



González  
Torres & Co., CPA, PSC

---

1250 Ponce de León Ave. ♦ Suite 801 ♦ San Juan, PR 00907-3912  
tels. 787.993.4360 ♦ 787.993.4364  
info@gtcpapr.com ♦ www.gtcpapr.com

## **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**

### **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

Para los años terminados el  
30 de junio de 2023 y 2022

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**  
**CONTENIDO**

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-4
Certificación sobre los controles internos	5
Narrativa sobre los resultados de las operaciones	6-8
Estados financieros:	
Estados de situación	9
Estados de ingresos y gastos	10
Estados de economía neta comprensiva	11
Estados de cambios en la participación de los socios	12
Estados de flujos de efectivo	13
Notas a los estados financieros	14-59

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Corporación Pública para la Supervisión y Seguro  
de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)  
Junta de Directores  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito Roosevelt Roads**  
Fajardo, Puerto Rico

### *Opiniones*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Roosevelt Roads al 30 de junio de 2023 los cuales consisten de los estados de situación, ingresos y gastos, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo, para el año terminado en dicha fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Opinión sin modificar sobre la base regulatoria de contabilidad*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Roosevelt Roads (de ahora en adelante “la Cooperativa”) al 30 de junio de 2023 y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, de conformidad con la base regulatoria requerida por la Corporación para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (de ahora en adelante “COSSEC”), según descrita en las Notas 1 y 2 de los estados financieros.

### *Opinión cualificada sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América*

En nuestra opinión, excepto por los efectos significativos en los estados financieros descritos en la sección de nuestro informe que dan las bases para nuestra cualificación, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, reflejan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 30 de junio de 2023, el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

### *Bases para nuestras opiniones*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas en la sección de nuestro informe sobre las responsabilidades de los auditores para realizar las auditorías de los estados financieros. Nosotros somos requeridos a ser independientes a la Cooperativa y cumplir nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con los requerimientos éticos relevantes a nuestras auditorías. Creemos que la evidencia que obtuvimos es suficiente y apropiada para proveer las bases para nuestra opinión sin modificaciones sobre las bases de contabilidad regulatorias y nuestra opinión cualificada según los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

### *Bases para la opinión cualificada sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América*

Según se describe en las Notas 1 y 2, los estados financieros de la Cooperativa se presentan de conformidad con la base regulatoria requerida por COSSEC, la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, para cumplir con los requerimientos de COSSEC. En nuestra opinión, los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que las acciones sean presentadas como depósitos y que los dividendos pagados sean reconocidos como gasto de intereses. El efecto en los estados financieros de las variaciones entre la base regulatoria descrita en la Nota 2 y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norte América, sería disminuir el capital y aumentar los pasivos por \$59,570,150 y disminuir la economía neta por la cantidad de \$600,000. Además, aumentarían los sobrantes acumulados y reducirían las reservas de capital voluntarias, las cuales no están conforme a los principios generalmente aceptados de contabilidad por aproximadamente \$14 millones.

### **Estados Financieros del Año Anterior**

Los estados financieros de la Cooperativa al 30 de junio de 2022 fueron auditados por otra firma de Contadores Públicos Autorizados, cuyo informe tiene fecha de 28 de septiembre de 2022. La opinión sobre estos estados financieros fue adversa debido a los aspectos regulatorios que se desvían de los principios de contabilidad generalmente aceptados, según se describe en la sección de las Bases para la opinión adversa sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América de esos estados financieros.

### **Responsabilidad de la Gerencia para con los Estados Financieros**

La Gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación justa de estos estados financieros de acuerdo con las provisiones para la preparación de informes requeridas por COSSEC y por el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación justa de los estados financieros y que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)**

Al preparar los estados financieros, se requiere que la Gerencia evalúe si existen condiciones o eventos, en el cual puedan surgir dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha dentro de un año después de la fecha en que los estados financieros estén disponibles para ser emitidos.

### **Responsabilidades de los auditores en las auditorías de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros, como un todo, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestro informe de auditoría que incluye nuestras opiniones. Seguridad razonable es el nivel más alto de seguridad, pero no es una seguridad absoluta y por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con los principios generalmente aceptados de auditoría siempre vaya a detectar un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material como resultado de un fraude es mayor que otro tipo de error, ya que el fraude puede involucrar colusión, robo, omisiones intencionales, falsas representaciones o la desviación de los controles internos. Los errores son considerados materiales si existe la posibilidad sustancial de que, individualmente o en el agregado, puedan ejercer influencia sobre el juicio hecho de un usuario razonable sobre los estados financieros.

Al realizar una auditoría en conformidad a los principios de auditoría generalmente aceptados, nosotros:

- Ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a través de todo el proceso de la auditoría.
- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores materiales sobre los estados financieros, sea debido a fraude o error y diseñamos y desarrollamos procesos de auditoría responsivos a los riesgos identificados. Estos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, evidencia sobre las cantidades y divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Cooperativa. Por lo tanto, no expresamos una opinión.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados de contabilidad utilizados por la gerencia, como también evaluar la presentación en general de los estados financieros.
- Concluimos en nuestro juicio, si hubiere condiciones o eventos, considerados en el agregado, que levanten duda sustancial acerca de la habilidad de la Cooperativa en continuar como negocio en marcha para un periodo razonable de tiempo.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

Estamos requeridos a comunicar con aquellos a cargo de la gobernanza, entre otros asuntos, la planificación del alcance y el periodo de tiempo de la auditoría, los hallazgos significativos, y otros asuntos relacionados a los controles internos que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

### Información Suplementaria Requerida

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de formar una opinión sobre los estados financieros. La Certificación sobre los Controles Internos y la Narrativa Sobre el Resultado de las Operaciones presentadas en las páginas 6-8, se presentan para propósitos de análisis adicional como lo requiere el Reglamento Número 8665 “Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito” de COSSEC. Esta información no es parte necesaria de los estados financieros básicos. Hemos aplicado ciertos procedimientos limitados a la información suplementaria requerida de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, que consistía en indagaciones con la Gerencia acerca de los métodos de preparación de la información y la comparación de la información para mantener la coherencia con las respuestas de la Gerencia a nuestras indagaciones, los estados financieros básicos, y otro conocimiento que se obtuvo durante nuestra auditoría de los estados financieros básicos. No expresamos una opinión sobre dicha información o representaciones.

San Juan, Puerto Rico  
14 de septiembre de 2023

El sello número E-510022  
fue adherido al original



*González Torres & Co., CPA, PSC*

González Torres & Co., CPA, PSC  
Licencia Número 096  
Expira el 1 de diciembre de 2023



## CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

La gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Roosevelt Roads (en adelante “La Cooperativa”) es responsable de establecer y mantener un control interno adecuado sobre los reportes financieros. El control interno sobre la información financiera de la Cooperativa es un proceso diseñado para proveer seguridad respecto a la confiabilidad de los reportes financieros y la preparación de estados financieros para propósitos externos, acorde a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América e incluye controles sobre la preparación de estados financieros en conformidad con los reglamentos establecidos por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. El control interno de la Cooperativa sobre los reportes financieros incluye las políticas y procedimientos que:

- (i) Pertenecen al mantenimiento de archivos, que en detalles precisos y justos reflejan las transacciones y planes de los activos de la institución.
- (ii) Provee seguridad de que las transacciones son registradas para permitir la preparación de estados financieros acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y con las prácticas contables permitidas por COSSEC, y los ingresos y gastos de la Cooperativa son realizados solo en conformidad con las autorizaciones de la Gerencia y los directores de la Cooperativa.
- (iii) Provee seguridad sobre la prevención o detección oportuna de la adquisición, uso o disposición de activos de la Cooperativa que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros. Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre la información financiera puede no prevenir errores. Además, las proyecciones de cualquier evaluación de efectividad para períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles puedan resultar inadecuadas debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse. La Gerencia de la Cooperativa ha evaluado la eficacia del control interno de la institución sobre los informes financieros al 30 de junio de 2023

Basado en nuestra evaluación, la Gerencia concluyó que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo sobre la información financiera al 30 de junio de 2023 sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.



Carlos R. Maldonado Rivera  
Presidente Ejecutivo



María L. Santiago Rodríguez  
Gerente de Contabilidad

## **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**

### **Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones**

**Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022**

---

La narrativa y análisis que se presenta a continuación ofrece una visión general de las operaciones de la Cooperativa para el año terminado el 30 de junio de 2023 en comparación con 2022. El propósito de esta narrativa es proveer información que ayude a analizar los resultados de las operaciones y los cambios en la posición financiera de la Cooperativa. Esta sección debe ser leída en conjunto con los estados financieros básicos, para obtener un mejor entendimiento de los resultados operacionales de la Cooperativa.

#### **Aspectos financieros más destacados:**

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$233,074,917 para el 2023, presentando un aumento por la cantidad de \$2,015,845 en comparación con el año anterior.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$146,409,426 para el 2023, presentando una disminución por la cantidad de \$6,240,225 en comparación con el año anterior.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$86,665,491 para el 2023, presentando un aumento por la cantidad de \$8,256,070 en comparación con el año anterior.
- El total de ingresos (ingreso de interés, otros ingresos y otros ingresos por eventos no recurrentes) totalizó \$18,023,786 para el 2023, presentando una disminución por la cantidad de \$5,861,585 en comparación con el año anterior.
- El total de gastos (gasto de interés, provisión para préstamos incobrables, generales y administrativos) totalizó \$8,792,432 para el 2023, presentando una disminución por la cantidad de \$10,525,516 en comparación con el año anterior.
- El total de economía neta totalizó \$9,231,354 para el 2023, presentando un aumento por la cantidad de \$4,663,931 en comparación con el año anterior.
- La Cooperativa mantiene fondos líquidos en exceso de lo requerido por Ley por la cantidad de \$62,201,819 para el 2023, lo que representó una disminución de \$22,549,031 en comparación con el año anterior. El total de fondos requeridos por Ley totalizó la cantidad de \$26,885,642 para el 2023, según se detalla en las notas de los estados financieros.
- La Cooperativa mantiene una razón de capital indivisible entre el total de activos sujetos a riesgo de 34.08% para el 2023, lo que representó un aumento de 9.27%, en comparación con el año anterior. Esta cantidad excede el 8% mínimo requerido por la Ley 255 según se detalla en las notas de los estados financieros.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### Análisis financiero de la Cooperativa

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Situación de la Cooperativa para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

<u>Estado de Situación</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Total de activos</b>	\$ 233,074,917	\$ 231,059,072
<b>Total de pasivos</b>	\$ 146,409,426	\$ 152,649,651
<b>Total de participación de los socios</b>	\$ 86,665,491	\$ 78,409,421

El total de activos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$2,015,845 en comparación con el año anterior, principalmente debido al aumento en la cartera de préstamos y aumento en las inversiones. Estos aumentos se debieron a:

- Compra de cartera comercial
- Ofertas en préstamos durante el año fiscal
- Inversiones nuevas en busca de mejor rendimiento
- Participación en préstamos

El total de pasivos de la Cooperativa presentó una disminución por la cantidad de \$6,240,225 en comparación con el año anterior, principalmente por la disminución en las cuentas de depósitos, certificados de depósitos y aumento de los compromisos o pagos a suplidores.

