

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta de Directores y Socios
Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lajas
Lajas, Puerto Rico

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación que se acompañan de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lajas** (la Cooperativa) al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las notas que se acompañan y los anejos complementarios y suplementarios, los cuales forman parte integral de los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia de la Cooperativa por los Estados Financieros

La Gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros indicados en el párrafo anterior de acuerdo con principios y estándares de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica y aquellos estándares particulares establecidos o permitidos por su agencia reguladora en Puerto Rico. Su responsabilidad incluye también el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes y pertinentes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros y asegurarse de que los mismos estén libres de representaciones equivocadas significativas atribuidas a fraude o error.

Responsabilidad como Auditores

Nuestra responsabilidad como auditores es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se acompañan y que se describen en el párrafo anterior, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de Norteamérica y aquellas aplicables en Puerto Rico. Estas normas requieren que se planifique y se lleve a cabo la auditoría con el objetivo de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de representaciones equivocadas significativas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES- continuación

Responsabilidad como Auditores - continuación

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de evidencia en respaldo de las cantidades y otra información presentada y divulgada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio como auditores, incluyendo la evaluación del riesgo que pudiera existir de una representación significativa equivocada sobre los informes financieros debido a fraude o error.

Como auditores, al hacer esa evaluación de riesgo, consideramos el control interno relevante y pertinente de la Cooperativa en la preparación y presentación de los estados financieros de forma tal de diseñar los procedimientos de auditoría a seguir y que los mismos sean apropiados dependiendo de las circunstancias, pero no con el propósito de emitir una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. Por consiguiente, no emitimos esa opinión.

Una auditoría también incluye pasar juicio sobre las políticas y los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de los estimados significativos hechos por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Nosotros creemos que la evidencia obtenida en la auditoría es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

Fundamentos para la Emisión de un Informe Cualificado sobre los Informes Financieros de 2020 y 2019, de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica

Nosotros consideramos que la documentación y evidencia obtenida en los procesos de auditoría que hemos realizado de los informes financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lajas, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es suficiente, apropiada y pertinente para el tipo de informe que emitimos sobre los mismos para dicho año, de conformidad a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica.

Según se divulga en la **Nota 2** a los estados financieros que se acompañan, las cuentas de acciones de los socios se presentan como parte de la participación de los socios y los pagos o distribuciones sobre los balances en acciones se presentan como dividendos. Ello es una práctica aceptable por su agencia reguladora, la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), la cual constituye una base de contabilidad diferente, en algunos aspectos, de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Dichos principios requieren que las cuentas de Acciones de los socios se presenten como pasivos y los pagos o distribuciones (dividendos) hechos con respecto a dichas Acciones se presenten como gastos de intereses.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES- continuación

Fundamentos para la Emisión de un Informe Cualificado sobre los Informes Financieros de 2020 y 2019, de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica - continuación

El efecto de estas diferencias en presentación entre las bases estatutarias y los principios de contabilidad generalmente aceptados afecta los estados financieros que se acompañan para el año 2020 y, en resumen, si estos informes financieros se presentaran de acuerdo a los estándares de contabilidad generalmente aceptados en vigor, los efectos más significativos serían aquellos que se describen y reflejan en el **Anejo D** a los informes financieros que se acompañan, *Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica*, como se resumen a continuación:

- a. Aumentar la cantidad total de los depósitos de los socios y no socios al 31 de diciembre de 2020, incluidos como parte de los pasivos en los estados de situación financiera, por aquellas aportaciones en Acciones de los socios reconocidas en la participación de los socios (las cuales se reducirían igualmente), por la cantidad que asciende a \$13.57 millones.
- b. Reducir la economía neta del año por los sobrantes del año 2019 distribuidos como dividendos (\$98 mil) y capitalizados durante el año corriente (2020) como parte de las Acciones de los socios. Ello se reconocería como parte del gasto de intereses atribuido a depósitos, en armonía al trato dado a las Acciones en el inciso (a) que precede.

