneos para Seguros Múltiples. Según indica dicho contrato las pólizas generadas por la Cooperativa, pertenecerá a “Seguros Múltiples”.

La Cooperativa mantiene un acuerdo con la Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico (“COSVI”). Dicho acuerdo tiene como fin que la Cooperativa Oriental se convierta en un representante autorizado para gestionar en Puerto Rico solicitudes de seguros sobre riesgos asegurables y aceptables a COSVI, en vida e incapacidad, tanto individuales como colectivos, y contratos de Cuentas de Retiro Individual y Anualidades.

Fideicomiso de plan de ahorro y el beneficio colectivo de vida

La Cooperativa de Ahorro y Crédito (el “Fideicomitente”) registró el “Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental Trust Fund” con el propósito de pagar las reclamaciones presentadas por los beneficiarios de los socios elegibles del Fideicomitente bajo los programas de beneficios conocidos como Beneficio Colectivo de Vida – Plan de Ahorros y el Beneficio Colectivo de Vida – Plan Funeral, establecidos por la Junta de Directores del Fideicomitente. El fideicomiso contará para realizar sus propósitos con los fondos que de tiempo en tiempo le remita el Fideicomitente para el financiamiento de los referidos programas de beneficios. Dichos fondos, junto al ingreso en incrementos en valor, producidos por su inversión, consistirán colectivamente en el patrimonio del Fideicomiso (“Trust Estate”).

El fiduciario podrá invertir conforme su mejor criterio, pero siempre siguiendo las normas de un hombre prudente (“Prudent Man Rule”), tal y como lo haría todo buen padre de familia.

Para cumplir los propósitos del fideicomiso, el Fiduciario pagará las reclamaciones presentadas de acuerdo a las instrucciones y autorizaciones que a esos efectos provea la persona natural o jurídica contratada por el Fideicomiso, quien ajustará las reclamaciones de acuerdo a las disposiciones aprobadas por la Junta en relación al Beneficio Colectivo de Vida – Plan de Ahorros y al Beneficio Colectivo de Vida – Plan Funeral, en términos de las cantidades y las personas que resultarán beneficiarias. El Fiduciario podrá realizar los pagos requeridos mediante el envío por correo del cheque o instrumento por la cantidad correspondiente a la persona beneficiaria o al suplidor del servicio a la dirección provista para ello por el Fideicomitente.

“COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTAL TRUST FUND”, quien se encargará de pagar los gastos que se incurran por servicios fúnebres hasta un máximo de \$1,000 para socios elegibles de acuerdo con los términos del beneficio. El fideicomiso también se encargará de pagar al recibir evidencia satisfactoria de la muerte de un depositante elegible, una cantidad igual al balance de los ahorros cubiertos de dicho depositante beneficiario, según se define en este documento, hasta un máximo de \$10,000. El gasto del seguro funeral, para el periodo de terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$-0- y \$6,000, respectivamente.

Bajo el supuesto de que el fideicomiso sea una entidad separada de la Cooperativa donde la misma no ejerza influencia significativa sobre las operaciones y decisiones del fideicomiso, y mientras un Departamento de Fideicomiso o entidad administradora (“trustee”) pueden tener la responsabilidad de la custodia de los activos del fondo, estos no son activos de la Cooperativa y, por lo tanto, no se incluirán en los estados financieros de la Cooperativa en forma consolidada.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, “Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental Trust Fund” no presenta activos que deban ser combinados con la Cooperativa.

Eventos Subsiguientes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$10,735,808 y \$12,284,470 los pasivos aumentarían por \$99,686,389 y \$121,539,659, y la participación de los socios disminuiría por \$110,422,197 y \$133,824,129 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$10,735,808 y \$13,673,176, para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2023:	Reglamentario	Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 24,989,176	\$ -	\$ 24,989,176
Inversiones en valores	116,734,384	-	116,734,384
Préstamos por cobrar-netos	252,803,215	-	252,803,215
Pérdida Bajo Amortización Especial Ley # 220	10,735,808	(10,735,808)	-
Plusvalía	221,994	-	221,994
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	31,440,119	-	31,440,119
Total de activos	\$ 436,924,696	\$ (10,735,808)	\$ 426,188,888
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 307,932,840	\$ 99,686,389	\$ 407,619,229
Gastos acumulados y otras deudas	11,548,804	-	11,548,804
Total de pasivos	319,481,644	99,686,389	419,168,033
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	99,686,389	(99,686,389)	-
Reserva para capital indivisible	8,579,112	-	8,579,112
Reserva Temporal Especial	10,735,808	-	10,735,808
Otras reservas	7,496,753	-	7,496,753
Pérdida neta comprensiva acumulada	(10,632,341)	-	(10,632,341)
Sobrantes (pérdida acumulada)	1,577,331	(10,735,808)	(9,158,477)
Total participación de los socios	117,443,052	(110,422,197)	7,020,855
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 436,924,696	\$ (10,735,808)	\$ 426,188,888