El total de participación de los socios de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$8,256,070 en comparación con el año anterior, principalmente debido a la combinación de:

- Disminución en acciones
- Aportación de la reserva de capital indivisible
- Reserva requerida por COSSEC según carta circular
- Reserva de contingencias

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

<b><u>Estado de Ingresos y Gastos</u></b>		
	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
<b>Total de ingresos</b>	\$18,023,786	\$23,885,371
<b>Total de gastos</b>	\$ 8,792,432	\$19,317,948
<b>Total de economía neta</b>	\$ 9,231,354	\$ 4,567,423

El total de ingresos de la Cooperativa presentó una disminución por la cantidad de \$5,861,585 en comparación con el año anterior, principalmente debido al reconocimiento de otros ingresos por eventos no recurrentes durante el 2022. Sin embargo, los ingresos por concepto de intereses presentaron un aumento por \$2,254,480. Estos aumentos se debieron a:

- Al continuar el aumento en la cartera de préstamos e inversiones en valores se reconocen más ingresos por concepto de intereses
- La compra de cartera de préstamos generó más intereses durante el periodo fiscal

El total de gastos de la Cooperativa presentó una disminución, por la cantidad de \$10,525,516 en comparación con el año anterior, principalmente debido a la eliminación de las perdidas en inversiones bajo amortización especial y menor aportación a la reserva de préstamos incobrables. Sin embargo, los gastos generales y administrativos presentaron un aumento por \$430,957. Estos aumentos se debieron mayormente a:

- Salarios, beneficios marginales y contratación de empleados para cubrir vacantes
- Contratación de los servicios profesionales
- Utilidades, seguros y provisión para las propiedades reposeídas

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Estados de Situación

30 de junio de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,450,807	\$ 49,407,293
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	23,176,957	39,115,105
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	42,327,088	19,726,362
Inversiones especiales, neto	2,096,941	2,098,935
Préstamos, netos de reserva	137,068,106	112,724,501
Inversiones en entidades cooperativas	5,298,520	5,207,099
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	1,901,876	2,199,497
Otros activos	<u>754,622</u>	<u>580,280</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>\$ 233,074,917</u></b>	<b><u>\$ 231,059,072</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</u></b>		
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos	\$ 121,168,297	\$ 123,373,437
Certificados de depósitos	21,477,304	25,725,171
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>3,763,825</u>	<u>3,551,043</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b>146,409,426</b>	<b>152,649,651</b>
<b>Participación de los socios:</b>		
Acciones, valor par de \$10	59,570,150	59,713,421
Reserva para capital indivisible	14,275,010	11,967,171
Reserva para contingencias requerida por COSSEC	1,626,877	703,742
Reserva para contingencia	9,560,171	4,359,791
Reserva de capital social	1,226,362	1,138,375
Otras reservas	1,223,112	1,223,112
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta	(1,616,191)	(1,296,191)
Sobrantes acumulados	<u>800,000</u>	<u>600,000</u>
<b>Total de participación de los socios</b>	<b><u>86,665,491</u></b>	<b><u>78,409,421</u></b>
<b>Total de pasivos y participación de los socios</b>	<b><u>\$ 233,074,917</u></b>	<b><u>\$ 231,059,072</u></b>

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



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Estados de Ingresos y Gastos

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos de operaciones financieras:</b>		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 10,612,249	\$ 9,119,449
Inversiones, certificados y cuentas de ahorro	<u>1,449,218</u>	<u>687,538</u>
<b>Total de ingresos de interés</b>	12,061,467	9,806,987
<b>Gastos de interés:</b>		
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(348,291)</u>	<u>(388,496)</u>
<b>Ingreso neto de interés</b>	11,713,176	9,418,491
Provisión para préstamos incobrables	<u>(300,000)</u>	<u>(1,543,911)</u>
<b>Beneficio bruto de operaciones financieras</b>	11,413,176	7,874,580
Otros ingresos	5,962,319	11,466,341
Gastos generales y administrativos	<u>(8,144,141)</u>	<u>(7,713,184)</u>
<b>Economía neta antes de los fondos CDFI</b>	<u>9,231,354</u>	<u>11,627,737</u>
Ingresos de fondos federales - CDFI	-	2,612,043
<b>Economía neta antes de pérdidas bajo amortización especial</b>	<u>9,231,354</u>	<u>14,239,780</u>
Pérdidas en inversiones bajo amortización especial	-	(1,015,325)
Eliminación del activo pérdida bajo amortización especial-Ley 220	<u>-</u>	<u>(8,657,032)</u>
<b>Economía neta</b>	<b><u>\$ 9,231,354</u></b>	<b><u>\$ 4,567,423</u></b>

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



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**  
Estados de Economía Neta Comprensiva  
Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Economía neta	\$ 9,231,354	\$ 4,567,423
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Pérdida no realizada en valores disponibles para la venta	<u>(320,000)</u>	<u>(1,374,810)</u>
<b>Economía neta comprensiva</b>	<b><u>\$ 8,911,354</u></b>	<b><u>\$ 3,192,613</u></b>

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Estados de Cambios en la Participación de los Socios

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	Acciones	Reserva de Capital Indivisible	Reserva Temporal Especial	Reserva para Contingencias Requerida por COSSEC	Reserva para Contingencias	Reserva Capital Social	Otras Reservas	Pérdida No Realizada en valores disponibles para la venta	Sobrantes
<b>Balance al 30 de junio de 2021</b>	\$ 58,124,427	\$ 8,999,051	\$ 9,207,438	\$ 247,000	\$ 3,817,231	\$ 1,027,021	\$ 672,706	\$ 78,619	\$ 600,000
Inversión adicional de socios	9,837,955	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos capitalizados	600,000	-	-	-	-	-	-	-	(600,000)
Retiros de los socios	(8,848,961)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuentas inactivas	-	-	-	-	-	111,354	-	-	-
Pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	(1,374,810)	-
Aportación a otras reservas	-	-	(550,406)	-	-	-	550,406	-	-
Aportación reserva temporal requerida por COSSEC	-	-	-	456,742	-	-	-	-	(456,742)
Aportación reserva capital indivisible	-	1,141,855	-	-	-	-	-	-	(1,141,855)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	-	542,560	-	-	-	(542,560)
Aportación a capital indivisible de fondos CDFI	-	1,826,265	-	-	-	-	-	-	(1,826,265)
Aportación reserva temporal especial	-	-	(8,657,032)	-	-	-	-	-	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	4,567,423
<b>Balance al 30 de junio de 2022</b>	\$ 59,713,421	\$ 11,967,171	\$ -	\$ 703,742	\$ 4,359,791	\$ 1,138,375	\$ 1,223,112	\$ (1,296,191)	\$ 600,000
Inversión adicional de los socios	9,597,442	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos capitalizados	600,000	-	-	-	-	-	-	-	(600,000)
Retiro de los socios	(10,340,713)	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportación reserva de contingencia	-	-	-	-	5,200,380	-	-	-	(5,200,380)
Transferencia de cuentas inactivas	-	-	-	-	-	87,987	-	-	-
Pérdida no realizada en valores	-	-	-	-	-	-	-	(320,000)	-
Aportación reserva para contingencias requeridas por COSSEC	-	-	-	923,135	-	-	-	-	(923,135)
Aportación reserva capital indivisible	-	2,307,839	-	-	-	-	-	-	(2,307,839)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	9,231,354
<b>Balance al 30 de junio de 2023</b>	\$ 59,570,150	\$ 14,275,010	\$ -	\$ 1,626,877	\$ 9,560,171	\$ 1,226,362	\$ 1,223,112	\$ (1,616,191)	\$ 800,000

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Estados de Flujos de Efectivo

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Economía neta	\$ 9,231,354	\$ 4,567,423
<b>Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:</b>		
Depreciación y amortización	330,791	350,488
Provisión para préstamos incobrables	300,000	1,543,911
Amortización de perdidas en inversiones especiales-Ley 220	-	1,015,325
Reducción a la reserva de préstamos incobrables	(3,000,000)	-
Provisión para disposición de propiedades reposadas	259,240	232,619
Cambio en los costos diferidos en la originación de préstamos	4,092	109,406
Amortización de prima de las inversiones	221,167	46,048
Dividendos entidades cooperativas	(73,537)	(57,552)
Disminución en otros activos	(174,342)	(499,588)
Aumento en la cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>212,782</u>	<u>(95,846)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades operacionales</b>	<u>7,311,547</u>	<u>7,212,234</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Aumento neto en préstamos	(21,357,680)	(4,553,861)
Recobro de préstamos previamente cargados a la reserva	105,908	132,360
Disminución (aumento) neto en certificados de ahorro	15,938,148	(8,050,370)
Compra de equipos y mejoras, neto	(33,170)	(121,134)
Aumento en las inversiones en valores negociables	(58,141,000)	(3,531,382)
Producto de vencimiento y repago de inversión en valores, neto	34,433,923	5,218,257
Aumento en inversiones en entidades cooperativas	<u>(17,884)</u>	<u>(244,951)</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u>(29,071,755)</u>	<u>(11,151,081)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (reducción) en depósitos, neto	(2,205,140)	3,803,057
Reducciones en certificados de depósito	(4,247,867)	(3,334,404)
Cambio neto en las acciones	<u>(743,271)</u>	<u>988,994</u>
<b>Efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<u>(7,196,278)</u>	<u>1,457,647</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes	(28,956,486)	(2,481,200)
Efectivo y equivalentes al principio del año	<u>49,407,293</u>	<u>51,888,493</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u>\$ 20,450,807</u>	<u>\$ 49,407,293</u>

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

## 1. ORGANIZACIÓN Y NORMAS REGLAMENTARIAS

### Organización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Roosevelt Roads (“la Cooperativa”) está organizada de acuerdo con las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. La Cooperativa está reglamentada por la Ley Número 255 de 28 de octubre de 2002, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico están reguladas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, también conocida como COSSEC.

La Cooperativa, 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 fuentes de financiamiento e inversión. La Cooperativa, mantiene sus oficinas centrales en el pueblo de Fajardo y posee seis (6) sucursales en Fajardo, Ceiba, Luquillo, Vieques, Canóvanas, Río Grande y Hotel Conquistador. Al 30 de junio de 2023, la Cooperativa, cuenta con 23,488 socios y 8,050 no socios.

La Cooperativa provee servicios financieros amplios incluyendo, pero sin limitarse a préstamos personales, hipotecarios, comerciales, garantizados, entre otros. Además, ofrece gran variedad de productos de depósitos, se realizan transacciones por internet, homebanking, venta de marbetes, sellos postales y comprobantes de rentas internas, entre otros.

Las acciones y depósitos de las Cooperativas en Puerto Rico están aseguradas por COSSEC hasta \$250,000, por depositante.

### Normas reglamentarias

A continuación, las normas reglamentarias más significativas:

#### Reserva de Capital Indivisible

Las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.

La Cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Se considerará como elementos de la reserva de capital indivisible (para determinar el por ciento del mismo sobre los activos sujetos a riesgos) los siguientes, de acuerdo a la Ley 255:



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

1. La reserva de capital indivisible, incluyendo la suma que la Cooperativa haya acumulado hasta el momento de efectividad de esta Ley, luego de restarle cualquier pérdida acumulada o corriente.
2. Cualesquiera reservas del capital que haya hecho la Cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para la venta según requerida por el pronunciamiento emitido por el FASB.
3. El quince por ciento (15%) de las ganancias retenidas por la Cooperativa no distribuidas.
4. La porción de reservas establecidas por la Cooperativa para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos o financiamientos que no estén morosos.
5. Las obligaciones de capital emitidas por la Cooperativa y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por la Corporación (COSSEC) expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.
6. Otros elementos que la Corporación (COSSEC) establezca mediante Reglamento o determinación administrativa.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa cumple con el requisito de ley de capital indivisible. La razón de capital indivisible al 30 de junio de 2023 y 2022 es de 34.08% y 24.81%, respectivamente. El cálculo de la razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se presenta en la Nota 25.

#### Efectivo Restringido

La Cooperativa requiere mantener un mínimo de efectivo para las operaciones normales y corrientes. La Ley 255 de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, requiere lo siguiente:

- a. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.
- b. Toda Cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del ocho por ciento (8%) del total de sus activos riesgosos, separará e incorporará anualmente al capital indivisible, un veinticinco por ciento (25%) de sus economías netas hasta que la reserva haya alcanzado y se mantenga en el ocho por ciento (8%) de los activos sujetos a riesgo. Toda Cooperativa cuyo capital indivisible haya alcanzado y se mantenga en un ocho por ciento (8%) de sus activos sujetos a riesgo, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que ésta habrá de incorporar al capital indivisible. Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa aportó la cantidad de \$2,307,839 y \$1,141,855, respectivamente, como capital indivisible, la cual representa el veinticinco (25%) de su economía neta, respectivamente.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

- c. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) de los depósitos a la demanda.
- d. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) del total de los certificados, excluyendo los que su fecha de vencimiento sea dentro de los próximos treinta (30) días, en cuyo caso, se mantendrá el veinticinco por ciento (25%), y los certificados que estén pignorados, en cuyo caso, no habrá que mantener fondos líquidos.
- e. Se mantendrá el ocho punto treinta y tres por ciento (8.33%) acumulativo mensualmente para aquellos depósitos de cuentas específicas hasta llegar el cien por ciento (100%).

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa mantenía en certificados y cuentas de ahorro, que no están disponibles para ser utilizadas en las operaciones normales y corrientes, la cantidad \$26,885,642 y \$27,181,280, respectivamente, según presentamos a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Fondos requeridos:</b>		
Reserva de capital indivisible (Requisito de 35%)	\$ 4,996,254	\$ 4,188,510
Depósitos y certificados de depósito con vencimiento mayor de 30 días	20,057,090	21,149,531
Depósitos para eventos especiales	1,389,466	1,502,684
Certificados de depósitos con vencimiento menor de 30 días	<u>442,832</u>	<u>340,555</u>
<b>Total requerido</b>	26,885,642	27,181,280
<b>Total de fondos disponibles</b>	<u>89,087,461</u>	<u>111,932,130</u>
<b>Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley</b>	<b><u>\$ 62,201,819</u></b>	<b><u>\$ 84,750,850</u></b>

#### 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 indivisible y a la provisión para posibles pérdidas en préstamos, las reservas mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en la Ley 255. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley 255.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

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.

#### Cuentas No Reclamadas

Las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de la Cooperativa que no hayan sido reclamados o que no hayan sido objeto de transacción alguna durante los cinco (5) años consecutivos, exceptuando aquellas cantidades provenientes de cuentas de acciones, pasarán a una reserva de capital social de la Cooperativa o a su partida de capital indivisible, a opción de la Cooperativa. Ni la imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta.

En o antes de los sesenta (60) días luego del cierre del año fiscal de la Cooperativa, ésta tendrá la obligación de notificar a los dueños de cuentas inactivas que las mismas serán objeto de transferencia. Esto se hará mediante la publicación de un listado en un lugar visible en las sucursales y oficinas de servicio de la Cooperativa por un término de noventa (90) días consecutivos. Simultáneamente, se publicará un aviso en un periódico de circulación general en Puerto Rico, el cual será titulado “Aviso de Dinero y Otros Bienes Líquidos No Reclamados en Poder de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Roosevelt Roads”. Los gastos incurridos por la Cooperativa en relación con la publicación del aviso serán deducidos proporcionalmente del balance de cada cuenta no reclamada.

Toda persona que, durante el periodo de noventa (90) días antes mencionado, presente evidencia fehaciente de titularidad de una o más cuentas identificadas en la lista, tendrá derecho a que las mismas sean retiradas de la misma y no sean objeto de transferencia a las reservas de capital. Luego de efectuada la transferencia de una cuenta u otros bienes líquidos a las reservas de capital, sólo se admitirán reclamaciones presentadas no más tarde de cinco (5) años a partir de la transferencia. En dichos casos la Cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a los trámites de investigación y análisis de la reclamación.

De conformidad con estas disposiciones, según la Ley 255, las cuentas de acciones y depósitos y reservas de la Cooperativa estarán exentas de las disposiciones de la Ley 36 del 28 de julio de 1989, según enmendada, conocida como “Ley de Dinero y Otros Bienes Líquidos Abandonados o No Reclamados”.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### **Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)**

La Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico se creó mediante la Ley número 114 de 17 de agosto de 2001, según enmendada, entidad que fiscaliza y asegura a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico. Además, fiscaliza a las cooperativas de tipos diversos según la Ley número 239 de 1ro. de septiembre de 2004, según enmendada. Ésta dispone, entre otras cosas que:

- a. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante será de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000), para las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- b. Cada cooperativa asegurada deberá mantener en la Corporación, como aportación de capital y conforme esta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos o en los estados de situación certificados que se requieren por esta ley. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.
- c. Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de la Corporación, exceda dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, la Corporación utilizará el referido exceso para el pago de intereses sobre capital. Dichos intereses se determinarán a base de la tasa de rendimiento promedio de los activos totales de la Corporación para doce (12) meses anteriores a la fecha en que se efectúe el pago, reducida por el uno por ciento (1%).
- d. Cada cooperativa pagará una prima anual utilizando como base informes actuariales. La Junta de Directores de COSSEC podrá determinar tipos tarifarios mayores siempre y cuando se tengan los estudios actuariales que sustenten los mismos.

#### Pronunciamientos Recientes de Contabilidad

El FASB emitió el ASU 2016-13 en junio de 2016 (Tema 326), que reemplaza el modelo de pérdida incurrida con un modelo de pérdida crediticia actual esperada ("CECL" por sus siglas en inglés). El modelo CECL se aplica a los activos financieros sujetos a pérdidas crediticias y medido al costo amortizado y ciertas exposiciones fuera del estado de situación. Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados actuales una entidad refleja pérdidas crediticias en activos financieros medidos en una base de costo amortizado solo cuando las pérdidas son probables y han sido incurridas, generalmente considerando solo eventos pasados y condiciones actuales para hacer estas determinaciones.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

El ASU 2016-13 reemplaza prospectivamente este enfoque con una visión de futuro usando una metodología que refleja las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los activos financieros, comenzando cuando dichos activos son primeramente adquiridos. Según la metodología revisada, las pérdidas crediticias serán medidas en base a eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables que afectan la cobranza de los activos financieros. El ASU 2016-13 también revisa el enfoque para reconocer las pérdidas crediticias de los valores disponibles para la venta con la sustitución del enfoque de amortización directa con el enfoque de asignación de reserva y limita la asignación de reserva a la cantidad en el cual el valor razonable de los valores es menor que el costo amortizado. Además, el ASU 2016-13 establece que la asignación inicial para las pérdidas crediticias en activos financieros adquiridos con deterioro crediticio se registre como un aumento al precio de compra, con cambios posteriores a la provisión registrados como gastos de pérdidas crediticias. El ASU 2016-13 también amplía los requisitos de divulgación con respecto a los supuestos, modelos y métodos de una entidad para el estimado de la reserva para pérdidas crediticias. Las modificaciones de esta actualización son efectivas para los años fiscales comenzando después del 15 de diciembre de 2022. Se permitía la adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2021. La Cooperativa no ha determinado el efecto que este nuevo pronunciamiento podría tener en sus estados financieros.

#### Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante, COSSEC.

El plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. El Plan Fiscal 2023 de COSSEC 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.

Las medidas de este Plan Fiscal se han construido en torno a tres ejes principales de reforma de los sistemas financieros: implementar cambios en la gobernanza, aumentar la transparencia en la contabilidad y mejorar intervenciones de supervisión. Las medidas a corto y mediano plazo incluyen, pero no se limitan a una nueva estructura de gobierno de la Junta de Directores para COSSEC, un plan concreto para la transición de los pronunciamientos regulatorios (RAP) a los principios generalmente aceptados de contabilidad (GAAP) y la manera en que supervisa las cooperativas financieras, incluyendo evaluar el riesgo y la estabilidad, y cómo resolver el asunto de las cooperativas que fracasan.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

Además, este plan proporciona una descripción general de las reformas a largo plazo que COSSEC debe adoptar para asegurar que el sistema cooperativo pueda prosperar en el futuro.

Este plan también impone una prontitud en los procesos de fusiones y consolidaciones en un periodo de 24 meses posterior a la aprobación de varias enmiendas a la Ley Núm. 255 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP. También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar alrededor del 6% al 30 de junio de 2028.

## 2. RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

### **Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América:**

#### Acciones y sobrantes

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 estas partidas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$59,570,150 y \$59,713,421 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría y los gastos de intereses aumentarían por la cantidad de \$600,000 para cada año.

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 muestre su participación en el capital de la Institución. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos hechos 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 no será menor de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### Reservas Especiales

La Ley 255, del 28 de octubre de 2002, establece que la Junta de toda cooperativa podrá disponer las aportaciones periódicas a las reservas voluntarias cuya creación haya sido previamente aprobada por la asamblea general de socios o de delegados. Las reservas voluntarias podrán establecerse para cualesquiera fines legítimos que adelanten los intereses de la Cooperativa o del Movimiento Cooperativo. El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de la Cooperativa.

El 2 de marzo de 2009, COSSEC emitió la Carta Circular 09-01, la cual establece el tratamiento contable para el establecimiento de la provisión para posibles pérdidas en préstamos y para la utilización de las reservas voluntarias de capital. Dicha carta indica que “el uso de toda reserva voluntaria deberá ser reconocido mediante una reducción a la reserva voluntaria particular, según esta fue aprobada por la asamblea general de socios o de delegados y conforme al reglamento de la Cooperativa, y como un aumento a los sobrantes.” Los principios de contabilidad requieren que toda provisión se reconozca con cargo a las operaciones del año en que se requiera hacer la reserva la Cooperativa, y como un aumento a los sobrantes.” Los principios de contabilidad requieren que toda provisión se reconozca con cargo a las operaciones del año en que se requiera hacer la reserva. Si estas partidas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, se eliminarían dichas reservas y el total de sobrantes aumentaría por \$13,636,522, y \$7,425,020 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. A continuación, una breve descripción de las mencionadas reservas:

### *Reservas requeridas*

**Reserva para Contingencias Requerida por COSSEC** - Esta reserva es requerida por la carta circular 2021-02 emitida por COSSEC para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados, ante los cambios que resultarán de la implementación del nuevo pronunciamiento de contabilidad conocido como "*Current Expected Credit Losses*" (CECL). Este nuevo pronunciamiento es aplicable para los estados financieros al 2024.