Informe Cualificado de los Auditores Independientes para los Informes Financieros de 2020 y 2019, de Conformidad a Principios y Estándares de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América

En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros tomados en conjunto de lo expresado en el párrafo anterior - **Fundamentos para la Emisión de un Informe Cualificado sobre los Informes Financieros de 2020 y 2019, de Acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica** – los estados financieros mencionados anteriormente, compuestos por los estados de situación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo, sus notas e información complementaria o suplementaria a éstos, para los años finalizados en esas fechas, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lajas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado de sus operaciones, su economía neta, cambios en la participación de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con los principios y estándares de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES- continuación

Informe de los Auditores Independientes sobre los Informes Financieros en la Base Estatutaria de Contabilidad

Según se divulga en la Nota 2 a los informes financieros que se acompañan, dichos estados han sido preparados de conformidad a principios estatutarios aceptados o requeridos por su agencia reguladora (COSSEC) en Puerto Rico. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan reflejan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lajas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y los flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, **de conformidad con las bases estatutarias o regulatorias de contabilidad** descritas en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

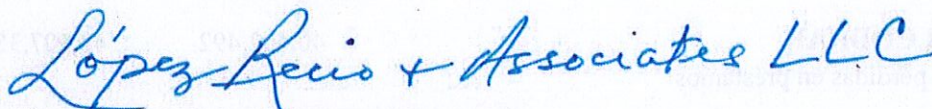
Informe sobre la Información Complementaria

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de emitir una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información complementaria que se acompaña es presentada para propósitos de cumplimiento en la divulgación requerida, de acuerdo a los estándares de contabilidad generalmente aceptados y ciertos requerimientos de la agencia reguladora. Su presentación como información complementaria ha sido con el propósito de facilitar la presentación de dicha información, como se describe a continuación.

El Anejo A complementa la divulgación requerida en la Nota 3 respecto a la liquidez reglamentaria requerida; el Anejo B complementa la divulgación requerida en la Nota 4 respecto al cómputo del capital indivisible reglamentario; el Anejo C presenta un detalle de los gastos operacionales y administrativos reconocidos en el estado de ingresos y gastos que se acompaña y, por último, el Anejo D presenta la Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, conforme a la Carta Circular Núm. 2017-02 de COSSEC, fechada el 28 de junio de 2017. Toda la información complementaria presentada en esos Anejos es responsabilidad de la gerencia de la Cooperativa y ha estado sujeta a los procedimientos aplicados en la auditoría de los estados financieros tomados en conjunto, conforme a los estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES- continuación**Otros asuntos - Información Suplementaria**

Según el Reglamento 8665 emitido por la agencia reguladora (COSSEC), es requisito que la gerencia presente cierta información relacionada a los informes financieros que se acompañan. Dicha información adicional consiste de la Certificación de Controles Internos por la Gerencia y de la Discusión y Análisis Gerencial de los Informes Financieros y el Resultado de Operaciones ("MDA Analysis"). Esa información suplementaria la Gerencia la presenta en informes separados y no está incluida como parte de los informes financieros que aquí se acompañan, conforme lo requiere el citado Reglamento 8665 en vigor.

**LÓPEZ RECIO & ASSOCIATES LLC**
Contadores Públicos AutorizadosMayagüez, Puerto Rico
7 de abril de 2021La estampilla número E446618 del
Colegio de CPAs de Puerto Rico, fue
adherida al original de este informe