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

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 18,665,604	\$ -	\$ 18,665,604
Gastos de Interés	(4,674,167)	-	(4,674,167)
Ingreso neto de interés	13,991,437	-	13,991,437
Provisión para pérdidas crediticias	(852,000)	-	(852,000)
Ingreso después de provisión	13,139,437	-	13,139,437
Otros ingresos (excluyendo intereses)	11,708,380	-	11,708,380
Otros gastos (excluyendo intereses)	(18,021,181)	-	(18,021,181)
Economía neta antes de Pérdida Bajo Amortización Especial	6,826,636	-	6,826,636
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-corriente	(1,548,662)	1,548,662	-
Disminución no temporera en el valor de mercado de las inversiones-neta de uso de reserva	-	(12,284,470)	(12,284,470)
Economía neta	\$ 5,277,974	\$ (10,735,808)	\$ (5,457,834)

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	\$ (833,474)	\$ 1,218,579
Cuentas de ahorros	13,185,955	299,376
Fondo de cambio y caja menuda	5,236,631	5,157,834
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	-	500,000
Equivalentes de efectivo	17,589,112	7,175,789
Efectivo restringido	5,400,064	6,582,524
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 22,989,176</u>	<u>\$ 13,758,313</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía depositado \$5,400,064 y \$6,582,524, 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 \$22,667,024 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FIDC y COSSEC, totalizaron \$-0- y \$750,000, respectivamente.

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

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

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Más de tres meses menos de un año	\$ 2,000,000	\$ 1,250,000
Más de un año menos de tres años	-	-
	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 1,250,000</u>

6. INVERSIONES EN VALORES

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

Disponible para la venta

Tipo de Inversión	<u>31 de diciembre de 2023</u>			
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 6,500,000	\$ -	\$ (1,512,570)	\$ 4,987,430
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	5,999,401	-	(1,405,296)	4,594,105
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	2,958,165	-	(436,199)	2,521,966
Federal Natl Mtg Assn (FNMA)	5,081,925	-	(1,014,009)	4,067,916
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	106,618	-	(9,532)	97,086
Bonos municipales	33,188,373	-	(6,254,735)	26,933,638
	<u>\$ 53,834,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (10,632,341)</u>	<u>\$ 43,202,141</u>

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

Retenidas hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2023

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 17,370,974	\$ -	\$ (3,988,621)	\$ 13,382,353
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	23,698,658	-	(5,808,445)	17,890,213
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	5,500,000	-	(1,408,810)	4,091,190
Federal Natl Mtg Assn (FNMA)	7,900,000	-	(1,842,470)	6,057,530
Bonos municipales	10,914,056	-	(1,725,034)	9,189,022
Notas del Tesoro de EUA	8,148,555	-	(285,600)	7,862,955
	<u>\$ 73,532,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (15,058,980)</u>	<u>\$ 58,473,263</u>

Disponible 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 Home Loan Bank (FHLB)	\$ 6,500,000	\$ -	\$ (1,712,515)	\$ 4,787,485
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	5,999,357	-	(1,566,997)	4,432,360
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	3,039,687	-	(522,876)	2,516,811
Federal Natl Mtg Assn (FNMA)	5,182,334	-	(1,165,771)	4,016,563
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	128,485	-	(14,251)	114,234
Bonos municipales	33,475,421	-	(7,825,931)	25,649,490
	<u>\$ 54,325,284</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (12,808,341)</u>	<u>\$ 41,516,943</u>

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

Retenidas hasta el vencimiento:

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 Home Loan Bank (FHLB)	\$ 22,030,550	\$ -	\$ (4,846,332)	\$ 17,184,218
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	29,668,121	-	(6,749,557)	22,918,564
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	5,500,000	-	(1,595,520)	3,904,480
Federal Natl Mtg Assn (FNMA)	9,063,000	-	(2,160,846)	6,902,154
Bonos municipales	12,126,262	-	(2,208,302)	9,917,960
Notas del Tesoro de EUA	7,182,640	-	(124,825)	7,057,815
	<u>\$ 85,570,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (17,685,382)</u>	<u>\$ 67,885,191</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:

Disponible para la venta				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Menos de 12 meses</u>		<u>Más de 12 meses</u>	
	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ -	\$ 4,987,430	\$ (1,512,570)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	-	4,594,105	(1,405,296)
Federal Home Loan Mortgage (FHLM)	-	-	2,521,966	(436,199)
Federal Natl Mtg Assn (FNMA)	-	-	4,067,916	(1,014,009)
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	-	-	97,086	(9,532)
Bonos municipales	-	-	26,933,638	(6,254,735)
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,202,141</u>	<u>\$ (10,632,341)</u>

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

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

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

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta refleja pérdidas no realizadas de aproximadamente \$10.6 millones, impulsadas principalmente por los valores del Tesoro de los Estados Unidos a tasa fija y los valores respaldados por hipotecas, los cuales se han visto afectados por una disminución en su valor justo como resultado del aumento en las tasas de interés.

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

Disponible para la venta

	2023		2022	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Vencimiento				
Dentro de un año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
De uno a cinco años	5,701,814	5,028,965	5,840,201	4,932,662.00
Más de cinco años hasta diez años	28,976,073	23,537,942	29,006,376	22,354,149
Más de diez años	19,156,595	14,635,234	19,478,707	14,230,132
	<u>\$ 53,834,482</u>	<u>\$ 43,202,141</u>	<u>\$ 54,325,284</u>	<u>\$ 41,516,943</u>

Retenidas hasta el vencimiento:

	2023		2022	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Vencimiento				
Dentro de un año	\$ 7,148,555	\$ 7,132,885	\$ 16,446,362	\$ 16,011,667
De uno a cinco años	6,768,139	6,112,261	9,907,745	8,872,871
Más de cinco años hasta diez años	14,457,681	11,570,320	15,064,703	11,486,596
Más de diez años	45,157,868	33,657,797	44,151,763	31,514,057
	<u>\$ 73,532,243</u>	<u>\$ 58,473,263</u>	<u>\$ 85,570,573</u>	<u>\$ 67,885,191</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>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 35,702,491	\$ 35,181,496
Desarrollo de vivienda	<u>581,992</u>	<u>3,217,437</u>
Total comercial	<u>36,284,483</u>	<u>38,398,933</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	90,537,839	78,880,544
Automóviles	99,321,675	98,052,600
Hipotecarios	28,978,013	26,358,542
Líneas de crédito	164,853	158,027
Tarjetas de crédito	2,461,733	2,451,287
Total consumo	<u>221,464,113</u>	<u>205,901,000</u>
Total de préstamos	257,748,596	244,299,933
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>1,762,573</u>	<u>1,521,954</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 259,511,169</u>	<u>\$ 245,821,887</u>

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

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

2023			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 835,425	\$ 2,162,976	\$ 2,998,401
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	87,324	3,499,806	3,587,130
Provisión adicional del año	-	852,000	852,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	239,237	239,237
Préstamos cargados contra la reserva	(37,978)	(930,836)	(968,814)
Balance al final del año	<u>\$ 884,771</u>	<u>\$ 5,823,183</u>	<u>\$ 6,707,954</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 362,845	\$ 302,418	\$ 665,263
Reserva evaluada colectivamente	521,926	5,520,765	6,042,691
Total	<u>\$ 884,771</u>	<u>\$ 5,823,183</u>	<u>\$ 6,707,954</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 17,864,509	\$ 3,012,521	20,877,030
Evaluados colectivamente	18,419,974	218,451,592	236,871,566
Total	<u>\$ 36,284,483</u>	<u>\$ 221,464,113</u>	<u>\$ 257,748,596</u>
2022			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 835,425	\$ 1,725,624	\$ 2,561,049
Provisión adicional del año	-	853,200	853,200
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	281,359	281,359
Préstamos cargados contra la reserva	-	(697,207)	(697,207)
Balance al final del año	<u>\$ 835,425</u>	<u>\$ 2,162,976</u>	<u>\$ 2,998,401</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 537,202	\$ 44,891	\$ 582,093
Reserva evaluada colectivamente	298,223	2,118,085	2,416,308
Total	<u>\$ 835,425</u>	<u>\$ 2,162,976</u>	<u>\$ 2,998,401</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 18,707,530	\$ 466,800	\$ 19,174,330
Evaluados colectivamente	19,691,403	205,434,200	225,125,603
Total	<u>\$ 38,398,933</u>	<u>\$ 205,901,000</u>	<u>\$ 244,299,933</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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>	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 36,140,418	\$ 34,963	\$ 109,102	\$ -	\$ 36,284,483