### *Reservas voluntarias*

**Reserva para Contingencias** – Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa.

**Reserva de Capital Social** – Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco (5) años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los cinco (5) años de haberse reservado, la Cooperativa devolverá dicho importe menos un cargo administrativo el cual será deducido del balance del cliente al momento de la reclamación.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

**Reserva para Empleados Retirados** – Esta reserva fue creada para aquellos empleados que se acojan al retiro y llevan más de cinco (5) años de servicio. La Cooperativa le otorga quinientos dólares (\$500) por cada año de servicio hasta treinta (30) años y un máximo de quince mil dólares (\$15,000).

**Reserva para Desarrollo Institucional** – Esta reserva fue creada para disminuir el impacto económico sobre las operaciones relacionadas a la inversión en el desarrollo de la industria e implementación de nuevos proyectos.

**Reserva para Posibles Pérdidas en Inversión de Valores Negociables** – Esta reserva fue creada para absorber posibles pérdidas futuras en inversiones de valores negociables, según sea determinado por la Junta de Directores.

**Reserva para Publicidad y Promoción** – Esta reserva fue creada para la publicidad y promoción de eventos donde se promueva la Cooperativa o el movimiento Cooperativista, según sea determinado por la Junta de Directores.

El balance de las reservas voluntarias para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras Reservas:		
Reserva de plan de empleados retirados	470,000	470,000
Reserva de desarrollo institucional	200,000	200,000
Reserva para posibles pérdidas en inversiones negociables	551,794	551,794
Reserva de publicidad y promoción	<u>1,318</u>	<u>1,318</u>
<b>Total de Otras Reservas</b>	<b><u>1,223,112</u></b>	<b><u>1,223,112</u></b>

### Economía Neta Comprensiva

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, Ingreso Comprensivo, en donde se 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 que surgen de otras fuentes. En el Estado de Cambios en la Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otros ingresos (gastos) comprensivos acumulados.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### Resumen de las diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (GAAP) y COSSEC

A continuación, se presenta en resumen los efectos más significativos de las diferencias entre las prácticas de contabilidad regulatorias (Estados Financieros Regulatorios) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés).

<u>Estado de Situación</u>	<u>Estados Financieros Regulatorios</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 43,627,764	\$ -	\$ 43,627,764
Préstamos, netos de reserva	137,068,106	-	137,068,106
Inversiones en valores	42,327,088	-	42,327,088
Inversiones especiales	2,096,941	-	2,096,941
Inversiones en entidades cooperativas	5,298,520	-	5,298,520
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	1,901,876	-	1,901,876
Otros activos	<u>754,622</u>	<u>-</u>	<u>754,622</u>
<b>Total de activos</b>	<b>\$ <u>233,074,917</u></b>	<b>\$ <u>-</u></b>	<b>\$ <u>233,074,917</u></b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos, acciones y certificados de depósito	\$ 142,645,601	\$ 59,570,150	\$ 202,215,751
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>3,763,825</u>	<u>600,000</u>	<u>4,363,825</u>
<b>Total de pasivos</b>	146,409,426	60,170,150	206,579,576
<b>Participación de los socios:</b>			
Acciones	59,570,150	(59,570,150)	-
Reservas regulatorias	14,275,010	-	14,275,010
Reservas especiales	13,636,522	(13,636,522)	-
Pérdidas no realizadas en valores	(1,616,191)	-	(1,616,191)
Sobrantes acumulado	<u>800,000</u>	<u>13,036,522</u>	<u>13,836,522</u>
<b>Total de participación de los socios</b>	<u>86,665,491</u>	<u>(60,170,150)</u>	<u>26,495,341</u>
<b>Total de pasivos y participación de los socios</b>	<b>\$ <u>233,074,917</u></b>	<b>\$ <u>-</u></b>	<b>\$ <u>233,074,917</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<b>Estados Financieros Regulatorios</b>	<b>Ajustes para Conformar a US GAAP</b>	<b>Estados Financieros US GAAP</b>
<b><u>Estado de Ingresos y Gastos</u></b>			
Ingresos de interés	\$ 12,061,467	\$ -	\$ 12,061,467
Gasto de interés	<u>(348,291)</u>	<u>(600,000)</u>	<u>(948,291)</u>
Ingreso neto de interés	11,713,176	(600,000)	11,113,176
Provisión para préstamos incobrables	<u>(300,000)</u>	<u>-</u>	<u>(300,000)</u>
Ingresos después de la provisión para préstamos	11,413,176	(600,000)	10,813,176
Otros ingresos	5,962,319	-	5,962,319
Gastos generales, administrativos y otros gastos	<u>(8,144,141)</u>	<u>-</u>	<u>(8,144,141)</u>
<b>Economía neta</b>	<b><u>\$ 9,231,354</u></b>	<b><u>\$ (600,000)</u></b>	<b><u>\$ 8,631,354</u></b>

*Este espacio fue dejado en blanco intencionalmente*



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### **Normas de contabilidad cónsonas con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América**

#### 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 podrían presentar información que no esté de acuerdo a 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 a los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del periodo terminado el 30 de junio de 2022 para conformarlos con la presentación de los estados financieros del periodo terminado el 30 de junio de 2023. Estas reclasificaciones no afectaron el resultado de operaciones de la Cooperativa.

#### Asuntos Contributivos

##### *Exenciones contributivas*

La Ley 255, antes mencionada, establece que las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación, excepto lo que se indica más adelante, sobre ingresos, propiedad, 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 este.

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 los mismos, de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta.

No obstante, los intereses o dividendos recibidos por los socios o depositantes pudieran estar sujetos a contribución sobre ingresos si la cantidad recibida excede los límites de exención que establece el Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico.

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas están exentas del pago de derechos, 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 los mismos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo al Artículo 6.08 de la Ley 255.



## **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### Contribuciones Aplicables

La Ley Número 40 de 30 de junio de 2013, conocida como “Ley de Redistribución y Ajustes a la Carga Contributiva”, enmendó el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, para imponer el Impuesto Sobre Ventas y Uso establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14, así como el pago de arbitrios, impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtítulo C del Código, según enmendada.

La Ley 159 del 30 de septiembre de 2015, enmendó la Ley Núm. 1 de 2011, Código de Rentas Internas de P.R; enmienda la Ley Núm 255 de 2002; Ley Núm. 239 de 2004 y la Ley Núm.42 de 2015 para entre otros, imponer un impuesto de 4% a partir del 1 de octubre de 2015 a los servicios rendidos a otros comerciantes, mejor conocidos como B2B.

La Ley Número 40 del 16 de abril de 2020, requiere a las Cooperativas y otros contribuyentes, bajo ciertas condiciones, el someter información suplementaria, subyacente a los estados financieros, que ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en la auditoria de los estados financieros realizados por un Contador Publico Autorizado (CPA) con licencia vigente en Puerto Rico. La Ley es de aplicación para las cooperativas cuyo volumen de negocios es igual a mayor a los \$10 millones para los años contributivos comenzados luego del 31 de diciembre de 2019

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Cooperativa considera como efectivo y equivalentes, cuentas corrientes en bancos locales, caja menuda, fondo de cambio, cuentas de ahorros, inversiones en fondo de caja y las inversiones en certificados de ahorro cuyo vencimiento sea menor de noventa (90) días.

#### Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$50,000 y en préstamos hipotecarios hasta el máximo permitido según el Reglamento 7051 y a no socios en préstamos personales limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa. Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público.

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



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

La Cooperativa podrá conceder, entre otros servicios a socios y no socios, préstamos personales, hipotecarios, de auto, líneas de crédito, refinanciamiento, comerciales, colateralizados, sujeto a la adopción y vigencia de políticas y procedimientos de evaluación crediticia, específicamente adoptadas para financiamientos comerciales implantadas a través de oficiales de crédito comercial, debidamente capacitados para dicha función.

#### Provisión para Préstamos Incobrables

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es un estimado preparado por la Gerencia que incluye las pérdidas inherentes a la cartera de préstamos a la fecha del estado de situación. El proceso para determinar la reserva para posibles pérdidas utiliza procedimientos específicos que consideran las particularidades de riesgo de la cartera comercial y de consumo de la Cooperativa.

Los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo y utilizando varios factores de riesgo identificados mediante revisión periódica de los mismos. Al 30 de junio de 2023 y 2022, los préstamos comerciales fueron evaluados para menoscabo (“impairment”) individualmente. La metodología utilizada contempló el valor presente de los flujos de efectivos futuros descontados a la tasa efectiva del préstamo o la comparación del justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender dicho colateral en caso de la Cooperativa tener que reposar.

La provisión para préstamos incobrables en préstamos de consumo se determina luego de una evaluación de las experiencias de pérdidas reales de la institución y de la evaluación detallada de los casos en morosidad. La provisión del año se registra mediante un cargo a operaciones siguiendo el método de provisión (“Allowance Method”). La reserva para préstamos incobrables está computada a base de los parámetros establecidos según el Reglamento 8665 emitido por COSSEC.

En aquellas ocasiones en que la Cooperativa tenga en su cartera de préstamos, casos de préstamos cuyos titulares se hayan acogido a la Ley de Quiebras Federal bajo el Capítulo 7 o 13 del Código de Estados Unidos, la Cooperativa deberá segregar dichos casos y evaluar individualmente cada uno de ellos a los efectos de determinar su posible cobro conforme a las particularidades de cada caso. Dicha evaluación deberá considerar, entre otros factores, el rango del préstamo, el Capítulo bajo el Código de Quiebras Federal al cual se acogió el titular, la cantidad del préstamo y el historial de pago previo.

Cuando la gerencia de la Cooperativa entienda que un préstamo es incobrable, someterá un informe a la Junta de Directores, la cual autorizará los cargos contra la reserva para aquellos préstamos que determine son incobrables. La gerencia de la Cooperativa entiende que la provisión acumulada es adecuada para absorber posibles pérdidas en los préstamos existentes que puedan convertirse incobrables.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### Costos Directos en la Originación de los Préstamos

La Cooperativa adoptó el ASC 310-20, *Honorarios y Otros Costos No Rembolsables*, el cual requiere 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.

#### Inversiones en Instrumentos Negociables

Las inversiones en instrumentos negociables consisten principalmente de valores emitidos por los gobiernos de los Estados Unidos y Puerto Rico y valores colateralizados por hipotecas sobre propiedad residencial, comercial y otros activos, según las clasificaciones permitidas por la Ley 255 de 2002, según enmendada.

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo a los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad (“ASC” por sus siglas en inglés) de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera (“FASB” por sus siglas en inglés) 942-320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*. Además, el ASC 942-825, *Instrumentos Financieros*, le permite a las compañías, que así lo elijan, tener la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros a su valor en el mercado, y establece los requerimientos de presentación y divulgación diseñados para facilitar la comparación entre compañías que eligen diferentes métodos de medición para los mismos tipos de activos y pasivos. Dicho pronunciamiento es efectivo para la Cooperativa a partir del 1 de enero de 2008. Al 30 de junio de 2023, la Gerencia de la Cooperativa eligió no adoptar la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros al valor en el mercado, que no fueran los que se detallan en la Nota 5. Las siguientes, son las políticas para el registro de inversiones:

- **Valores retenidos hasta el vencimiento** - Las inversiones en valores retenidas hasta su vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención de mantener hasta el vencimiento. Éstas se registran al costo, ajustadas por la amortización de primas o descuentos, utilizando el método de línea recta. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias o pérdidas está basado en el valor amortizado en libros, y se dan de baja utilizando el método de identificación específica.
- **Valores a la venta (mercader)** - Se componen de valores que se adquieren y mantienen principalmente para propósitos de venta en un futuro cercano. Estos valores se contabilizan al valor justo en el mercado y las ganancias y pérdidas se reconocen en el resultado de las operaciones del año.
- **Valores disponibles para la venta** - Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias o pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de capital de la Cooperativa. La Institución utiliza el método de identificación específica para dar de baja aquellos valores vendidos o retenidos.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### Amortización de Primas y Descuentos

Las primas y descuentos de los instrumentos de deuda son amortizados sobre la vida remanente del instrumento relacionado como un ajuste a su rendimiento utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos de dividendos e intereses son reconocidos cuando son devengados.

#### Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

La disminución en el justo valor en el mercado de un instrumento clasificado como disponible para la venta, determinada como no temporera, resulta un deterioro en el valor del instrumento, el cual entonces se presenta a su justo valor en el mercado. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero o no, la Cooperativa considera toda la información pertinente y disponible acerca de la cobrabilidad del instrumento, incluyendo eventos anteriores, condiciones actuales y proyecciones y estimados razonables que evidencien la cantidad del efectivo a cobrarse del instrumento. Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y severidad de este mismo, cambios en valoración luego del cierre del año fiscal, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica o la industria donde opera. Esta evaluación es realizada anualmente por la Gerencia de la Cooperativa. Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa no tenía pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables.

#### Inversiones en Entidades Cooperativas

La Cooperativa registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, incrementando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez éstas son distribuidas por medio de dividendos en acciones. Las inversiones en entidades cooperativas, por su naturaleza no tienen un mercado secundario o se disponen mediante ventas, por lo que un valor del mercado no es determinado.

#### 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 en el año en que se incurran. La depreciación y amortización es calculada utilizando el método de línea recta durante la vida útil estimada de los activos.

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 comparación del valor en los libros con los flujos de efectivo futuros, 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 futuro, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

#### Propiedades Reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se establecen al balance por cobrar del préstamo o al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, el que sea menor. Las pérdidas incurridas por la adquisición, ganancias o pérdidas subsiguientes por la disposición de dichos activos o gastos relacionados de mantenimiento se registran como parte de las operaciones corrientes.

La Cooperativa evalúa el valor corriente de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360, Propiedad, Planta y Equipo, el cual requiere, entre otras cosas, que las entidades identifiquen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado. Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa poseía una reserva sobre cambios en valores de activos reposeídos de \$906,328 y \$733,150, respectivamente. Las propiedades reposeídas estaban totalmente reservadas.

#### Acciones Preferidas

La Cooperativa, sujeto a la aprobación de COSSEC, podrá emitir acciones preferidas, cuya emisión no podrá exceder el total de acciones comunes emitidas y en circulación. Las acciones preferidas no estarán aseguradas por COSSEC y la tenencia de las mismas no tendrá derecho a voto ni a participar de las asambleas de la Cooperativa, ni a ser designado en los cuerpos directivos. La facultad de la Cooperativa para la emisión de las acciones preferidas deberá ser consentida en la Asamblea General de Socios. Los dividendos de las acciones preferidas serán pagaderos con preferencia a las demás acciones. Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa no tenía acciones preferidas en circulación.

#### Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los sesenta (60) días. Los intereses se computan sobre el balance adeudado. El gasto de intereses sobre certificados de depósito se computa y se paga periódicamente según se establece en el acuerdo entre la Cooperativa y el socio o cliente al momento de apertura del mismo. El gasto de interés sobre cuentas de depósito se computa diariamente a base del balance diario de la cuenta.

#### Arrendamientos Operacionales

La Cooperativa reconoce el gasto de renta usando una base de línea recta sobre la vida del contrato de arrendamiento, el cual incluye periodos estimados de renovación, en donde sea apropiado incluirlos. Como resultado del reconocimiento del gasto de renta en una base de línea recta, una cantidad de renta diferida pudiese reconocerse en el estado de situación. La Gerencia de la Cooperativa evaluó el nuevo pronunciamiento ASC 842 ("Leases") sobre arrendamiento ("Leases") y determinó que la aplicabilidad no es material a los Estados financieros de la Cooperativa.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### Justo Valor de Instrumentos Financieros

La Cooperativa adoptó el ASC 820 *Medición del Valor Razonable*, el cual define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones de valor razonable. En adición, este pronunciamiento enmendó el ASC 825 *Instrumentos Financieros*, y de tal manera, la Cooperativa sigue el ASC 820 en la determinación de la divulgación de la cantidad del valor razonable de los instrumentos financieros.

### *Determinación de 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 será 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 le 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 jerarquía del valor razonable.

El nivel en la jerarquía de 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 Nivel 1

Los insumos del nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar), en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable y se puede utilizar sin ajuste para medir el valor razonable siempre que estén disponibles.

- Insumos Nivel 2

Los insumos del nivel 2 son variables distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Si el activo o pasivo tiene un plazo (contractual) especificado, el insumo del nivel 2 debe ser observable para sustancialmente todo el término del activo o pasivo.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

- Insumos Nivel 3

Los insumos del nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo. Información no observable se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables relevantes no están disponibles, permitiendo situaciones en las que hay poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo a la fecha de medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, el precio de salida en la fecha de valoración desde la perspectiva de un participante del mercado que tiene el activo o adeuda el pasivo. Por lo tanto, los criterios no observables reflejarán los supuestos que los participantes en el mercado usarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

### Economía Neta Comprensiva

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, Ingreso Comprensivo, en donde se requiere la divulgación de la economía neta comprensiva. La economía neta comprensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en los activos netos que surgen de otras fuentes. En el Estado de Cambios en la Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otros ingresos (gastos) comprensivos acumulados

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Cooperativa considera como efectivo y equivalentes, 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. Al 30 de junio de 2023 y 2022, el balance de efectivo y equivalentes de efectivo consistían de los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Cuentas que no generan intereses:</b>		
Fondo de cambio y caja menuda	\$ 1,991,064	\$ 2,655,774
Efectivo en Bancos	4,285,795	2,765,047
<b>Cuentas que generan intereses:</b>		
Certificados de ahorro con vencimiento menor de noventa días	<u>14,173,948</u>	<u>43,986,472</u>
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b><u>\$ 20,450,807</u></b>	<b><u>\$ 49,407,293</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### Concentración de Riesgo

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco en cada institución están aseguradas por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (en adelante “FDIC”, por sus siglas en inglés) en \$250,000 por institución y las cuentas en cooperativas por COSSEC, hasta un máximo de \$250,000 por institución. Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa mantenía depósitos por la cantidad de \$22,262,871 y \$13,841,122, respectivamente en el Banco Cooperativo de Puerto Rico (“en adelante Banco”), cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución. Además, la Cooperativa cumple con el requerimiento de mantener depósitos en el Banco Cooperativo cuyo por ciento se define en la Ley Número 79 del 25 de septiembre de 1992. Dicha ley enmienda la Ley Número 88 de 21 de junio de 1966, la cual creó el Banco Cooperativo de Puerto Rico.

A continuación, se presentan las cantidades no aseguradas por el FDIC, COSSEC y Banco Cooperativo al 30 de junio de 2023 y 2022.

	<b>Depósitos no Asegurados</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Efectivo en bancos	\$ 6,505,876	\$ 100,089,432
Efectivo en cooperativas	6,201,657	8,352,027
Efectivo en Banco Cooperativo	<u>22,262,871</u>	<u>13,841,122</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 34,970,404</u></b>	<b><u>\$ 122,282,581</u></b>

### Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

Lo siguiente es información suplementaria adicional al estado de flujos de efectivo:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Divulgación suplementaria:</b>		
Pago en efectivo por concepto de intereses:	\$ <u>345,314</u>	\$ <u>405,941</u>
<b>Actividades de financiamiento e inversión que no consisten de efectivo:</b>		
Dividendos capitalizados	\$ <u>600,000</u>	\$ <u>600,000</u>
Transferencias a la reserva de capital indivisible	\$ <u>2,307,839</u>	\$ <u>2,968,120</u>
Transferencias a la reserva de contingencia	\$ <u>5,200,380</u>	\$ <u>999,302</u>
Transferencia de la reserva temporal especial a otros ingresos	\$ <u>-</u>	\$ <u>8,657,032</u>
Transferencia de la reserva temporal especial a otras reservas	\$ <u>-</u>	\$ <u>550,406</u>
Cambio en la (pérdida) no realizada en inversiones	\$ <u>(320,000)</u>	\$ <u>(1,374,810)</u>
Cuentas inactivas netas transferidas a capital social	\$ <u>87,987</u>	\$ <u>111,354</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### 4. CERTIFICADOS DE AHORRO

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres (3) meses o más consisten de fondos invertidos en Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mayor de 3 meses a 6 meses	\$15,876,957	\$10,725,300
Mayor de 6 meses a 1 año	5,400,000	10,850,370
Mayor de 1 año a 3 años	<u>1,900,000</u>	<u>17,539,435</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$23,176,957</u></b>	<b><u>\$39,115,105</u></b>

### 5. INVERSIONES EN VALORES

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo a los requerimientos del ASC 942-320, Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad, y clasificó las mismas como disponibles para la venta. Al 30 de junio de 2023 y 2022 las inversiones en valores eran las siguientes:

#### 30 de junio de 2023 - Disponibles para la venta:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Federal Home Loan Bank	4,535,000	-	(307,068)	4,227,932
Federal Home Loan Mortgage Corp	4,243,990	-	(322,819)	3,921,171
Federal National Mortgage Association	3,025,000	-	(242,056)	2,782,944
Federal Farm Credit Bank	4,664,862	-	(318,009)	4,346,853
US Treasury Notes	9,704,546	-	(131,303)	9,573,243
Riviera Beach FLA BUB IMPT	1,015,295	-	(37,125)	978,170
Maryland ST CMNTY DEV ADMIN	502,577	-	(27,502)	475,075
New York NY City Transitional Fin Auth	1,035,813	-	(209,262)	826,551
Bank New York Mellon Corp	1,013,636	-	(40,229)	973,407
JP Morgan Chase	453,927	-	(6,770)	447,157
Bank of America C Var 27 due	498,609	-	(5,046)	493,563
US Treasury Bill	<u>13,250,024</u>	<u>30,998</u>	<u>-</u>	<u>13,281,022</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 43,943,279</u></b>	<b><u>\$ 30,998</u></b>	<b><u>\$ (1,647,189)</u></b>	<b><u>\$ 42,327,088</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

## 30 de junio de 2022 - Disponibles para la venta:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida no Realizada</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Bonos Municipales de Estados Unidos	\$ 2,565,952	\$ -	\$ (189,802)	\$ 2,376,150
Federal Farm Credit Bank	4,559,640	-	(301,260)	4,258,380
Federal Home Loan Bank	3,035,000	-	(227,690)	2,807,310
Federal Home Loan Mortgage Corporation	5,741,993	-	(359,151)	5,382,842
Notas del Tesoro de Estados Unidos	2,094,968	-	(17,355)	2,077,613
Fannie Mae	3,025,000	-	(200,933)	2,824,067
<b>Total</b>	<b>\$ 21,022,553</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (1,296,191)</b>	<b>\$ 19,726,362</b>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 30 de junio de 2023 y 2022, según su vencimiento, se presentan a continuación

