

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2025 y 2024



Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
Para los años terminados el
31 de diciembre de 2025 y 2024

TABLA DE CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Economía Neta Comprensiva	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-47
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>Inversiones Especiales</i>	
Nota 8. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad crediticia</i>	
Nota 9. <i>Inversiones en entidades cooperativas</i>	
Nota 10. <i>Propiedad y equipo</i>	
Nota 11. <i>Otros activos</i>	
Nota 12. <i>Depósitos y certificados de depósito de socios y no socios</i>	
Nota 13. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 14. <i>línea de crédito disponible</i>	
Nota 15. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 16. <i>Divulgación del plan de retiro empleados</i>	
Nota 17. <i>Seguro colectivo de vida de acciones y préstamos</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:	48-52
1- <i>Liquidez</i>	
2- <i>Relación de elementos de capital indivisible a activos sujetos a riesgo</i>	
3- <i>Detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses</i>	



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Junta de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
Juncos, Puerto Rico

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano (“la Cooperativa”) que consisten de los estados de situación al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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.

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

En nuestra opinión, con excepción del efecto de lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* al 31 de diciembre de 2025 y 2024, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés), los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, y estados de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de activos se reduciría por \$-0- y \$788,878, los pasivos aumentarían por \$18,821,897 y \$18,521,435 y la participación de los socios disminuiría por \$18,821,897 y \$19,310,313 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$500,000 para el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y aumentaría por \$1,695,644 para el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

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.

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.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

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.

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 48-52, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria, es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para Opinión Cualificada* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

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 2025 y 2024, y el resultado de sus operaciones, estado de economía neta 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.

Guaynabo, Puerto Rico
24 de marzo de 2026



DPSC226-63
Cooperativa de Ahorro y Crédito del
Valenciano


LLAVONA - CASAS, CPA PSC
Licencia Número 226
Expira el 1 de diciembre de 2027

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2025 y 2024

ACTIVOS	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 23,389,313	\$ 19,157,811
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	1,952,750	1,800,000
Inversiones en valores:		
Disponible para la venta	17,079,938	15,927,482
Inversiones especiales	177,319	179,227
Préstamos por cobrar en cartera	116,614,382	121,620,368
Reserva para pérdidas crediticias	<u>(4,406,222)</u>	<u>(4,023,681)</u>
<i>Préstamos por cobrar, netos</i>	<u>112,208,160</u>	<u>117,596,687</u>
Intereses por cobrar	769,424	873,662
Inversiones en entidades cooperativas	6,377,864	6,050,555
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	4,165,620	4,416,999
Otros activos	<u>2,992,045</u>	<u>3,740,761</u>
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 169,112,433</u>	<u>\$ 169,743,184</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 130,416,727	\$ 133,102,312
Cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>2,131,568</u>	<u>1,792,678</u>
<i>Total de pasivos</i>	<u>132,548,295</u>	<u>134,894,990</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	18,321,897	18,021,435
Reserva de capital indivisible	2,892,225	2,861,073
Reserva Temporal Especial	-	964,913
Reserva para contingencia-10% de economías netas	656,662	594,358
Reserva requerida COSSEC	145,714	145,714
Reserva de capital social	491,166	455,247
Reserva para contingencias y desarrollo institucional	13,307,607	11,453,108
Ganancia (pérdida) neta comprensiva acumulada	48,867	(147,654)
Sobrantes acumulados	<u>700,000</u>	<u>500,000</u>
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>36,564,138</u>	<u>34,848,194</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 169,112,433</u>	<u>\$ 169,743,184</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 10,051,518	\$ 9,395,800
Certificados y cuentas de ahorros	455,442	187,156
Inversiones en valores	671,043	617,726
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>11,178,003</u>	<u>10,200,682</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(2,724,338)</u>	<u>(2,579,872)</u>
<i>Ingreso neto de interés antes de provisión para pérdidas crediticias</i>	8,453,665	7,620,810
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(1,100,000)</u>	<u>(1,050,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés después de provisión para pérdidas crediticias</i>	7,353,665	6,570,810
Otros ingresos (excluyendo intereses)	1,488,797	1,213,523
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(8,010,864)</u>	<u>(6,184,485)</u>
Economía neta antes de los fondos recibidos de instituciones bajo el programa para desarrollo comunitario-CDFI y la amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial	831,598	1,599,848
Ingreso de fondos federales a instituciones bajo el programa de desarrollo comunitario-CDFI	1,110,000	-
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-Ley 220-2015	<u>(208,556)</u>	<u>(208,477)</u>
Economía neta	<u>\$ 1,733,042</u>	<u>\$ 1,391,371</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Economía neta	<u>\$ 1,733,042</u>	<u>\$ 1,391,371</u>
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Cambio en la ganancia (pérdida) no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>196,521</u>	<u>(85,935)</u>
Total otros ingresos (gastos) comprensivos	<u>196,521</u>	<u>(85,935)</u>
Economía neta comprensiva	<u>\$ 1,929,563</u>	<u>\$ 1,305,436</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

	Acciones	Reserva Capital Indivisible	Reserva Temporal Especial	Reserva contingencia economías netas 10%	Reserva requerida por COSSEC	Reserva Capital Social	Reserva contingencias y desarrollo institucional	Pérdida neta comprehensiva acumulada	Sobrantes	Totales
Balance al 31 de diciembre de 2023	\$ 13,304,966	\$ 2,791,504	\$ 964,913	\$ 455,221	\$ 145,714	\$ 584,390	\$ 7,785,921	\$ (61,719)	\$ 500,000	\$ 26,470,910
Acciones provenientes una fusión voluntaria de una Cooperativa	4,532,853	-	-	-	-	-	-	-	-	4,532,853
Reserva contingencia provenientes una fusión voluntaria de una Cooperativa	-	-	-	-	-	-	2,984,522	-	-	2,984,522
Inversión adicional de socios	3,146,344	-	-	-	-	-	-	-	-	3,146,344
Sobrantes capitalizados en acciones	500,000	-	-	-	-	-	-	-	(500,000)	-
Retiros de los socios	(3,462,728)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,462,728)
Cuentas reclamadas previamente transferidas a reserva para capital social- netas	-	-	-	-	-	(129,143)	-	-	-	(129,143)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	1,391,371	1,391,371
Cambio neto en la pérdida no realizada en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	(85,935)	-	(85,935)
Aportación a reserva para capital indivisible	-	69,569	-	-	-	-	-	-	(69,569)	-
Aportación a reserva contingencia 10% economías	-	-	-	139,137	-	-	-	-	(139,137)	-
Sobrantes transferidos a reserva contingencia	-	-	-	-	-	-	682,665	-	(682,665)	-
Balance al 31 de diciembre de 2024	18,021,435	2,861,073	964,913	594,358	145,714	455,247	11,453,108	(147,654)	500,000	34,848,194
Sobrantes capitalizados en acciones	500,000	-	-	-	-	-	-	-	(500,000)	-
Inversión adicional de acciones socios	2,227,791	-	-	-	-	-	-	-	-	2,227,791
Retiros de acciones socios	(2,427,329)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,427,329)
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital social- netas	-	-	-	-	-	35,919	-	-	-	35,919
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	1,733,042	1,733,042
Cambio neto en la pérdida no realizada en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	196,521	-	196,521
Aportación a reserva para capital indivisible	-	31,152	-	-	-	-	-	-	(31,152)	-
Aportación a reserva contingencia 10% economías	-	-	-	62,304	-	-	-	-	(62,304)	-
Sobrantes transferidos a reserva para contingencia	-	-	-	-	-	-	1,854,499	-	(1,854,499)	-
Reserva utilizada reconocida en otros ingresos	-	-	(50,000)	-	-	-	-	-	-	(50,000)
Uso de reservas para transferir a sobrantes	-	-	(914,913)	-	-	-	-	-	914,913	-
Balance al 31 de diciembre de 2025	\$ 18,321,897	\$ 2,892,225	\$ -	\$ 656,662	\$ 145,714	\$ 491,166	\$ 13,307,607	\$ 48,867	\$ 700,000	\$ 36,564,138