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 38,190,894	\$ -	\$ 208,039		\$ 38,398,933

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 vencimiento						Total
	Corriente o				60+ &	60+ &	
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
Corporaciones e individuos	\$ 36,140,418	\$ 34,963	\$ 12,672	\$ 96,430	\$ -	\$ 144,065	\$ 36,284,483

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Días de vencimiento						Total
	Corriente o				60+ &	60+ &	
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulando	No acumulando	
Corporaciones e individuos	\$ 38,190,894	\$ 43,687	\$ 67,922	\$ 96,430	\$ -	\$ 208,039	\$ 38,398,933

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>	Días de vencimiento						Total
	Corriente o				Más de 90 días	Más de 90 días	
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
Personales y otros de consumo	\$ 88,665,321	\$ 1,015,922	\$ 856,596	\$ -	\$ -	\$ 1,872,518	\$ 90,537,839
Automóviles	99,076,029	209,491	36,155	-	-	245,646	99,321,675
Hipotecarios	28,391,656	193,667	144,439	248,251	-	586,357	28,978,013
Líneas de crédito	164,853	-	-	-	-	-	164,853
Tarjetas de crédito	2,253,136	167,084	-	41,513	-	-	2,461,733
Total consumo	\$ 218,550,995	\$ 1,586,164	\$ 1,037,190	\$ 289,764	\$ -	\$ 2,704,521	\$ 221,464,113

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

	Días de vencimiento						Total
	Corriente o				Más de 90 días	Más de 90 días	
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	
31 de diciembre de 2022							
Personales y otros de consumo	\$ 78,089,774	\$ 493,304	\$ 295,893	\$ 1,573	\$ -	\$ 654,652	\$ 78,880,544
Automóviles	97,696,593	267,957	88,050	-	-	224,536	98,052,600
Hipotecarios	25,864,748	190,580	10,258	292,956	-	493,794	26,358,542
Líneas de crédito	157,177	-	850	-	-	850	158,027
Tarjetas de crédito	2,244,433	146,103	-	60,751	-	-	2,451,287
Total consumo	\$ 204,052,725	\$ 1,097,944	\$ 395,051	\$ 355,280	\$ -	\$ 1,373,832	\$ 205,901,000

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

31 de diciembre de 2023	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81%-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Hipotecarios	\$ 26,186,411	\$ 1,719,437	\$ 954,458	\$ 117,707	\$ 28,978,013

31 de diciembre de 2022	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81%-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Hipotecarios	\$ 23,119,832	\$ 1,809,138	\$ 1,308,698	\$ 120,874	\$ 26,358,542

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:

	2023		2022	
	Al final del año		Al final del año	
	Balance principal no pagado	Reserva asignada	Balance principal no pagado	Reserva asignada
Consumo:				
Total comercial	\$ 144,065	\$ 36,016	\$ 208,039	\$ 52,010
Consumo:				
Personales y otros de consumo	1,872,518	587,682	\$ 790,770	\$ 248,180
Automóviles	245,646	67,355	356,007	97,616
Hipotecarios	586,357	399,223	493,794	336,201
Tarjetas de crédito	208,597	90,730	206,854	89,972
Total consumo	2,913,118	1,144,991	1,848,275	772,407
Total	\$ 3,057,183	\$ 1,181,007	\$ 2,056,314	\$ 824,417

Préstamos modificados:

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

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento	Condonación de Principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento	Condonación de Principal	Total
31 de diciembre de 2023						
<u>Consumo:</u>						
Personales	\$ 131,141	\$ -	\$ 131,141	\$ 114,251	\$ -	\$ 114,251
Hipotecarios	297,092	-	297,092	352,549	-	352,549
Comerciales	485,444	-	485,444	505,189	-	505,189
Totales	<u>\$ 913,677</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 913,677</u>	<u>\$ 971,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 971,989</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 en morosidad	181-365 en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Total
Personales	\$ 7,298	\$ 6,498	\$ -	\$ 13,796
	<u>\$ 7,298</u>	<u>\$ 6,498</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,796</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 inversión registrada	después de la modificación inversión registrada
Personales	1	\$ 25,343	\$ 25,343
	<u>1</u>	<u>\$ 25,343</u>	<u>\$ 25,343</u>