<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor en el Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Menos de un año	\$ 26,590,160	\$ 26,392,925	\$ -	\$ -
De uno a cinco años	16,317,307	15,107,613	18,728,765	17,770,728
De cinco a diez años	1,035,812	826,550	1,254,746	1,095,094
Más de diez años	-	-	1,039,042	860,540
<b>Total</b>	<b>\$ 43,943,279</b>	<b>\$ 42,327,088</b>	<b>\$ 21,022,553</b>	<b>\$ 19,726,362</b>

## 6. 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 ELA, 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 30 de junio de 2023 las inversiones especiales según su costo amortizado y su valor en el mercado eran las siguientes:



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

<u>Descripción</u>	2023			
	Costo			
	Amortizado Neto	Ganancia no Realizada	Pérdida no Realizada	Valor en el Mercado
PRIDCO	<u>2,096,941</u>	<u>1,015,559</u>	<u>-</u>	<u>3,112,500</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,096,941</u></b>	<b><u>\$ 1,015,559</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 3,112,500</u></b>

Al 30 de junio de 2022 las inversiones especiales según su costo amortizado y su valor en el mercado eran las siguientes:

<u>Descripción</u>	2022			
	Costo			
	Amortizado Neto	Ganancia no Realizada	Pérdida no Realizada	Valor en el Mercado
PRIDCO	2,098,935	1,028,565	-	3,127,500
Corporación para el Financiamiento Público (PFC)	<u>-</u>	<u>427,800</u>	<u>-</u>	<u>427,800</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,098,935</u></b>	<b><u>\$ 1,456,365</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 3,555,300</u></b>

Al 30 de junio de 2023, la Cooperativa mantiene las inversiones especiales con “Merrill Lynch” por la cantidad de \$2,096,941 , según su costo amortizado.

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones especiales al 30 de junio de 2023 y 2022, según su vencimiento, se presentan a continuación:

<u>Vencimiento</u>	2023		2022	
	Costo Amortizado Neto	Valor en el Mercado	Costo Amortizado Neto	Valor en el Mercado
	Menos de un año	\$ 2,096,941	\$ 3,112,500	\$ -
De uno a cinco años	-	-	2,098,935	3,555,300
De cinco a diez años	-	-	-	-
Más de diez años	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,096,941</u></b>	<b><u>\$ 3,112,500</u></b>	<b><u>\$ 2,098,935</u></b>	<b><u>\$ 3,555,300</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 7. PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos de la Cooperativa, para el 30 de junio de 2023 y 2022, estaba compuesta de los siguientes tipos y clases de financiamiento:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Comercial:</b>		
Comerciales	\$ 14,442,431	\$ 6,799,637
Organizaciones sin fines de lucro	<u>897,389</u>	<u>981,111</u>
<b>Total comercial</b>	15,339,820	7,780,748
<b>Consumo:</b>		
Personales	45,596,976	45,147,433
Automóviles	45,972,911	34,715,109
Hipotecarios	30,882,832	29,180,257
Tarjetas de crédito	2,908,549	2,494,753
Reestructurados	<u>75,043</u>	<u>100,151</u>
<b>Total de consumo</b>	<u>125,436,311</u>	<u>111,637,703</u>
<b>Total de préstamos</b>	140,776,131	119,418,451
Menos provisión para préstamos incobrables	(4,401,492)	(7,391,510)
Más costos e ingresos diferidos en la originación de préstamos	<u>693,467</u>	<u>697,560</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 137,068,106</u></b>	<b><u>\$ 112,724,501</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 30 de junio de 2023 y 2022 es como sigue:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al principio del año	\$ 436,045	\$ 6,955,465	\$ 7,391,510
Provisión adicional del año	-	300,000	300,000
Recobro de préstamos previamente reservados	-	105,908	105,908
Reducción a la reserva de préstamos incobrables	-	(3,000,000)	(3,000,000)
Préstamos cargados contra la provisión	<u>-</u>	<u>(395,926)</u>	<u>(395,926)</u>
<b>Balance al final del año</b>	<b><u>\$ 436,045</u></b>	<b><u>\$ 3,965,447</u></b>	<b><u>\$ 4,401,492</u></b>

<b>30 de junio de 2022</b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al principio del año	\$ 436,045	\$ 5,566,941	\$ 6,002,986
Provisión adicional del año	-	1,543,911	1,543,911
Recobro de préstamos previamente reservados	-	132,360	132,360
Préstamos cargados contra la provisión	<u>-</u>	<u>(287,747)</u>	<u>(287,747)</u>
<b>Balance al final del año</b>	<b><u>\$ 436,045</u></b>	<b><u>\$ 6,955,465</u></b>	<b><u>\$ 7,391,510</u></b>

### Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

En adición, 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 sus operaciones.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

**Seguimiento** – El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 30 de junio de 2023 y 2022, pero tiene 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: falta de 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 al 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.

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Corporaciones	\$ 14,442,431	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,442,431
Entidades sin fines de lucro	<u>776,744</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,645</u>	<u>897,389</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 15,219,175</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 120,645</u></b>	<b><u>\$ 15,339,820</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

<b>30 de junio de 2022</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Corporaciones	\$ 6,576,333	\$ -	\$ -	\$ 223,304	\$ 6,799,637
Entidades sin fines de lucro	<u>860,466</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,645</u>	<u>981,111</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 7,436,799</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 343,949</u></b>	<b><u>\$ 7,780,748</u></b>

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:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Corriente o</b>				<b>&gt; 90 no</b>	<b>Total</b>
	<b>0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>360 o más</b>	<b>Acumula</b>	
Corporaciones	\$ 14,317,950	\$ 124,481	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,442,431
Entidades sin fines de lucro	<u>727,592</u>	<u>49,152</u>	<u>-</u>	<u>120,645</u>	<u>-</u>	<u>897,389</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 15,045,542</u></b>	<b><u>\$ 173,633</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 120,645</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 15,339,820</u></b>

<b>30 de junio de 2022</b>	<b>Corriente o</b>				<b>&gt; 90 no</b>	<b>Total</b>
	<b>0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>360 o más</b>	<b>Acumula</b>	
Corporaciones	\$ 6,576,333	\$ -	\$ 223,304	\$ -	\$ 223,304	\$ 6,799,637
Entidades sin fines de lucro	<u>860,466</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,645</u>	<u>120,645</u>	<u>981,111</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 7,436,799</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 223,304</u></b>	<b><u>\$ 120,645</u></b>	<b><u>\$ 343,949</u></b>	<b><u>\$ 7,780,748</u></b>

### Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos de Consumo

La Cooperativa posee varios tipos de préstamos de consumo los cuales poseen diferentes riesgos de crédito. La morosidad, la empírica y el valor del préstamo al colateral son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de consumo es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 30 de junio de 2023 y 2022:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Corriente o 0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>360 o más</b>	<b>&gt; 90 no Acumula</b>	<b>Total</b>
Personales	\$ 45,081,933	\$ 375,536	\$ 139,507	\$ -	\$ 515,043	\$ 45,596,976
Automóviles	44,998,349	848,715	125,847	-	974,562	45,972,911
Hipotecarios	30,348,333	152,641	-	381,858	534,499	30,882,832
Tarjetas y líneas de crédito	2,831,334	65,975	11,240	-	77,215	2,908,549
Reestructurados	<u>75,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,043</u>
<b>Total consumo</b>	<b><u>\$ 123,334,992</u></b>	<b><u>\$ 1,442,867</u></b>	<b><u>\$ 276,594</u></b>	<b><u>\$ 381,858</u></b>	<b><u>\$ 2,101,319</u></b>	<b><u>\$ 125,436,311</u></b>

<b>30 de junio de 2022</b>	<b>Corriente o 0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>360 o más</b>	<b>&gt; 90 no Acumula</b>	<b>Total</b>
Personales	\$ 44,860,432	\$ 200,594	\$ 86,407	\$ -	\$ 287,001	\$ 45,147,433
Automóviles	34,474,525	72,194	35,934	132,456	240,584	34,715,109
Hipotecarios	27,998,441	65,196	38,227	1,078,393	1,181,816	29,180,257
Tarjetas y líneas de crédito	2,434,940	29,001	30,812	-	59,813	2,494,753
Reestructurados	<u>100,151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,151</u>
<b>Total consumo</b>	<b><u>\$ 109,868,489</u></b>	<b><u>\$ 366,985</u></b>	<b><u>\$ 191,380</u></b>	<b><u>\$ 1,210,849</u></b>	<b><u>\$ 1,769,214</u></b>	<b><u>\$ 111,637,703</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de préstamos de consumo clasificados según su empírica al momento de la otorgación:

30 de junio de 2023	Distribución Empírica				Total
	menor de 600	entre 600-650	entre 651-700	701 o más	
Personales	\$ 7,763,460	\$ 4,617,529	\$ 10,206,173	\$ 23,009,814	\$ 45,596,976
Automóviles	13,543,782	7,720,850	7,670,653	17,037,626	45,972,911
Hipotecarios	4,556,489	3,909,387	7,024,859	15,392,097	30,882,832
Tarjetas y líneas de crédito	700,136	497,215	785,263	925,935	2,908,549
Reestructurados	<u>33,304</u>	<u>32,257</u>	<u>5,096</u>	<u>4,386</u>	<u>75,043</u>
<b>Total consumo</b>	<b>\$ <u>26,597,171</u></b>	<b>\$ <u>16,777,238</u></b>	<b>\$ <u>25,692,044</u></b>	<b>\$ <u>56,369,858</u></b>	<b>\$ <u>125,436,311</u></b>

30 de junio de 2022	Distribución Empírica				Total
	menor de 600	entre 600-650	entre 651-700	701 o más	
Personales	\$ 6,513,461	\$ 5,308,944	\$ 10,038,778	\$ 23,286,250	\$ 45,147,433
Automóviles	10,810,462	5,466,056	5,984,338	12,454,253	34,715,109
Hipotecarios	5,977,944	3,861,669	6,659,757	12,680,887	29,180,257
Tarjetas y líneas de crédito	44,893	44,827	17,662	2,387,371	2,494,753
Reestructurados	<u>50,340</u>	<u>37,702</u>	<u>6,702</u>	<u>5,407</u>	<u>100,151</u>
<b>Total consumo</b>	<b>\$ <u>23,397,100</u></b>	<b>\$ <u>14,719,198</u></b>	<b>\$ <u>22,707,237</u></b>	<b>\$ <u>50,814,168</u></b>	<b>\$ <u>111,637,703</u></b>

Préstamo a valor (“Loan To Value”) del colateral es la proporción que calcula el por ciento del balance del principal al valor del colateral, al momento de la otorgación. En los años recientes los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado bajas en los valores de las mismas. La proporción de préstamo al valor del colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago del mismo, pero provee un indicador del valor del colateral y exposición de la Cooperativa. En aquellos casos 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. A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo a la proporción anteriormente mencionada.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

30 de junio de 2023	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	
Hipotecarios	<u>\$24,956,818</u>	<u>\$ 2,878,187</u>	<u>\$ 3,047,827</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$30,882,832</u>

  