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 1,733,042	\$ 1,391,371
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	593,101	454,774
Provisión para pérdidas crediticias	1,100,000	1,050,000
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-Ley 220-2015	208,556	208,477
Amortización de descuento de las inversiones	(196,789)	(142,615)
Amortización costo de adquisición diferida - plusvalía	177,435	-
Dividendos entidades cooperativas	(328,309)	(259,969)
Aumento en costos diferidos en la originación de préstamos	(71,752)	(16,608)
Disminución (aumento) en intereses por cobrar	104,238	(114,966)
Disminución (aumento) en otros activos	362,725	(815,485)
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>324,809</u>	<u>(71,930)</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>4,007,056</u>	<u>1,683,049</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Equivalente de efectivo por adquisición de activos y pasivos de otra Cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria	-	1,639,960
Disminución (aumento) en préstamos, netos	4,280,187	(4,504,897)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	80,092	84,631
(Aumento) disminución en certificados de ahorro invertidos	(152,750)	352,550
Adquisición de propiedad y equipo	(341,722)	(1,043,117)
Retiro (adiciones) en inversión en entidades cooperativas	1,000	(87,206)
(Compras de inversiones-neto de ventas y recobros) ventas y recobro de inversiones-neto de compras	<u>(757,238)</u>	<u>3,015,204</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>3,109,569</u>	<u>(542,875)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en depósitos y certificados, neto	(2,685,585)	6,616,058
Inversión adicional de los socios en balance de acciones	2,227,791	3,146,344
Retiros de los socios en balance de acciones	(2,427,329)	(3,462,728)
Repago de la línea de crédito	-	(2,000,000)
Efectivo (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(2,885,123)</u>	<u>4,299,674</u>
Aumento neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	4,231,502	5,439,848
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>19,157,811</u>	<u>13,717,963</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	<u>\$ 23,389,313</u>	<u>\$ 19,157,811</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos y certificados fue como sigue para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pago de intereses sobre depósitos y certificados	<u>\$ 2,719,828</u>	<u>\$ 2,563,227</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 500,000</u>
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital social- netas	<u>\$ 35,919</u>	<u>\$ (129,143)</u>
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	<u>\$ 196,521</u>	<u>\$ (85,935)</u>
Aportación a la reserva de capital indivisible	<u>\$ 31,152</u>	<u>\$ 69,569</u>
Sobrantes transferidos a reserva de contingencia del 10%	<u>\$ 62,304</u>	<u>\$ 139,137</u>
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	<u>\$ 1,854,499</u>	<u>\$ 682,665</u>
Uso de Reserva Temporal Especial reconocida en otros ingresos	<u>\$ (50,000)</u>	<u>\$ -</u>
Uso de Reserva Temporal Especial transferida a sobrantes	<u>\$ (914,913)</u>	<u>\$ -</u>
Costo adquisición diferida -Plusvalía asumida por adquisición de Cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,333</u>
Activos asumidos por adquisición de Cooperativa al justo valor de mercado mediante convenio de fusión voluntaria	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,763,718</u>
Justo de valor de los depósitos, acciones, otras obligaciones y reserva contingencia asumidas por adquisición de una Cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,004,011</u>

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

Uso de Estimados

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

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con la Ley Núm. 255-2002, según enmendada y los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2024, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2025.

Exención Contributiva

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

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

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

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

Concentración de Riesgo

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

Préstamos a Socios y No Socios

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

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

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

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

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

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

La Cooperativa sigue una metodología para estimar la *ACL* que incluye un período de pronóstico razonable y justificable para estimar las pérdidas crediticias, considerando factores cuantitativos y cualitativos, así como la perspectiva económica. Como parte de esta metodología, la gerencia evalúa varios escenarios macroeconómicos proporcionados por terceros. 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. 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.

Préstamos Modificados

Una modificación está sujeta a divulgación conforme al Tema 326 de la ASC cuando la Cooperativa concluye por separado que existen ambas de las siguientes condiciones:

- el deudor está experimentando dificultades financieras y
- la modificación constituye una reducción en la tasa de interés del préstamo, una extensión del plazo de pago, una condonación de principal, un retraso de pago más que insignificante, o una combinación de estos.

La determinación de que un prestatario está experimentando dificultades financieras conlleva un grado de juicio. La identificación de modificaciones de préstamos a deudores con dificultades financieras es fundamental para determinar la suficiencia de la ACL (reserva para pérdidas crediticias).

La Cooperativa adoptó el ASC Tópico 326, Instrumentos Financieros - Pérdidas Crediticias (ASC Tópico 326). Esta normativa elimina la guía contable y de divulgación para reestructuraciones de deuda en dificultades (TDRs) y refuerza los requisitos de divulgación para modificaciones de préstamos cuando un prestatario enfrenta dificultades financieras, también denominadas *Modificaciones por Dificultades Financieras* (FDMs por sus siglas en inglés).

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial dependiente colateral

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

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

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

Seguimiento – El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral, pero tiene el potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente o se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo.

Otras características típicas de esta clasificación son: no poseer información financiera reciente, baja capitalización o riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral o la ayuda de un garantizador para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

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

Dudoso – El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable. La posibilidad de pérdida es extremadamente alta, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo. El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se tenga una visión más clara del efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Estas condiciones pudieran incluir, una inyección adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

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

Concentración de riesgo crediticio

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

Inversiones en Instrumentos Negociables

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

Clasificadas como retenidas hasta el vencimiento:

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

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

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

Los factores para considerar al evaluar si las expectativas de cero pérdidas crediticias 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 tiene 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 2025 y 2024, la Cooperativa poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico (ELA), sus agencias y corporaciones públicas a su costo amortizado de \$177,319 y 179,227, respectivamente.