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LAJAS
ESTADOS DE SITUACIÓN
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ACTIVOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO		
Efectivo en caja y bancos	\$ 2,990,144	\$ 1,204,881
Certificados de ahorro (Vencimiento hasta 3 meses) y ahorros y cuentas corrientes que generan intereses	<u>8,850,381</u>	<u>1,450,000</u>
Total de efectivo y equivalentes	<u>11,840,525</u>	<u>2,654,881</u>
CERTIFICADOS DE AHORROS (Vencimiento mayor a tres meses)	<u>3,100,000</u>	<u>3,750,000</u>
INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES		
Retenidas hasta su vencimiento	<u>11,843,110</u>	<u>7,910,661</u>
PRÉSTAMOS POR COBRAR	40,662,492	42,307,352
Menos provisión para pérdidas en préstamos dudosos de cobros	<u>(639,151)</u>	<u>(573,776)</u>
Total de préstamos por cobrar (netos)	<u>40,023,341</u>	<u>41,733,576</u>
INVERSIONES EN ORGANISMOS COOPERATIVOS	<u>1,876,730</u>	<u>1,736,774</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	<u>778,095</u>	<u>795,052</u>
OTROS ACTIVOS	<u>1,270,544</u>	<u>936,366</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 70,732,345</u>	<u>\$ 59,517,310</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LAJAS
ESTADOS DE SITUACIÓN (Continuación)
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS:		
Depósitos de socios y no socios		
Cuentas de ahorro	\$ 40,895,814	\$ 31,918,776
Certificados de depósito	10,662,947	9,303,952
Cuentas de cheques	1,674,269	1,453,300
Planes de ahorro navideño y verano	<u>140,722</u>	<u>102,803</u>
Total de depósitos	53,373,752	42,778,831
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>815,178</u>	<u>541,579</u>
Total de pasivos	<u>54,188,930</u>	<u>43,320,410</u>
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	<u>-</u>	<u>-</u>
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:		
Acciones, valor par \$10	13,570,288	13,327,555
Beneficios acumulados:		
Asignados:		
Reserva de capital indivisible	1,550,627	1,540,208
Reserva temporal especial requerida por COSSEC	-	-
Reserva para capital social	13,690	20,232
Reserva para contingencias	632,684	600,000
Reserva de construcción	578,167	491,009
Sin Asignar:		
Sobrantes corrientes	<u>197,959</u>	<u>217,896</u>
Total de participación de los socios	<u>16,543,415</u>	<u>16,196,900</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS	<u>\$ 70,732,345</u>	<u>\$ 59,517,310</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LAJAS
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE 2020 Y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INGRESOS DE INTERESES		
Préstamos	\$ 2,666,639	\$ 2,628,415
Inversiones, cuentas y certificados de ahorro	319,861	321,256
Total de ingresos por intereses	<u>2,986,500</u>	<u>2,949,671</u>
GASTOS DE INTERESES SOBRE DEPÓSITOS	<u>(401,806)</u>	<u>(363,857)</u>
INGRESO NETO POR INTERESES	2,584,694	2,585,814
PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>(475,000)</u>	<u>(492,000)</u>
INGRESO NETO DE INTERESES DESPUÉS DE LA PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>2,109,694</u>	<u>2,093,814</u>
OTROS INGRESOS		
Reserva por menoscabo en inversiones especiales - Ley 220-2015	-	424,163
Otros ingresos	581,559	641,969
Total de otros ingresos	<u>581,559</u>	<u>1,066,132</u>
INGRESO NETO ANTES DE GASTOS DE OPERACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS	<u>2,691,253</u>	<u>3,159,946</u>
GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN Y OTROS		
Operación y administración	(2,482,875)	(2,506,419)
Amortización de pérdida por menoscabo de inversiones especiales	-	(424,163)
Total de gastos de operación y administración y otros	<u>(2,482,875)</u>	<u>(2,930,582)</u>
ECONOMÍA NETA	<u>\$ 208,378</u>	<u>\$ 229,364</u>

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LAJAS
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 ANEJO C

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS:		
Salarios, bonos, vacaciones e incentivos	\$ 679,320	\$ 724,530
Impuestos sobre salarios	68,908	69,645
Plan de pensiones	38,326	42,247
Plan de médico	89,051	94,998
Seguros:		
COSSEC	163,120	169,954
Ahorros y préstamos	43,774	41,024
Generales	111,101	93,531
Depreciación y amortización	137,288	151,738
Rentas	96,188	101,178
Educación y capacitación, excluye cuota a la Liga	25,674	34,678
Cuota a la Liga de Cooperativas de PR y otros	13,470	16,233
Promoción	138,571	140,659
Gastos de asambleas	7,531	53,000
Gastos de cuerpos directivos	11,671	27,025
Honorarios profesionales	88,890	109,401
Reparaciones y mantenimiento, licencias, programación	187,645	119,019
Luz, agua y teléfono	69,784	79,348
Franqueo	39,554	36,774
Materiales, efectos de oficina y administrativos	28,139	32,746
Gastos de manejo tarjeta Mastercard y ATM	152,998	133,898
Gastos manejo transacciones ATH	133,408	126,228
Investigación de crédito	13,584	17,697
Servicios bancarios	60,328	50,053
Pérdidas en reposiciones, disposición de inversiones y menoscabo	48,197	2,255
Transporte de valores	17,465	15,255
Varios otros gastos agrupados	18,890	23,305
Total gastos operación y administración	<u>2,482,875</u>	<u>2,506,419</u>
Amortización de pérdida bajo amortización especial - Ley 220-2015	-	424,163
Total de gastos generales y administrativos y otros	<u>\$ 2,482,875</u>	<u>\$ 2,930,582</u>

**Este Anejo complementa los estados de ingresos y gastos que se acompañan
y forma parte integral de los mismos.**