30 de junio de 2022	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	
Hipotecarios	<u>\$22,749,710</u>	<u>\$ 2,899,536</u>	<u>\$ 2,057,011</u>	<u>\$ 1,474,000</u>	<u>\$29,180,257</u>

### Préstamos Morosos

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo al 30 de junio de 2023 y 2022:

30 de junio de 2023	Balance principal no pagado	Reserva específica
<b>Comercial:</b>		
Corporaciones	\$ -	\$ -
Entidades sin fines de lucro	<u>120,646</u>	<u>116,103</u>
<b>Total comercial</b>	120,646	116,103
<b>Consumo:</b>		
Personales	515,043	92,708
Automóviles	974,562	467,790
Hipotecarias	534,499	32,604
Tarjetas de crédito	77,215	27,025
Reestructurados	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total consumo</b>	<u>2,101,319</u>	<u>620,127</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 2,221,965</u>	<u>\$ 736,230</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

30 de junio de 2022	<u>Balance principal no pagado</u>	<u>Reserva específica</u>
<b>Comercial:</b>		
Corporaciones	\$ 223,304	\$ 110,328
Entidades sin fines de lucro	<u>120,645</u>	<u>116,131</u>
<b>Total comercial</b>	343,949	226,459
<b>Consumo:</b>		
Personales	287,001	52,775
Automóviles	240,584	116,181
Hipotecarias	1,181,816	718,267
Tarjetas y líneas de crédito	59,813	20,923
<b>Total consumo</b>	<u>1,769,214</u>	<u>908,146</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,113,163</u></b>	<b><u>\$ 1,134,605</u></b>

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructuraciones, y aquellos préstamos reestructurados que luego de otorgarse entraron en morosidad al 30 de junio de 2023 y 2022:

30 de junio de 2023	<u>Préstamos Reestructurados</u>			<u>Préstamos Reestructurados Morosos</u>		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Impacto reserva</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Impacto reserva</u>
<b>Comercial:</b>						
Comerciales	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Total comercial</b>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Consumo:</b>						
Personales	<u>7</u>	<u>\$ 75,043</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Total consumo</b>	<u>7</u>	<u>\$ 75,043</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<u>Préstamos Reestructurados</u>			<u>Préstamos Reestructurados Morosos</u>		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Impacto reserva</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Impacto reserva</u>
<b>30 de junio de 2022</b>						
<b>Comercial:</b>						
Comerciales	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Total comercial</b>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Consumo:</b>						
Personales	<u>8</u>	<u>\$ 100,151</u>	<u>\$ 4,413</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Total consumo</b>	<u>8</u>	<u>\$ 100,151</u>	<u>\$ 4,413</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados durante el año terminado el 30 de junio de 2023 y 2022.

<b>30 de junio de 2023</b>	<u>Tasa de Interés y Vencimiento</u>	<u>Reducción de Principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Consumo:</b>				
Personales	<u>\$ 75,043</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,043</u>
Total consumo	<u>75,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,043</u>
<b>Total de préstamos</b>	<u>\$ 75,043</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,043</u>
<b>30 de junio de 2022</b>	<u>Tasa de Interés y Vencimiento</u>	<u>Reducción de Principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Consumo:</b>				
Personales	<u>\$ 100,151</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,151</u>
Total consumo	<u>100,151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,151</u>
<b>Total de préstamos</b>	<u>\$ 100,151</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,151</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

En el curso normal de las operaciones, la Cooperativa utiliza ciertos instrumentos de riesgo que no son reconocidos en el estado de situación para satisfacer las necesidades de financiamiento de los socios. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito y tarjetas de crédito. Estos instrumentos poseen a varios niveles, elementos de riesgo de crédito en exceso a los reconocidos en el estado de situación. Las cantidades nominales o contractuales de dichos instrumentos, que no se incluyen en el estado de situación, son indicativas de las actividades de la Cooperativa en algún instrumento financiero en particular.

La Cooperativa utiliza normas de crédito similares a las usadas para instrumentos financieros reportados en el estado de situación al hacer los compromisos y garantías condicionales de crédito. Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios a una tasa predeterminada de interés por un período de tiempo específico. Debido a que muchos de estos compromisos expiran sin que se haya efectuado desembolso alguno, el balance total de los compromisos no representa necesariamente desembolsos futuros requeridos.

La Cooperativa, evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito y determina, mediante evaluación del crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 30 de junio de 2023 y 2022, se compone de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjeta de crédito	\$ <u>3,449,059</u>	\$ <u>3,151,740</u>
Lineas de crédito	\$ <u>118,314</u>	\$ <u>144,840</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### 9. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas representan depósitos hechos en organismos y entidades Cooperativas de Puerto Rico. La inversión está reconocida al costo, más los dividendos recibidos en dichas inversiones. Las inversiones en entidades cooperativas, al 30 de junio de 2023 y 2022, se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 2,088,636	\$ 2,069,347
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo (FIDECOOP)	482,901	482,901
Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico (COSVI)	1,262,119	1,262,119
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,333,379	1,265,863
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	87,305	82,689
Otras inversiones en entidades cooperativas	<u>44,180</u>	<u>44,180</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 5,298,520</u></b>	<b><u>\$ 5,207,099</u></b>

### 10. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la propiedad y equipo se componían de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activos depreciables:</b>		
Edificios	\$ 2,420,182	\$ 2,420,182
Mejoras	2,939,681	2,920,080
Mobiliario y equipo	1,162,996	1,158,256
Vehículos	122,395	122,395
Programación	<u>1,357,016</u>	<u>1,348,187</u>
<b>Total de activos depreciables</b>	8,002,270	7,969,100
Depreciación acumulada	<u>(6,989,511)</u>	<u>(6,658,720)</u>
<b>Total de activos depreciables, neto</b>	1,012,759	1,310,380
<b>Activos no depreciables:</b>		
Terrenos	<u>889,117</u>	<u>889,117</u>
<b>Total de propiedad y equipo, neto</b>	<b><u>\$ 1,901,876</u></b>	<b><u>\$ 2,199,497</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 11. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 30 de junio de 2023 y 2022 se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por cobrar sobre préstamos, certificados y otros	\$ 501,926	\$ 300,822
Fianzas, seguros y gastos prepagados	169,665	194,900
Inventario de materiales	77,449	52,415
Otras cuentas por cobrar	<u>5,582</u>	<u>32,143</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 754,622</u></b>	<b><u>\$ 580,280</u></b>

### 12. DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés que fluctúa entre 0.05% y 0.15% computados sobre el balance diario promedio y acreditados trimestralmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable de ésta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y verano son pagaderos en octubre y mayo, respectivamente. Los intereses en estas cuentas fluctúan entre 1% a 2% y los intereses de certificados de depósito fluctúan entre 0.10% a .60%. Los depósitos al 30 de junio de 2023 y 2022 se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de depósitos de socios y no socios	\$ 110,781,714	\$ 112,774,813
Cuentas corrientes	8,439,005	8,478,825
VeraCoop	122,087	149,427
NaviCoop	<u>1,825,491</u>	<u>1,970,372</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 121,168,297</u></b>	<b><u>\$ 123,373,437</u></b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

Según se explica en la Nota 1, la cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables a un socio o depositante, por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, será de \$250,000, para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Al 30 de junio de 2023, los socios y clientes de la Cooperativa tenían aproximadamente \$5,422,458 en depósitos y acciones sobre el monto cubierto por el seguro de COSSEC.

### 13. CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y el tiempo negociado. Según requerido por el ASC-942-405-50, los depósitos a tiempo definido, que exceden \$250,000 totalizan la cantidad de \$2,984,863 y \$6,846,260 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. Según requerido por el ASC-470-10-50 a continuación se presentan los depósitos a tiempo definido según su vencimiento.

<u>Año terminado el 30 de junio de:</u>	<u>Cantidad</u>
2024	\$ 12,325,528
2025	4,043,247
2026	2,567,811
2027	612,442
2028	462,217
2029 en adelante	<u>1,466,059</u>
	<u>\$ 21,477,304</u>

### 14. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 30 de junio de 2023 y 2022 se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses	\$ 54,503	\$ 51,527
Primas de seguros y contribuciones	407,188	359,885
Gastos acumulados	1,338,698	1,333,736
Descuento y transferencias	283,195	268,856
Provisión asambleas	80,123	84,328
Otras cuentas	<u>1,600,118</u>	<u>1,452,711</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 3,763,825</b>	<b>\$ 3,551,043</b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 15. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 30 de junio de 2023 y 2022 se componen de los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cargos por servicios	\$ 1,389,401	\$ 1,307,307
Comisiones	713,938	696,294
Dividendos	73,537	57,557
Uso de la reserva temporal especial Ley 220	-	8,657,032
Reducción de la reserva de préstamos incobrables	3,000,000	-
Otros ingresos	<u>785,443</u>	<u>748,151</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 5,962,319</u></b>	<b><u>\$11,466,341</u></b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### 16. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos generales y administrativos de la Cooperativa para el periodo terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 se compone de las siguientes partidas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios, bonos y vacaciones	\$ 2,410,641	\$ 2,072,891
Contribuciones y aportaciones patronales	282,868	248,457
Plan médico	241,408	226,736
Plan de pensiones	71,056	50,078
Servicios profesionales	710,612	581,436
Seguros:		
Cuota de COSSEC	376,420	382,837
Acciones y depósitos	296,432	287,099
Generales	301,675	294,301
Depreciación y amortización	330,791	350,488
Franqueo	24,915	19,799
Utilidades	284,257	264,999
Alquiler	36,000	36,000
Educación	36,713	30,912
Cuerpos directivos	48,779	37,326
Reparaciones y mantenimiento	309,866	309,224
Asambleas	50,000	40,000
Mantenimiento de "ATH" y "Mastercard"	1,270,264	1,365,649
Materiales de oficina	74,473	71,876
Cargos bancarios	147,159	145,023
Investigación de crédito	48,387	45,725
Donativos	3,439	4,512
Publicidad y promoción	244,855	265,782
Impuestos sobre ventas y uso (IVU)	93,233	111,637
Provisión para disposición de activos y propiedades reposeídas	259,240	232,619
Otros-agrupados	<u>190,658</u>	<u>237,778</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 8,144,141</u></b>	<b><u>\$ 7,713,184</u></b>



## **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS**

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### **17. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES Y PRÉSTAMOS**

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones y depósitos. Este seguro pagará hasta un máximo de diez mil dólares \$10,000 en la cubierta de acciones y depósitos en caso de muerte del asegurado. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)

La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la correspondiente a las acciones y depósitos es pagada por la Cooperativa. El gasto del seguro para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de \$296,432 y \$287,099, respectivamente.

### **18. PLAN MÉDICO**

La Cooperativa, posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la Cooperativa aporta entre un 50% y un 100% del costo de dicho plan para los grupos familiares, pareja e individual. La aportación a los empleados gerenciales es completa. El gasto del plan médico, para el periodo terminado el 30 de junio de 2023 y 2022, fue de \$241,408 y \$226,736 respectivamente.

### **19. PROVISIÓN PARA EDUCACIÓN COOPERATIVA**

La Cooperativa está obligada por la Ley 255 a separar anualmente para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.10%) 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 de 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).

La Cooperativa acumuló el gasto correspondiente a la provisión para educación cooperativa al 30 de junio de 2023 y 2022.