El activo por amortizar al 31 de diciembre de 2025 y 2024, como *Pérdida Bajo Amortización Especial* Ley núm. 220-2015 era de \$-0- y \$208,556, respectivamente.

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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, fue de \$593,101 y \$454,774, 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.

La Cooperativa no mantenía contratos de arrendamientos que debieran ser registrados bajo la medición de activos y pasivos por arrendamiento de *ROU*.

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.

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferida representa la cantidad pagada en exceso al valor de mercado estimado de los activos adquiridos (plusvalía) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Comunal Oficiales de Custodia (Custo Coop), mediante contrato de convenio de fusión voluntaria, efectuada el 23 de mayo de 2024. Como resultado de esta transacción, se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los pasivos a su justo valor sobre los activos adquiridos para amortizar en diez años. Esta plusvalía es reducida al aplicar la restricción de uso sobre una reserva para contingencias (clasificada como reserva de capital) de Custo Coop, proveniente de una asignación de fondos federales bajo el programa de CDFI.

La gerencia estableció que los fondos clasificados como reserva para contingencia por un monto de \$2,984,522, provenientes de Custo Coop, corresponden a subvenciones CDFI recibidas mientras la Cooperativa operaba como negocio en marcha y que dichos fondos deberían ser clasificados como capital por cuanto su uso era para ese propósito. Los estados financieros que se acompañan no incluyen ningún ajuste por la *adopción ASC 805 - Combinaciones de Negocios*, que establece las reglas contables para cuando una empresa adquiere los activos y asume las obligaciones de otra empresa.

El movimiento del balance no amortizado de la plusvalía para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detalla a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al comenzar	\$ 580,322	\$ -
Adición	-	600,333
Ajuste (dentro periodo de medición)	(117,402)	-
Amortización corriente cargada contra las operaciones	<u>(60,033)</u>	<u>(20,011)</u>
Balance final	<u>\$ 402,887</u>	<u>\$ 580,322</u>

El gasto por amortización de la plusvalía para los próximos años es como sigue:
año a terminar el:

31 de diciembre de 2026	\$ 44,765
31 de diciembre de 2027	44,765
31 de diciembre de 2028	44,765
31 de diciembre de 2029	44,765
Después del año 2029	<u>223,826</u>
Total	<u>\$ 402,887</u>

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

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

Antes de la adopción de *CECL*, la Cooperativa establecía su reserva para posibles pérdidas en préstamos siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. Como resultado de la adopción, la Cooperativa registró un aumento en su reserva por pérdidas crediticias relacionadas con su cartera de préstamos. La adopción de *CECL* se reconoció bajo los enfoques de cosecha "*pérdida esperada para períodos futuros con base en el desempeño histórico por el período de originación de los préstamos con ciclos de vida y características de riesgo similares*".

Off-Balance Sheet Credit Exposures (Saldos en tarjetas y líneas de crédito disponibles)

De conformidad con el ASC 326, para las exposiciones crediticias fuera del estado de situación (*off-balance sheet credit exposures*), la Cooperativa deberá reconocer un estimado de las pérdidas crediticias esperadas. El estimado de pérdidas crediticias esperadas relacionadas con instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación se reconocerá de forma separada de la reserva para pérdidas crediticias asociada a instrumentos financieros reconocidos.

Dicho estimado se registrará como un pasivo y se presentará por separado de la reserva para pérdidas crediticias, de acuerdo con lo establecido en el ASC 326-20-45-2.

Cargos y Comisiones por Servicios en cuentas de depósitos

La Cooperativa genera ingresos por cargos y comisiones de las cuentas de depósito de sus socios y no socios por actividades basadas en transacciones por balance mínimo y por mantenimiento de las cuentas, entre otros. Estos ingresos se reconocen conforme a ASC 606 *Ingresos de Contratos con Clientes*, que establece que los ingresos deben reconocerse cuando la Cooperativa ejecuta la transacción. Los cargos y comisiones por transacciones, incluyendo cargos por uso de cajeros automáticos, cargos por fondos insuficientes y comisiones por transferencias electrónicas, se reconocen en el momento en que se realiza la transacción.

Las comisiones o cargo por mantenimiento de cuentas, que se relacionan principalmente con el mantenimiento mensual o cargos por debajo del balance mínimo requerido, se devengan principalmente por el periodo del mes. Los cargos por servicios sobre los depósitos se retiran del monto de la cuenta del socio en la fecha en que ocurren.

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.

Reservas Mandatoria y voluntarias:

La Cooperativa mantiene las siguientes reservas mandatorias 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.

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.

Reserva requerida por COSSEC

Esta reserva fue creada para cumplir con la carta circular de COSSEC Núm. 2014-01 y 2015-01 Regla Temporal para la Distribución de Sobrantes.

Reserva de Capital Social

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

Reserva para Contingencias y desarrollo institucional

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 \$2,602,780 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 por el 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 el monto de \$ 1,110,000 y \$ -0-, para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de \$333,253 y \$374,763, 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.

Nuevos Pronunciamientos de Contabilidad

La gerencia ha revisado todos los pronunciamientos contables emitidos recientemente en el marco oficial de normas de contabilidad generalmente aceptadas en Estados Unidos (US GAAP) y los organismos reguladores. Tras su evaluación, se ha determinado que la adopción de dichos pronunciamientos no se espera que tenga un efecto significativo en los estados financieros de la Cooperativa tomado en conjunto.

Eventos Subsiguientes

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

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

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

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

Con fecha del 16 de mayo de 2025, la Junta de Supervisión y Administración Financiera certificó el plan fiscal (el documento) correspondiente a la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC).

Transición del sistema de contabilidad *RAP (Regulatory Accounting Principles)* al sistema *Gaap (Generally Accepted Accounting Principles)*, menciona un periodo de transición estatutaria para completar las enmiendas que deben realizar todas las cooperativas a más tardar el 31 de diciembre de 2027.

El documento presenta metas cruciales para fortalecer la supervisión, gobernanza y estabilidad del sistema cooperativo en Puerto Rico a través de COSSEC.

Las medidas principales incluyen entre otras la siguiente:

- *Reforma de la gobernanza de COSSEC, mediante legislación para modificar la Junta de Directores y cambios en su funcionamiento.*
- *Mejoras en la transparencia contable, promoviendo la transición del sistema contable RAP a GAAP en las cooperativas.*
- *Fortalecimiento de la supervisión, permitiendo intervenciones en cooperativas insolventes y completando acciones correctivas en las descapitalizadas.*
- *Plan de financiamiento para COSSEC, asegurando fondos suficientes para cumplir con las pruebas de tolerancia financiera establecidas.*

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.