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

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)	\$ 4,248,555	\$ 3,992,226
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	1,220,868	1,220,868
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,915,200	1,829,702
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	540,656	500,607
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	330,445	301,860
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	4,020	4,020
Otras entidades	16,015	16,015
	<u>\$ 8,275,759</u>	<u>\$ 7,865,298</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	Vida Útil (en Años estimado)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Edificios	40 a 50	\$ 9,583,374	\$ 9,583,374
Mejoras	1 a 50	3,018,829	2,989,229
Mobiliario y equipo	5 a 10	7,471,956	7,246,014
Vehículos	5	105,800	106,091
Programación	1 a 10	1,727,822	1,656,522
Activo con derecho a uso	2 a 10	259,218	375,234
		<u>22,166,999</u>	<u>21,956,464</u>
Menos depreciación y amortización acumulada		<u>(13,928,512)</u>	<u>(12,800,248)</u>
		8,238,487	9,156,216
Terreno		<u>6,067,985</u>	<u>6,067,985</u>
		<u>\$ 14,306,472</u>	<u>\$ 15,224,201</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>
Pérdida Bajo Amortización Especial Ley # 220	\$ 10,735,808	\$ 12,284,470
Propiedades y autos reposeídos, neto de reserva	404,979	646,753
Plusvalía, neto de amortización	221,994	335,034
Inventario de materiales	24,201	19,949
Fianzas, seguros y gastos prepagados	804,445	692,299
Depósito para adquisición de equipo	4,015,980	2,238,255
Obras de arte	217,422	217,422
Cuentas por cobrar-venta de préstamos con garantía hipotecaria	31,698	29,148
Otras cuentas por cobrar y efectos en tránsito	<u>1,532,204</u>	<u>3,064,537</u>
	<u>\$ 17,988,731</u>	<u>\$ 19,527,867</u>

El movimiento de la *Pérdida Bajo Amortización Especial* de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 12,284,470	\$ 13,833,132
Amortización cargada contra las operaciones	<u>(1,548,662)</u>	<u>(1,548,662)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 10,735,808</u>	<u>\$ 12,284,470</u>

La *Pérdida Bajo Amortización Especial* surge de la disminución no temporera (“*other than temporary impairment*”) de las inversiones del Estado Libre Asociado de PR o inversiones especiales, ya que se determinó un menoscabo de dichas inversiones. La ley # 255, enmendada por la Ley #220, permite amortizar el menoscabo de las inversiones especiales en un periodo de hasta quince (15) años como activo *Pérdida Bajo Amortización Especial*.

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	\$ 646,753	\$ 745,313
Adiciones de propiedades reposeídas durante el año	1,749,564	1,489,933
Ventas de propiedades reposeídas	(1,869,752)	(1,333,628)
Pérdidas realizadas en ventas y provisiones	<u>(121,586)</u>	<u>(254,865)</u>
Balance, al terminar el año	<u>\$ 404,979</u>	<u>\$ 646,753</u>

11. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagarán un interés anual que fluctúa de 0.12% a 0.14% basado en el balance mantenido, computados sobre el balance diario promedio y acreditados mensualmente. Las cuentas corrientes pagaban un interés anual en promedio de 0.15%. Es política de la Cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable, sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo de pago durante los años negociados (3.80% promedio ponderado).

Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en noviembre, y el de verano Coop en mayo, devengando ambos una tasa de interés anual promedio de 1.96% a socios y 2.01% a no socios.

Los depósitos al y el gasto de interés para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se componen de:

	2023		2022	
	Balance	Gasto de interés	Balance	Gasto de interés
Cuentas de depósitos de socios y no socios	\$ 94,694,961	\$ 132,347	\$ 100,873,472	\$ 133,243
Cuentas corrientes socios y comerciales	55,710,829	81,370	60,343,327	101,890
Depósitos comerciales	488,830	1,981	498,437	2,692
Cuenta de retiro individual -IRAS	107,644	427	203,262	947
Cuentas de VeraCoop	1,812,672	25,736	3,575,638	28,664
Cuentas de NaviCoop	3,657,999	217,744	7,796,030	125,653
Certificados de depósitos de socios y no socios	151,459,905	3,979,557	97,725,592	1,031,818
	<u>\$ 307,932,840</u>	<u>\$ 4,439,162</u>	<u>\$ 271,015,758</u>	<u>\$ 1,424,907</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	\$ 156,472,935
Vencimiento de menos de un año	111,567,156
Vencimiento entre uno y tres años	29,945,416
Vencimiento entre tres y cinco años	4,447,791
Vencimiento sobre cinco años	<u>5,499,542</u>
Total de depósitos	<u>\$ 307,932,840</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 \$68,665,296, que excedía los límites asegurados.

12. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuestos sobre nóminas, vacaciones y otros beneficios	\$ 606,750	\$ 930,780
Cuentas plica- seguro y contribuciones sobre hipotecas	5,520,220	6,704,536
Asamblea y auditoria	91,548	92,355
Seguros por pagar	96,866	101,627
Dividendos y fondos sin reclamar	1,121,475	1,030,798
Intereses por pagar sobre depósitos	339,556	115,837
Transacciones en tránsito efecto red ATM, puntos de ventas y tarjetas de crédito	861,822	737,964
Servicios profesionales por pagar	19,549	23,656
Préstamos interinos por desembolsar	-	290,902
Cuentas acumuladas por pagar	235,413	189,588
Obligaciones sobre arrendamientos operacional	104,777	240,650
Otras cuentas por pagar	<u>2,550,828</u>	<u>2,384,140</u>
	<u>\$ 11,548,804</u>	<u>\$ 12,842,833</u>

13. ARRENDAMIENTOS CON DERECHO A USO

La Cooperativa mantiene contratos de arrendamientos clasificados como operacional para sus sucursales. El acuerdo entre las partes- *Cooperativa y arrendador*- estipula que los contratos tendrían un vencimiento prorrogable.

No se incluyó ninguna de estas extensiones de términos prorrogables en el estimado de deuda sobre el arrendamiento, ya que no se ha determinado con certeza razonablemente que las opciones serán ejercidas.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arrendamientos clasificados como operacional- netos de amortización	<u>\$ 104,777</u>	<u>\$ 240,650</u>
Deuda sobre arrendamiento operacional	<u>\$ 104,777</u>	<u>\$ 240,650</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortización del activos con derecho a uso	\$ 135,873	\$ 134,584
Otros arrendamientos variables y a corto plazo	<u>30,727</u>	<u>31,716</u>
Total gastos sobre arrendamientos	<u>\$ 166,600</u>	<u>\$ 166,300</u>

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

Años a terminar el 31 de diciembre de:

2024	\$ 67,800
2025	39,600
	<u>107,400</u>
Diferencia entre el flujos de efectivo sin descontar y flujos de efectivo descontado por valor presente	<u>(2,623)</u>
	<u>\$ 104,777</u>

14. OBLIGACIÓN POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa mantenía una obligación por pagar como *cuenta al margen* por \$10 millones en una casa de corretaje. Esta obligación estaba garantizada con inversiones que la Cooperativa mantiene en dicha casa de corretaje y fue repagada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

15. LÍNEA DE CRÉDITO

La Cooperativa mantiene una línea de crédito rotativa por la cantidad de \$10,000,000 con el Banco Cooperativo de Puerto Rico, con fecha de vencimiento el 31 de enero de 2024.

La Cooperativa ofreció como colateral pagarés garantizados por hipotecas. La tasa de interés aplicable se ajustará concurrentemente con cualquier cambio en la tasa preferencial. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la línea de crédito no tenía balance utilizado.

16. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. Las aportaciones del empleado serán hasta un máximo de 10% de la compensación mensual. La Cooperativa aportará de un 4% a un 6% de su compensación a este plan. Esta cantidad puede variar según lo establezca la Sección 1165 (e) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico. Cada año la Cooperativa podrá contribuir a este plan una cantidad adicional a la contribución pareada mencionada anteriormente. Esta contribución se distribuirá entre todos los participantes.

El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos y muerte. Desde el año 2018, el plan de pensiones es administrado por la Cooperativa. Anteriormente, la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) era la entidad que administraba el plan. Además, la Cooperativa mantiene un plan de compensación diferida no calificado. La Cooperativa deposita las aportaciones al plan con UBS Financial Services quien es administrador.

El gasto del plan para el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$215,787 y \$199,355, respectivamente.

17. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso manejo red cajeros automáticos "ATM" y puntos de ventas	\$ 3,381,488	\$ 3,043,938
Ingreso manejo tarjeta de crédito MasterCard	593,501	607,893
Cargos por servicios	553,290	542,037
Recargos sobre préstamos	224,800	276,513
Comisiones por servicios	93,743	112,529
Comisiones venta de seguros	348,462	341,348
Ingresos por originación de hipotecas	287,688	209,104
Ingreso manejo cuentas corrientes	85,013	78,847
Dividendos y patrocinio	156,416	147,517
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en valores	6,405	(11,935)
Ganancia en venta propiedades reposcidas	107,192	118,721
Ganancia en venta de préstamos hipotecarios	179,052	267,952
Ingreso de fondos federales a instituciones bajo el programa de desarrollo comunitario-CDFI	3,000,000	-
Uso de la reserva temporal especial	1,548,662	1,548,661
Otros varios	1,142,668	1,637,062
	<u>\$ 11,708,380</u>	<u>\$ 8,920,187</u>

18. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

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

Acuerdo para la Compra y "Servicing" de Préstamos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental entró en acuerdo para la compra y "servicing" de préstamos con varias compañías de venta de préstamos (parte vendedora), el cual dichas empresas vendedoras se encargan de la administración y cobros de los préstamos.

Se otorgan préstamos principalmente para la adquisición de vehículos y equipos comerciales. La Cooperativa tiene titularidad de los préstamos adquiridos.

La parte vendedora de préstamos mantiene la responsabilidad del cobro de principal e interés de los préstamos, contribuciones, seguros y reservas, mensualmente. Estos pagos son remitidos a la Cooperativa bajo los términos pactados. Si alguno de estos préstamos entra en morosidad, la parte vendedora es responsable de dar el seguimiento correspondiente de comunicarse con el cliente y de realizar las gestiones para que el préstamo se ponga al día, incluyendo las gestiones legales.

Por los servicios antes mencionados, la parte vendedora cobra a la Cooperativa una cuota mensual de 0.25% del pago de principal promedio que se recibe mensualmente por parte de los clientes más el 50% de diversos recargos, como por ejemplos; recargo por pago tardío, extensiones, entre otros. El balance de dicha cartera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era de \$17,780,843 y \$17,353,338, respectivamente.

Exposición de la Cooperativa y situación fiscal de Puerto Rico

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

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

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

Riesgo de tasas de intereses

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

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

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

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

19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

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

31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Tipo de Inversión				
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 101,675,404	\$ -	\$101,675,404
31 de diciembre de 2022				
Tipo de Inversión				
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 109,402,134	\$ -	\$109,402,134

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

Tipo de Inversión	Valor en los Libros	Justo Valor			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros:					
Propiedades y autos repositados	\$ 404,979	\$ -	\$ -	\$ 404,979	\$ 404,979

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Valor en los Libros	Justo Valor			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros:					
Propiedades y autos repositados	\$ 646,753	\$ -	\$ -	\$ 646,753	\$ 646,753

Valor Razonable Determinado

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

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
Activos Financieros:				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 22,989,176	\$ 22,989,176	\$ 13,758,313	\$ 13,758,313
Préstamos, neto de la reserva	252,803,215	233,295,936	242,823,486	221,123,151
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	2,000,000	1,971,000	1,250,000	1,231,875
Inversiones:				
Valores negociables	116,734,384	101,675,404	127,087,516	109,402,134
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	4,027,204	2,806,336	3,873,072	2,652,204
Pérdida Bajo Amortización Especial	10,735,808	-	12,284,470	-
Propiedades repositadas	404,979	404,979	646,753	646,753
Otros activos- Intereses por cobrar	1,826,959	1,826,959	1,763,392	1,763,392
	<u>\$ 411,521,725</u>	<u>\$ 364,969,790</u>	<u>\$ 403,487,002</u>	<u>\$ 350,577,822</u>
Pasivos Financieros:				
Cuentas de depósito	\$ 156,472,935	\$ 156,472,935	\$ 173,290,166	\$ 173,290,166
Certificados de depósito	151,459,905	151,459,905	97,725,592	97,725,592
Acciones	99,686,389	99,686,389	120,150,953	120,150,953
	<u>\$ 407,619,229</u>	<u>\$ 407,619,229</u>	<u>\$ 391,166,711</u>	<u>\$ 391,166,711</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.