### **20. PLAN DE PENSIONES**

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados que cualifiquen. La Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es la entidad que administra el plan. El gasto del plan de pensión, para el 30 de junio de 2023 y 2022, fue de \$71,056 y \$50,078, respectivamente. La contribución mínima, incluyendo los costos de administración, se calcula a base del sueldo de cada empleado cubierto. La tasa porcentual de aportación patronal es de un 3%.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

#### *Contratos de Arrendamientos Operacionales*

La Cooperativa mantiene un contrato de arrendamiento para las facilidades utilizadas en la sucursal de Canóvanas que vence el 30 de agosto de 2023. Los pagos futuros anuales de alquiler para el próximo año a terminar el 30 de junio de 2023 son por la cantidad de \$36,000. El gasto de alquiler para los años terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 fue de \$36,000 para ambos años.

#### *Compra de Participación en Cartera de Préstamos*

La Cooperativa adquirió durante el año 2019 una participación en una cartera de préstamos de autos por aproximadamente \$1.5 millones. La administración de los préstamos de auto será conducida por la entidad vendedora por la cual recibirán y retendrán un servicing fee de un .25% del balance promedio mensual de la cartera de préstamos. Los préstamos sujetos a esta transacción se adquirieron sin recurso. El balance de esta cartera al 30 de junio de 2023 y 2022, era de \$162,698 y \$340,637, respectivamente.

#### *Demandas y Reclamaciones Legales*

La Cooperativa tiene varias reclamaciones judiciales y extrajudiciales de terceros sobre diversos asuntos contra la institución. La Cooperativa atiende agresivamente sus posiciones legales en los foros correspondientes y entienden que no deben prosperar. Sin embargo, mantiene acumulado un estimado sobre las contingencias que puedan tener impacto en los estados financieros. También mantiene reclamaciones, principalmente por demandas de cobro de dinero, como parte de sus operaciones normales y corrientes como institución financiera.

#### *Acuerdo para Mantenimiento de Cuentas de Órdenes de Pago*

La Cooperativa mantiene también como parte de otros servicios a sus socios las cuentas corrientes o de órdenes de pago (“share draft”). La Cooperativa será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas de órdenes de pago, incluyendo, pero sin limitarse a, la aceptación del cliente, la apertura de la cuenta, la aceptación de depósitos en sobregiros, la fijación de retenciones en cheques depositados, la grabación de crédito del cliente, y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio. Los costos de administración de esta cuenta serán por cuenta de la Cooperativa. La Institución fijará el cargo por sus servicios al cliente. La Cooperativa sólo mantiene un acuerdo con el Banco Cooperativo de Puerto Rico para que la represente en el intercambio y/o devoluciones de cheques, a tono con los reglamentos de la “Puerto Rico Clearing House Association.”



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 22. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- El valor en libros del efectivo, los pasivos financieros y las acciones se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo. Como practica en la industria en una fusión, consolidación o venta de activos y pasivos a otra cooperativa, se reconocen a su valor en los libros, en dicha transferencia.
- El valor en libros de equivalentes de efectivo y certificados de ahorro fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de los mismos utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado.
- El valor razonable de los préstamos fue estimado, utilizando el valor descontado de los préstamos en menoscabo, según su riesgo no reservado. El estimado de valor de los préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar es neto de la provisión específica. La Cooperativa clasifica estos activos como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable. La Gerencia determinó que el mejor método disponible para el justo valor de los préstamos es de acuerdo a la metodología presentada. La experiencia de la Cooperativa y de la industria es mantener los préstamos en cartera; y no hay compra y ventas recientes de préstamos, para llegar a otro estimado de valor razonable.
- El valor estimado de las inversiones se basa en precios de mercado cuando están disponible (Nivel 1), cotizaciones de precio de mercado de inversiones similares (Nivel 2), o el precio de mercado de la última transacción para ese instrumento en un mercado activo (Nivel 2), o los activos netos proporcionales de asociados, según corresponda.
- El valor de las inversiones en entidades cooperativas representa el costo original de las inversiones realizadas, más los dividendos capitalizados menos retiros o devoluciones. La Gerencia entiende que el valor razonable de dichas inversiones debe aproximarse al valor en los libros debido a la particularidad regulatoria de las mismas. En una compra y venta de los activos financieros en una cooperativa, el valor que la cooperativa adquirente ha cotizado por estas acciones es igual a su valor par, en transacciones supervisadas y ejecutadas por COSSEC.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

- Los automóviles reposeídos y propiedades reposeídas están registrados al menor de costo (valor en los libros del préstamo) o su valor razonable menos cualquier costo estimado para disponer de la propiedad. Los valores razonables se derivan de las tasaciones de las propiedades. Si la propiedad es de reciente adquisición, se registra en los libros en base a su valor de mercado menos el costo para vender en la fecha de adquisición. La Cooperativa clasifica estas propiedades como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable.

#### Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta y retenidos hasta el vencimiento para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

##### 30 de junio de 2023

Tipo de Inversión	Justo Valor			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 42,327,088	\$ -	\$ 42,327,088
Inversiones especiales	-	3,112,500	-	3,112,500
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 45,439,588</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 45,439,588</b>

##### 30 de junio de 2022

Tipo de Inversión	Justo Valor			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 19,726,362	\$ -	\$ 19,726,362
Inversiones especiales	-	3,555,300	-	3,555,300
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 23,281,662</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 23,281,662</b>

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, a medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP, por sus siglas en inglés). 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.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance, al principio del año	\$ -	\$ 193,701
Propiedades reposeídas durante el año	2,290,324	1,598,193
Ventas de propiedades reposeídas	<u>(2,117,146)</u>	<u>(1,999,743)</u>
Provisión y pérdidas cargadas a las operaciones	<u>(173,178)</u>	<u>207,849</u>
Balance, al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

### Valor Razonable Determinado

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el justo valor estimado de instrumentos financieros fue determinado como sigue:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Justo valor</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Justo valor</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,450,807	\$ 20,450,807	\$ 54,757,593	\$ 54,757,593
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	23,176,957	23,176,957	33,764,805	33,764,805
Préstamos, netos de reserva	137,068,106	135,582,371	112,724,501	110,803,034
Inversiones en valores	42,327,088	42,327,088	19,726,362	19,726,362
Inversiones especiales	2,096,941	3,112,500	2,098,935	3,555,300
Inversiones en entidades cooperativas	<u>5,298,520</u>	<u>5,298,520</u>	<u>5,207,099</u>	<u>5,207,099</u>
	<u>\$ 230,418,419</u>	<u>\$ 229,948,243</u>	<u>\$ 228,279,295</u>	<u>\$ 227,814,193</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Cuentas de depósitos	\$ 121,168,297	\$ 121,168,297	\$ 123,373,437	\$ 123,373,437
Certificados de depósitos	21,477,304	21,477,304	25,725,171	25,725,171
Acciones	<u>59,570,150</u>	<u>59,570,150</u>	<u>59,713,421</u>	<u>59,713,421</u>
	<u>\$ 202,215,751</u>	<u>\$ 202,215,751</u>	<u>\$ 208,812,029</u>	<u>\$ 208,812,029</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

---

### 23. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Cooperativa 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.

A continuación, se presenta el movimiento de los préstamos y haberes de empleados y cuerpos directivos durante los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance inicial de préstamos	\$ 1,211,422	\$ 1,583,863
Otorgación, neta de repago	590,048	133,390
Balance final de préstamos	<u>1,801,470</u>	<u>1,717,253</u>
Haberes	<u>\$ 1,385,252</u>	<u>\$ 1,211,422</u>

### 24. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Para el año terminado el 30 de junio de 2023, 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 período 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. Al 30 de junio de 2023, no existen eventos subsiguientes que requieran ser divulgados en los estados financieros.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

### 25. RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE

Según indica la Nota 1, la Cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. El cálculo de la razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se determina como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Elementos de Capital Indivisible:</b>		
a Reserva para Capital Indivisible	\$ 14,275,010	\$ 11,967,171
b Pérdidas netas acumuladas	-	-
c Reserva para contingencias requerida por COSSEC	1,626,877	703,742
d Otras Reservas	12,009,645	5,620,477
e 15% de las Ganancias Retenidas por la Cooperativa No Distribuidas	120,000	671,792
f Porción de la Reserva de Préstamos Incobrables para Préstamos No Morosos	478,610	349,912
g Obligaciones de Capital emitidas por la Cooperativa	-	-
h Otros Instrumentos Financieros autorizados por la Corporación	-	-
i Otros elementos que la Corporación establezca mediante reglamento	-	-
<b>Total capital indivisible</b>	<b><u>\$ 28,510,142</u></b>	<b><u>\$ 19,313,094</u></b>
<b>Elementos de activos sujetos a riesgo:</b>		
<b>Total de los activos, no neto de la provisión de préstamos incobrables de \$4,401,491 y \$7,391,510 para los años 2023 y 2022, respectivamente</b>	<b>\$ 237,476,408</b>	<b>\$ 238,450,582</b>
Menos:		
<b>I. Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>		
A 100% Efectivo de caja poseído por la Cooperativa en sus oficinas o en tránsito	2,160,729	2,655,774
B 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, sus agencias, por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias.	-	-
C 100% Préstamos, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias, por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias	-	-
D 100% Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	9,601,273	7,464,060
E 100% Préstamos a estudiantes asegurados bajo "Higher Education Act" (1965)	-	-



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ROOSEVELT ROADS

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
F 100% Porción Préstamos socios garantizados con acciones, depósitos o ambos que NO pueden retirarse de la Cooperativa	26,048,890	26,203,617
G 100% Inversión de la Cooperativa en la Corporación	2,088,636	2,069,347
H 100% Otros Activos a Riesgo establecidos por la Corporación	-	-
<b>II. Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%</b>		
A 80% Efectos con proceso de cobro	14,767,794	37,401,214
B 80% Intereses en proceso de cobro	216,087	102,458
C 80% Porción préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos que se mantienen en garantía del préstamo	395,660	459,633
D 80% Obligaciones y valores de deuda	35,539,223	17,888,038
E 80% Préstamos, obligaciones y valores de deuda	-	-
F 80% Depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico	18,541,566	31,292,084
G 80% Costo histórico de la propiedad inmueble o valor de tasación, lo que sea menor	2,647,439	2,647,439
H 80% de los seguros prepagados que corresponden a riesgos de la institución	19,697	18,944
I 80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI	2,146,242	2,088,537
J 80% de otros activos sujetos a riesgo establecidas por la Corporación	-	-
<b>III. Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%</b>		
a 50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de 1-4 familias	10,748,477	10,231,262
b 50% inversión que represente participación en préstamos de los descritos en el subinciso anterior	-	-
c 50% de préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas ya sea residencial o no residencial.	6,108,122	2,831,272
d 50% de la inversión en acciones de los organismos cooperativos centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas	5,890	5,890
d 50% de los préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de noventa (90) días.	22,774,863	17,246,374
e 50% de otros activos sujetos a riesgo establecidos por la Corporación	-	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS SIN RIESGOS</b>	<b><u>\$ 153,810,588</u></b>	<b><u>\$ 160,605,943</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>	<b><u>\$ 83,665,820</u></b>	<b><u>\$ 77,844,639</u></b>
<b>RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE A TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>	<b><u>34.08 %</u></b>	<b><u>24.81 %</u></b>