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de activos se reduciría por \$-0- y \$788,878, los pasivos aumentarían por \$18,821,897 y \$18,521,435 y la participación de los socios disminuiría por \$18,821,897 y \$19,310,313 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$500,000 para el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y aumentaría por \$1,695,644 para el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

A continuación, las diferencias más significativas que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Los Estados Unidos de América:

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2025:</u>	Reglamentario	Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 25,342,063	\$ -	\$ 25,342,063
Inversiones en valores	17,079,938	177,319	17,257,257
Inversiones Especiales	177,319	(177,319)	-
Préstamos por cobrar-netos	112,208,160	-	112,208,160
Inversión en entidades Cooperativas, intereses por cobrar, propiedad, equipo y otros activos	14,304,953	-	14,304,953
Total de activos	\$ 169,112,433	\$ -	\$ 169,112,433
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 130,416,727	18,321,897	\$ 148,738,624
Gastos acumulados y otras obligaciones	2,131,568	500,000	2,631,568
Total de pasivos	132,548,295	18,821,897	151,370,192
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	18,321,897	(18,321,897)	-
Reserva para capital indivisible	2,892,225	-	2,892,225
Otras reservas	14,601,149	-	14,601,149
Pérdida neta comprensiva acumulada	48,867	-	48,867
Sobrantes (pérdida) acumulada	700,000	(500,000)	200,000
Total participación de los socios	36,564,138	(18,821,897)	17,742,241
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 169,112,433	\$ -	\$ 169,112,433
<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2025:</u>			
Ingresos de interés	\$ 11,178,003	\$ -	\$ 11,178,003
Gastos de Interés	(2,724,338)	(500,000)	(3,224,338)
Ingreso neto de interés	8,453,665	(500,000)	7,953,665
Provisión para pérdidas crediticias	(1,100,000)	-	(1,100,000)
Ingreso después de provisión	7,353,665	(500,000)	6,853,665
Otros ingresos (excluyendo intereses)	2,598,797	-	2,598,797
Otros gastos (excluyendo intereses)	(8,010,864)	-	(8,010,864)
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial-Ley 220-2015	(208,556)	208,556	-
Disminución no temporera en el valor de mercado de las inversiones	-	(208,556)	(208,556)
Economía Neta	\$ 1,733,042	\$ (500,000)	\$ 1,233,042

4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo en banco	\$ 4,824,069	\$ 4,801,783
Cuentas de ahorros	16,355,093	11,934,269
Fondo de cambio y caja menuda	894,959	864,061
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	<u>1,280,614</u>	<u>1,433,364</u>
Total de efectivo y equivalente de efectivo	23,354,735	19,033,477
Efectivo restringido	<u>34,578</u>	<u>124,334</u>
Total de efectivo y equivalente de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 23,389,313</u>	<u>\$ 19,157,811</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa tenía depositado \$34,578 y \$124,334, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral para los préstamos hipotecarios.

Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$17,081,375 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 2025, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FDIC y COSSEC, de \$4,115,546 y \$952,750, 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 2025 y 2024, los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Más de tres meses menos de un año	<u>\$ 1,952,750</u>	<u>\$ 1,800,000</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

6. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponibles para la venta*, el costo amortizado y el justo valor en el mercado son los siguientes:

<u>31 de diciembre de 2025</u>						
<u>Tipo de Inversión</u>	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	Valor del Mercado	Rendimiento ponderado
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)	\$ -	\$ 2,899,154	\$ 6,819	\$ (10,480)	\$ 2,895,493	2.80%
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	-	128,213	1,062	-	129,275	2.00%
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	324,822	3,618	-	328,440	1.55%
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	259,527	702	(33)	260,196	1.66%
Federal Agricultural Mortgage Corporation (FAMC)	-	293,447	1,312	-	294,759	2.00%
Bonos Municipales	-	2,472,580	33,188	(267)	2,505,501	2.52%
Notas del Tesoro de EUA	-	10,506,328	13,392	(430)	10,519,290	2.16%
Broker CD'S	-	147,000	-	(16)	146,984	4.40%
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,031,071</u>	<u>\$ 60,093</u>	<u>\$ (11,226)</u>	<u>\$ 17,079,938</u>	

<u>31 de diciembre de 2024</u>					
<u>Tipo de Inversión</u>	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	Valor del Mercado
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)	\$ -	\$ 4,558,086	\$ 1,973	\$ (59,587)	\$ 4,500,472
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	-	148,240	-	(3,807)	144,433
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	317,593	-	(7,405)	310,188
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	275,815	-	(9,707)	266,108
Federal Agricultural Mortgage Corporation (FAMC)	-	287,790	-	(2,175)	285,615
Bonos Municipales	-	2,584,263	160	(70,381)	2,514,042
Notas del Tesoro de EUA	-	6,746,432	4,306	(1,477)	6,749,261
Broker CD'S	-	1,156,917	640	(194)	1,157,363
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,075,136</u>	<u>\$ 7,079</u>	<u>\$ (154,733)</u>	<u>\$ 15,927,482</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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.

Vencimiento	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Dentro de un año	\$ 3,122,635	\$ 3,125,550	\$ 9,585,839	\$ 9,591,440
De uno a cinco años	11,760,971	11,779,390	3,921,152	3,847,130
De cinco a diez años	2,147,465	2,174,998	2,033,582	1,969,642
Más de diez años	-	-	534,563	519,270
Totales	<u>\$ 17,031,071</u>	<u>\$ 17,079,938</u>	<u>\$ 16,075,136</u>	<u>\$ 15,927,482</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 2025:

Disponible para la venta	Menos de 12 meses		Más de 12 meses		Totales	
	Valor de mercado	Pérdida No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:						
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ -	\$ 1,989,520	\$ (10,480)	\$ 1,989,520	\$ (10,480)
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	-	58,176	(33)	58,176	(33)
Bonos Municipales	-	-	267,006	(267)	267,006	(267)
Notas del Tesoro de EUA	2,299,244	(430)	-	-	2,299,244	(430)
Broker CD'S	-	-	146,984	(16)	146,984	(16)
Total	<u>\$ 2,299,244</u>	<u>\$ (430)</u>	<u>\$ 2,461,686</u>	<u>\$ (10,796)</u>	<u>\$ 4,760,930</u>	<u>\$ (11,226)</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, la gerencia determinó que no se anticipaban pérdidas crediticias esperadas para valores en las pérdidas no realizadas en inversiones clasificadas como disponibles para la venta. 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, entre otras informaciones. 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 2025.

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta refleja pérdidas no realizadas de \$11,226, 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.