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjetas de crédito	\$ 2,742,558	\$ 3,196,601
Líneas de crédito personales y comerciales	<u>\$ 740,463</u>	<u>\$ 1,062,838</u>

21. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 1,536,704	\$ 1,341,405
Préstamos otorgados neto de repagos	<u>258,383</u>	<u>195,299</u>
Balance al terminar	<u>\$ 1,795,087</u>	<u>\$ 1,536,704</u>

22. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 27 de febrero de 2024, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 31 de diciembre de 2023 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	52
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	53-54
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	55

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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:

Fondos requeridos:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 3,002,689	\$ 2,911,041
Depósitos:	307,932,840	271,015,758
Menos: Depósitos eventos determinados	(5,578,315)	(11,371,668)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(6,043,872)	(4,771,054)
Depósitos Pignorados	<u>(5,160,454)</u>	<u>(6,077,681)</u>
	<u>291,150,199</u>	<u>248,795,355</u>
Depósitos netos (15%)	43,672,530	37,319,303
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	1,510,968	1,192,764
Depósitos eventos determinados x 8.33% x meses acumulados	<u>1,907,818</u>	<u>3,852,482</u>
Total requerido para depósitos	<u>47,091,316</u>	<u>42,364,549</u>
Total fondos requeridos	50,094,005	45,275,590
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>127,292,987</u>	<u>115,033,784</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 77,198,982</u>	<u>\$ 69,758,195</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	\$ 8,579,112	\$ 8,317,261
Sobrante 15%	236,600	149,467
Otras reservas	18,232,561	18,785,161
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	1,190,097	1,159,079
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 28,238,370</u>	<u>\$ 28,410,968</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.	\$ 5,236,631	\$ 5,157,834
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal...	17,682,120	7,311,125
100% Préstamos, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o el Gobierno de los 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)...	2,309,214	2,395,113
100% Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	16,316,382	13,216,015
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	24,325,524	24,190,605
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	4,248,555	3,992,226
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>70,118,426</u>	<u>56,262,918</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	10,012,731	2,354,116
80% Intereses en proceso de cobro	502,726	498,670
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)...	79,241,811	95,821,113
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados, o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	1,600,000	1,400,000
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...	12,521,087	12,521,087
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	409,690	310,478
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	2,941,379	2,840,942
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>107,229,424</u>	<u>115,746,406</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	2023	2022
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.	6,037,637	6,324,367
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.	18,070,209	19,095,447
50% de los préstamos de autos, no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	49,538,015	48,848,297
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	9,517	9,517
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	73,655,378	74,277,628
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 251,003,228	\$ 246,286,952
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 443,632,650	\$ 432,298,474
Total de activos no sujeto a riesgo	(251,003,228)	(246,286,952)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 192,629,422	\$ 186,011,522
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	14.66%	15.27%
	2023	2022
Elementos de Capital Indivisible	\$ 28,238,370	\$ 28,410,968
Total de activos sujetos a riesgo	192,629,422	186,011,522
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	14.66%	15.27%

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriental
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	\$ 5,030,489	\$ 5,778,053
Contribuciones patronales	476,201	434,561
Plan Médico	210,821	263,415
Plan de pensiones	215,787	199,355
Servicios profesionales	655,628	689,861
Seguros:		
Cuota de COSSEC	823,434	708,753
Seguro de acciones, ahorros y funeral	-	6,000
Seguros Generales	384,593	384,777
Depreciación y amortización	1,205,328	1,179,965
Amortización de plusvalía	113,040	113,040
Publicidad y promoción	722,350	919,451
Asamblea	37,419	60,000
Reparaciones y mantenimiento	711,606	715,394
Programación y mecanización	945,559	825,089
Luz, agua y teléfono	551,602	593,622
Materiales de oficina y franqueo	345,808	344,036
Gasto manejo tarjeta de crédito, red de cajeros automáticos "ATH" y puntos de ventas	3,453,616	2,714,782
Cargos bancarios	154,155	99,856
Gasto renta arrendamientos operacionales	166,600	166,300
Gasto Cuerpos Directivos	75,304	72,005
Servicios de informes de crédito	67,958	84,642
Gastos de viaje, autos, estacionamiento y representación	52,743	93,820
Acarreo de fondos y camiones blindados	67,853	72,531
Seguridad	87,691	96,496
Impuesto sobre Venta y Uso (IVU)	149,888	117,700
Educación cooperativa	25,199	11,833
Aportación Liga Cooperativas y otros	10,108	10,108
Actividades empleados y comités	49,542	42,577
Provisión y pérdidas en ventas propiedades y autos reposeídas	228,778	373,586
Gasto de servicing hipotecas y originación	128,827	126,318
Reclamaciones tarjetas de crédito y débito	74,594	66,144
Plan de compensación diferida empleados	562,078	707,334
Otros gastos agrupados	236,582	173,935
	<u>\$ 18,021,181</u>	<u>\$ 18,245,339</u>