7. INVERSIONES ESPECIALES

La Cooperativa adoptó la Ley Núm. 220 del 15 de diciembre de 2015, que, entre otras cosas, dispone que las Cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas de manera uniforme a costo amortizado y que se clasifiquen como inversiones a retenerse hasta el vencimiento y no se presentaran pérdidas no realizadas en los estados financieros relacionadas a las inversiones especiales.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el costo amortizado, pérdidas bajo amortización especial o reserva para pérdidas crediticias, el justo valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones especiales son como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Ganancia</u> <u>no realizada</u>	<u>(Pérdida)</u> <u>no realizada</u>	<u>Valor del</u> <u>Mercado</u>
<u>31 de diciembre de 2025</u>				
<u>Emisor del ELA</u>				
Puerto Rico Government Development Bank	\$ 22,319	\$ -	\$ (536)	\$ 21,783
Puerto Rico Sales Tax financing Corporation	155,000	-	(3,351)	151,649
Total	<u>\$ 177,319</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (3,887)</u>	<u>\$ 173,432</u>
<u>31 de diciembre de 2024</u>				
<u>Emisor del ELA</u>				
Puerto Rico Government Development Bank	\$ 24,227	\$ -	\$ (391)	\$ 23,836
Puerto Rico Sales Tax financing Corporation	155,000	-	(1,783)	153,217
Total	<u>\$ 179,227</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (2,174)</u>	<u>\$ 177,053</u>

La Ley Núm. 220-2015, adoptada por la Cooperativa durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, permite que cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales en la disposición, retención o relacionado a la aplicación de un pronunciamiento de los principios generalmente aceptados de contabilidad pueda ser amortizado por un periodo que no exceda 15 años, a ser nombrada Pérdidas bajo Amortización Especial.

El movimiento del activo *Pérdida Bajo Amortización Especial* para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al comenzar	\$ 208,556	\$ 417,033
Amortización corriente cargada contra las operaciones	<u>(208,556)</u>	<u>(208,477)</u>
Balance final	<u>\$ -</u>	<u>\$ 208,556</u>

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

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 12,071,662	\$ 11,107,245
Participación de préstamos	548,886	1,016,219
Total comercial	<u>12,620,548</u>	<u>12,123,464</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	22,613,978	23,749,289
Automóviles	60,310,909	64,529,155
Hipotecarios	18,978,563	18,873,733
Tarjetas de crédito	1,189,318	1,316,156
Líneas de crédito	294,219	355,322
Préstamos modificados	54,525	40,517
Otros	204,756	356,918
Total consumo	<u>103,646,268</u>	<u>109,221,090</u>
Total de préstamos	116,266,816	121,344,554
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	347,566	275,814
Subtotal	116,614,382	121,620,368
Menos: Reserva para pérdidas crediticias	<u>(4,406,222)</u>	<u>(4,023,681)</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 112,208,160</u>	<u>\$ 117,596,687</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2025 y 2024, se presenta a continuación:

2025			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 185,053	\$ 3,838,628	\$ 4,023,681
Provisión adicional del año	-	1,100,000	1,100,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	80,092	80,092
Préstamos cargados contra la reserva	-	(797,551)	(797,551)
Balance al final del año	<u>\$ 185,053</u>	<u>\$ 4,221,169</u>	<u>\$ 4,406,222</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	185,053	4,221,169	4,406,222
Total	<u>\$ 185,053</u>	<u>\$ 4,221,169</u>	<u>\$ 4,406,222</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluados colectivamente	12,620,548	103,646,268	116,266,816
Total	<u>\$ 12,620,548</u>	<u>\$ 103,646,268</u>	<u>\$ 116,266,816</u>
2024			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 185,053	\$ 2,270,983	\$ 2,456,036
Provisión adicional del año	-	1,050,000	1,050,000
Reserva proveniente de la adquisición de una Cooperativa	-	804,805	804,805
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	84,631	84,631
Préstamos cargados contra la reserva	-	(371,791)	(371,791)
Balance al final del año	<u>\$ 185,053</u>	<u>\$ 3,838,628</u>	<u>\$ 4,023,681</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	185,053	3,838,628	4,023,681
Total	<u>\$ 185,053</u>	<u>\$ 3,838,628</u>	<u>\$ 4,023,681</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluados colectivamente	12,123,464	109,221,090	121,344,554
Total	<u>\$ 12,123,464</u>	<u>\$ 109,221,090</u>	<u>\$ 121,344,554</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones, individuos y de participación	\$ 10,756,503	\$ 1,864,045	\$ -	\$ -	\$ 12,620,548
Total comercial	<u>\$ 10,756,503</u>	<u>\$ 1,864,045</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,620,548</u>

31 de diciembre de 2024	Bajo				Total
	Sin excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	
Corporaciones, individuos y de participación	\$ 11,118,438	\$ 1,005,026	\$ -	\$ -	\$ 12,123,464
Total comercial	<u>\$ 11,118,438</u>	<u>\$ 1,005,026</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,123,464</u>

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

31 de diciembre de 2025	Días de vencimiento				90 días o más Acumulando	90 días o más No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	361 o más			
Corporaciones, individuos y de participación	\$ 12,501,265	\$ 61,592	\$ -	\$ 57,691	\$ -	\$ 119,283	\$ 12,620,548
Total comercial	<u>\$ 12,501,265</u>	<u>\$ 61,592</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,691</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119,283</u>	<u>\$ 12,620,548</u>

31 de diciembre de 2024	Días de vencimiento				90 días o más Acumulando	90 días o más No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	361 o más			
Corporaciones, individuos y de participación	\$ 11,797,981	\$ 291,586	\$ -	\$ 33,897	\$ -	\$ 325,483	\$ 12,123,464
Total comercial	<u>\$ 11,797,981</u>	<u>\$ 291,586</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,897</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 325,483</u>	<u>\$ 12,123,464</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días o más acumulando intereses	90 días o más no acumulando intereses	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más			
31 de diciembre de 2025							
Personales y otros de consumo	\$ 21,701,544	\$ 401,104	\$ 401,773	\$ 109,557	\$ -	\$ 912,434	\$ 22,613,978
Automóviles	58,366,021	1,255,126	275,910	413,852	-	1,944,888	60,310,909
Hipotecarios	18,140,268	180,600	484,202	173,493	-	838,295	18,978,563
Tarjetas de crédito	1,065,072	62,150	19,452	42,644	-	124,246	1,189,318
Líneas de crédito	225,491	7,622	37,604	23,502	-	68,728	294,219
Modificados y otros	29,626	57,570	122,605	49,480	-	229,655	259,281
Total consumo	\$ 99,528,022	\$ 1,964,172	\$ 1,341,546	\$ 812,528	\$ -	\$ 4,118,246	\$ 103,646,268

	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días o más acumulando intereses	90 días o más no acumulando intereses	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más			
31 de diciembre de 2024							
Personales y otros de consumo	\$ 22,711,108	\$ 573,869	\$ 322,935	\$ 141,377	\$ -	\$ 1,038,181	\$ 23,749,289
Automóviles	62,704,539	1,064,526	302,411	457,679	-	1,824,616	64,529,155
Hipotecarios	17,785,089	229,884	349,929	508,831	-	1,088,644	18,873,733
Tarjetas de crédito	1,166,718	52,945	57,101	39,392	-	149,438	1,316,156
Líneas de crédito	282,917	62,605	-	9,800	-	72,405	355,322
Otros	12,427	125,397	146,175	72,919	-	344,491	356,918
Total consumo	\$104,662,798	\$ 2,109,226	\$ 1,178,551	\$ 1,229,998	\$ -	\$ 4,517,775	\$ 109,180,573

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

	31 de diciembre de 2025					
	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Sin Clasificación	Total
	Menos de 600	601 a 650	651 a 700	Mayor 701		
Personales	\$ 4,170,127	\$ 2,874,989	\$ 5,086,594	\$ 10,482,268	\$ -	\$ 22,613,978
Automóviles	12,073,345	8,705,088	11,219,570	28,312,906	-	60,310,909
Hipotecarios	3,158,051	1,527,691	2,684,120	11,608,701	-	18,978,563
Tarjetas de crédito	482,462	126,620	222,943	357,293	-	1,189,318
Líneas de crédito	280,652	-	1,449	12,118	-	294,219
Modificados y otros	164,566	61,027	27,434	6,254	-	259,281
Total consumo	\$ 20,329,203	\$ 13,295,415	\$ 19,242,110	\$ 50,779,540	\$ -	\$ 103,646,268

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

31 de diciembre de 2024						
	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Sin	Total
	Menos de 600	601 a 650	651 a 700	Mayor 701	Clasificación	
Personales	\$ 9,767,477	\$ 2,037,866	\$ 4,049,495	\$ 7,894,451	\$ -	\$ 23,749,289
Automóviles	24,674,016	7,332,217	10,497,572	22,025,350	-	64,529,155
Hipotecarios	9,182,768	587,797	2,109,411	6,993,757	-	18,873,733
Tarjetas de crédito	302,716	250,070	408,008	355,362	-	1,316,156
Líneas de crédito	346,915	-	5,871	2,536	-	355,322
Modificados y otros	257,282	67,434	27,857	44,862	-	397,435
Total consumo	\$ 44,531,174	\$ 10,275,384	\$ 17,098,214	\$ 37,316,318	\$ -	\$ 109,221,090

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral, al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)</u>				
	<u>0-80%</u>	<u>81-90%</u>	<u>91-100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	<u>Total</u>
Primera hipoteca	\$ 15,944,575	\$ 2,909,426	\$ 124,562	\$ -	\$ 18,978,563
Total	<u>\$ 15,944,575</u>	<u>\$ 2,909,426</u>	<u>\$ 124,562</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,978,563</u>
<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)</u>				
	<u>0-80%</u>	<u>81-90%</u>	<u>91-100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	<u>Total</u>
Primera hipoteca	\$ 16,011,105	\$ 2,643,870	\$ 218,758	\$ -	\$ 18,873,733
Total	<u>\$ 16,011,105</u>	<u>\$ 2,643,870</u>	<u>\$ 218,758</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,873,733</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2025 y 2024:

	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	<u>Al final del año</u>		<u>Al final del año</u>	
	<u>Balance principal no pagado</u>	<u>Reserva específica</u>	<u>Balance principal no pagado</u>	<u>Reserva específica</u>
Comerciales	\$ 119,283	\$ 55,587	\$ 325,483	\$ 36,813
<u>Consumo:</u>				
Personales y otros de consumo	912,434	390,664	1,038,181	417,618
Automóviles	1,944,888	761,446	1,824,616	770,594
Hipotecarios	838,295	185,393	1,088,644	336,352
Tarjetas de crédito	124,246	64,801	149,438	78,532
Líneas de crédito	68,728	43,828	72,405	22,321
Otros	229,655	118,204	344,491	150,534
Total consumo	<u>4,118,246</u>	<u>1,564,336</u>	<u>4,517,775</u>	<u>1,775,951</u>
Totales	\$ <u>4,237,529</u>	\$ <u>1,619,923</u>	\$ <u>4,843,258</u>	\$ <u>1,812,764</u>

Préstamos modificados:

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos modificados con balances al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>			<u>31 de diciembre de 2024</u>		
	<u>Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento</u>	<u>Condonación de Principal</u>	<u>Total</u>	<u>Tasa de interés anual y/o fecha de Vencimiento</u>	<u>Condonación de Principal</u>	<u>Total</u>
<u>Comerciales</u>						
Corporaciones, individuos y de participación	\$ 548,886	\$ -	\$ 548,886	\$ 845,620	\$ -	\$ 845,620
<u>Consumo:</u>						
Personales	54,525	-	54,525	40,517	-	40,517
Totales	\$ <u>603,411</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>603,411</u>	\$ <u>886,137</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>886,137</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

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.

La siguiente tabla presenta el comportamiento de dichos préstamos que han sido modificados y reflejan balances en morosidad en términos de días al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de	31 de diciembre de 2025				31 de diciembre de 2024					
	Número casos	Días en delincuencia			Número casos	Días en delincuencia				
		61-180	181-365	Sobre 365		Total	61-180	181-365	Sobre 365	Total
Comerciales individuos y de participación	0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1	\$291,586	\$ -	\$ -	\$ 291,586
Consumo: Personales	4	23,600	11,358	-	34,958	1	7,890	-	-	7,890
Totales	<u>4</u>	<u>\$ 23,600</u>	<u>\$ 11,358</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,958</u>	<u>2</u>	<u>\$299,476</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,476</u>

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados que ocurrieron durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Tipo	31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Número de préstamos	Antes- modificación de inversión registrada	Después- modificación de inversión registrada	Número de préstamos	Antes- modificación de inversión registrada	Después- modificación de inversión registrada
Personales	3	\$ 31,050	\$ 31,050	0	\$ -	\$ -
	<u>3</u>	<u>\$ 31,050</u>	<u>\$ 31,050</u>	<u>0</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Los préstamos modificados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, que reflejaban Cooperativa en morosidad.

9. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se componen de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de PR (COSSEC)	\$ 1,628,658	\$ 1,586,960
Cooperativa de Seguros Múltiples de PR	2,318,892	2,147,122
Cooperativa de Seguros de Vida de PR		
Acciones preferidas	250,000	250,000
Acciones comunes	841,417	841,417
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	90,084	90,084
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,198,302	1,083,461
Multi Mortgage	20,000	20,000
Cooperativa Servicios Fúnebres	22,500	22,500
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,011	2,011
Otras entidades	6,000	7,000
Total	<u>\$ 6,377,864</u>	<u>\$ 6,050,555</u>

10. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	<u>Vida Útil (en Años estimado)</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Edificios	40 a 50	\$ 2,372,761	\$ 2,372,761
Mejoras	1 a 50	1,697,591	1,697,591
Mobiliario y equipo	5 a 10	3,511,380	3,260,105
Programación	1 a 10	1,328,559	1,294,794
		8,910,291	8,625,251
Menos depreciación y amortización acumulada		<u>(5,628,350)</u>	<u>(5,091,931)</u>
Subtotal		3,281,941	3,533,320
Terreno		883,679	883,679
Total		<u>\$ 4,165,620</u>	<u>\$ 4,416,999</u>

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Propiedades repositadas	\$ 1,876,679	\$ 2,259,977
Pérdida Bajo Amortización Especial (Menoscabo Ley 220)	-	208,556
Costo de adquisición diferida - plusvalía	402,887	580,322
Construcción en proceso y depósito adquisición de equipo	59,668	92,189
Cuentas por cobrar	36,035	94,420
Efecto en tránsito de transacciones electrónica -Share Branch	25,382	30,748
Materiales de oficina, gastos prepagados y diferidos	591,394	474,549
Total	<u>\$ 2,992,045</u>	<u>\$ 3,740,761</u>

12. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagaron un interés anual promedio de 0.60% a socios y no socios, computados sobre el balance diario promedio. Mientras cuentas corrientes pagaron una tasa de interés anual de 0.74%. El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado (3.69% promedio ponderado).

Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano son pagaderos anualmente y pagaron un interés promedio de 2.50%.

Los depósitos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se componen de:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cuentas de ahorros	\$ 65,583,123	\$ 65,195,586
Cuentas corrientes	7,223,116	7,755,755
Cuentas de VeraCoop	472,543	585,882
Cuentas de NaviCoop	428,730	463,018
Certificados de depósitos	<u>56,709,215</u>	<u>59,102,071</u>
Total	<u>\$ 130,416,727</u>	<u>\$ 133,102,312</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2025:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 72,806,239
Vencimiento de menos de un año	53,435,300
Vencimiento entre uno y tres años	3,745,586
Vencimiento entre tres y cinco años	355,331
Vencimiento sobre cinco años	<u>74,271</u>
Total de depósitos	<u>\$ 130,416,727</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 2025, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$13,448,693, que excedía los límites asegurados.

13. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se componen de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salarios, beneficios y contribuciones patronales por pagar	\$ 252,999	\$ 211,591
Intereses por pagar	196,003	191,493
Cuentas "escrow", seguros y contribuciones sobre hipotecas-cuentas en plica	294,910	309,462
Fianzas y seguros por pagar	235,941	282,552
Asamblea y auditoria	105,083	83,104
Transacciones electrónicas en tránsito de efecto red ATM, puntos de ventas y tarjetas de crédito	114,457	32,369
Dividendos y fondos no reclamados	312,450	284,195
Remesas de utilidades, giros y otras	99,735	11,092
Otras cuentas por pagar	<u>519,990</u>	<u>386,820</u>
Total	<u>\$ 2,131,568</u>	<u>\$ 1,792,678</u>

14. LÍNEA DE CRÉDITO- BANCO

La Cooperativa mantiene una línea de crédito rotativa de \$2,000,000 con el Banco Cooperativo de Puerto Rico, con vencimiento el 28 de febrero de 2026.

La tasa de interés anual computada sería de un por ciento (“1%”) sobre la tasa de interés preferente (prime rate), y sin colateral ofrecida por la Cooperativa. La línea de crédito no tenía balance o estaba sin utilizar al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

15. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se componen de los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingreso manejo red cajeros automáticos ATH y transacciones electrónicas	\$ 343,037	\$ 328,310
Ingreso manejo tarjetas de crédito	179,333	166,208
Cargos por servicios	83,605	62,587
Recargos en préstamos	215,540	176,193
Comisión originación préstamos hipotecarios	23,464	15,614
Comisión venta de seguros y otros servicios	89,564	93,544
Dividendos y patrocinio entidades cooperativas	328,707	266,786
Rentas	51,831	51,832
Uso de la Reserva Temporal Especial	50,000	-
Otros varios	123,716	52,449
Total	<u>\$ 1,488,797</u>	<u>\$ 1,213,523</u>

16. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de pensiones de contribuciones definidas con el propósito de proveer beneficios de retiro a sus empleados. Los empleados elegibles para este plan son aquellos con 21 años en adelante y que hayan completado un (1) año de servicio en la Cooperativa. El empleado puede aportar hasta \$15,000 de su sueldo anual y la Cooperativa aporta una cantidad igual hasta un cuatro por ciento (4%) del salario anual del empleado. Es política de la Cooperativa aportar las cantidades mínimas requeridas bajo el “*Employee Retirement Income Security Act*” (ERISA). El plan de pensiones provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos y muerte. La Cooperativa hace las aportaciones del plan a la Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico, COSVI, el cual administra el mismo en la actualidad.

El gasto del plan fue de \$109,846 y \$74,499 para los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

17. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones. Este seguro pagará hasta un máximo de cinco mil dólares (\$5,000) en la cubierta de acciones. El seguro de préstamos es pagado por los socios y el mismo es por una cubierta de hasta un máximo de sesenta mil dólares (\$60,000) en préstamos personales y doscientos diez mil dólares (\$210,000) en préstamos hipotecarios. El gasto de seguro colectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue \$65,818 y \$59,890, respectivamente.

18. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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.

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2025, 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.

Implantación del ASC 326 (“Pérdidas Crediticias en activos financieros”)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa implantó el modelo de pérdidas crediticias sobre su cartera de préstamos. Para el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa utilizó el modelo de tasas acumuladas de pérdidas (“Cumulative loss rates”) para el desarrollo del factor cuantitativo del cómputo. Este modelo, incluyó la historia de incumplimientos (pérdidas) por cosechas que datan de hasta 7 años de ejecución. Para ello, la Cooperativa correlacionó las originaciones de préstamos generadas por año contra las pérdidas de la cartera generadas para cada uno de esos años.

Al aplicar este modelo, la Cooperativa desarrolló un estimado general de pérdidas esperadas de la cartera de préstamos, sin embargo, la segmentación de las carteras utilizada no incluyó algunas características de riesgo que pudieran necesitar segmentaciones adicionales.

El efecto de no incluir estas segmentaciones adicionales no pudo ser determinado. Los estados financieros que se acompañan no incluyen ningún ajuste por la adopción de segmentaciones adicionales sobre los modelos desarrollados.

19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa mantenía inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta, para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

<u>31 de diciembre de 2025</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ 10,519,290	\$ 6,560,648	\$ -	\$ 17,079,938
Inversiones Especiales	-	173,432	-	173,432
Total	<u>\$ 10,519,290</u>	<u>\$ 6,734,080</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,253,370</u>

<u>31 de diciembre de 2024</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ 6,749,261	\$ 9,178,221	\$ -	\$ 15,927,482
Inversiones Especiales	-	177,053	-	177,053
Total	<u>\$ 6,749,261</u>	<u>\$ 9,355,274</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,104,535</u>

Las inversiones identificadas como Notas del Tesoro de EUA fueron clasificadas a nivel 1.

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 2025 y 2024, se resume a continuación:

<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>Valor en los</u>	<u>Justo Valor</u>			
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	<u>\$ 1,876,679</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,876,679</u>	<u>\$ 1,876,679</u>

<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>Valor en los</u>	<u>Justo Valor</u>			
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	<u>\$ 2,259,977</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,259,977</u>	<u>\$ 2,259,977</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

El cambio en el valor razonable de los automóviles y otras propiedades repositadas, el cual fue determinado utilizando Insumos de Nivel 3 se presenta a continuación para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance, al principio de año	\$ 2,259,977	\$ 916,793
Propiedades repositadas durante el año	2,108,504	2,340,766
Propiedades repositadas vendidas durante el año	(1,562,665)	(847,996)
Provisión y pérdidas en ventas propiedades repositadas	(929,137)	(149,586)
Balance, al final de año	<u>\$ 1,876,679</u>	<u>\$ 2,259,977</u>

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
<u>Activos Financieros:</u>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 23,389,313	\$ 23,389,313	\$ 19,157,811	\$ 19,157,811
Préstamos, neto de la reserva	112,208,160	100,694,047	117,596,687	105,529,636
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	1,952,750	1,924,435	1,800,000	1,773,900
<u>Inversiones:</u>				
Valores negociables	17,257,257	17,253,370	16,106,709	16,104,535
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	4,749,206	3,657,789	4,463,595	3,372,178
Propiedades repositadas	1,876,679	1,876,679	2,259,977	2,259,977
Pérdida Bajo amortización Especial	-	-	208,556	-
Otros activos- Intereses por cobrar	769,424	769,424	873,662	873,662
Totales	<u>\$ 162,202,789</u>	<u>\$ 149,565,057</u>	<u>\$ 162,466,997</u>	<u>\$ 149,071,699</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>				
Cuentas de depósito	\$ 73,707,512	\$ 73,707,512	\$ 74,000,241	\$ 74,000,241
Certificados de depósito	56,709,215	56,709,215	59,102,071	59,102,071
Acciones	18,321,897	18,321,897	18,021,435	18,021,435
Totales	<u>\$ 148,738,624</u>	<u>\$ 148,738,624</u>	<u>\$ 151,123,747</u>	<u>\$ 151,123,747</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 2025 y 2024, se compone de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Líneas y tarjetas de crédito	<u>\$ 1,692,744</u>	<u>\$ 1,391,283</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 2025 y 2024, el movimiento de los préstamos entre partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al comenzar	\$ 530,022	\$ 395,851
(Repagos de préstamos netos de otorgados) préstamos otorgados netos de repagos	(12,141)	134,171
Balance al terminar	<u>\$ 517,881</u>	<u>\$ 530,022</u>

22. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 24 de marzo de 2026, 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 2025 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2025 y 2024

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	49
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	50-51
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	52

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA
 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fondos requeridos:		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 1,012,279	\$ 1,001,376
Depósitos:	130,416,727	133,102,312
Menos: Depósitos eventos determinados	(901,273)	(1,048,900)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(3,540,531)	(2,519,366)
Depósitos Pignorados	<u>(1,518,239)</u>	<u>(1,234,902)</u>
	<u>124,456,684</u>	<u>128,299,144</u>
Depósitos netos (15%)	18,668,503	19,244,872
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	885,133	360,560
Depósitos para eventos determinados (8.33% meses acumulados)	<u>422,211</u>	<u>506,343</u>
Total requerido para depósitos	<u>19,975,847</u>	<u>20,111,775</u>
Total fondos requeridos	20,988,126	21,113,151
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>42,695,341</u>	<u>37,200,575</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 21,707,215</u>	<u>\$ 16,087,424</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO
31 de diciembre de 2025 y 2024

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

Elementos de Capital Indivisible	2025	2024
Reserva de capital indivisible	\$ 2,892,225	\$ 2,861,073
Sobrante 15%	105,000	75,000
Otras reservas	14,601,149	13,613,340
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	759,689	809,270
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 18,358,063</u>	<u>\$ 17,358,683</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.	\$ 894,959	\$ 864,061
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal...	6,749,261	10,659,706
100% de los préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos deberán cualificar para ser vendidos en el mercado secundario hipotecario, no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días...	16,349,991	16,532,503
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	8,508,040	6,728,160
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	<u>1,628,658</u>	<u>1,586,960</u>
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>34,130,909</u>	<u>36,371,390</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	16,943,330	13,388,842
80% Intereses en proceso de cobro	12,802	8,514
80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos ...	-	-
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)...	8,406,397	4,357,602
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.	2,586,691	2,586,691
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...	1,898,209	1,898,209
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	249,860	202,906
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.	<u>3,686,888</u>	<u>3,457,600</u>
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>33,784,177</u>	<u>25,900,364</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2025 y 2024

Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	2025	2024
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.	1,432,222	1,886,536
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Esto no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	6,250,633	100,710
50% de préstamos de autos y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	29,183,011	30,963,512
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	12,437	12,756
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	36,878,302	32,963,514
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 104,793,387	\$ 95,235,267
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 173,518,655	\$ 173,766,865
Total de activos no sujeto a riesgo	(104,793,387)	(95,235,267)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 68,725,268	\$ 78,531,598
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	26.71%	22.10%
	2025	2024
Elementos de Capital Indivisible	\$ 18,358,063	\$ 17,358,683
Total de activos sujetos a riesgo	68,725,268	78,531,598
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	26.71%	22.10%

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Valenciano
DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

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 2025 y 2024 se compone de los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salarios y beneficios marginales	\$ 2,041,050	\$ 1,825,168
Contribuciones y aportaciones patronales	202,083	178,842
Plan de pensiones	109,846	74,499
Plan médico	112,717	104,592
Servicios profesionales	256,661	181,130
Gastos de cobros	18,007	35,204
Seguros:		
Seguro COSSEC	279,319	230,099
Seguro préstamos y acciones	65,818	59,890
Seguros generales	138,158	150,260
Depreciación y amortización	593,101	454,774
Amortización de Costo de Adquisición Diferida - Plusvalía	60,033	20,011
Publicidad y promoción	333,253	374,763
Gasto asamblea	40,000	46,340
Reparación y mantenimiento	211,750	234,877
Programación	541,113	364,462
Utilidades-energía, agua y teléfono	246,955	203,494
Materiales de oficina y franqueo	192,345	199,519
Manejo sistema tarjeta de crédito, red cajeros automáticos "ATH" y transacciones electrónicas	612,941	543,552
Cargos bancarios	94,803	84,076
Arrendamientos operacionales	7,991	10,320
Cuerpos Directivos	146,972	129,445
Investigación de crédito	43,472	40,771
Gastos viaje, autos , dietas, millaje y representación	36,943	27,423
Gastos educativos	92,324	64,347
Donativos y ayuda a la comunidad	8,615	16,055
Impuestos sobre ventas y uso (IVU)	55,509	41,173
Actividades empleados y socios	67,025	53,189
Reparación, mantenimiento, provisión y pérdidas en ventas propiedades reposeídas	1,133,548	292,091
Provisión para gasto de aniversario	150,000	-
Otros gastos agrupados	<u>118,512</u>	<u>144,119</u>
Total	<u>\$ 8,010,864</u>	<u>\$ 6,184,485</u>