



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
(COOPACA)

NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES
(MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS MD & A)

Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
(Management Discussion and Analysis *MD & A*)
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

QUIENES SOMOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo (“CooPACA”) fue fundada en la ciudad de Arecibo en el año 1946; cumpliendo este año, 80 años de servicio a la comunidad. Al 31 de diciembre de 2025 sus activos ascendían a \$824.5 millones de dólares. Le ofrecemos servicios financieros a toda la comunidad en general a través de nuestras catorce (14) sucursales, veintidós (22) unidades automatizadas (“ATM”) y a través del circuito cooperativo “Share Branch”. Actualmente contamos con una membresía de 119,699 socios, 4,745 no socios y 278 empleados. Nuestro personal especializado les brinda seguridad a nuestros socios para satisfacer sus necesidades financieras.

Aspectos financieros más destacados

El análisis que se presenta a continuación ofrece una visión general de las operaciones de CooPACA para el año terminado el 31 de diciembre de 2025. 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.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

El total de activos al cierre de año ascendía a \$824.5 millones, reflejando una disminución de \$1.3 millones en comparación con el año 2024, lo que representa, en términos porcentuales, una disminución de 0.16%. La disminución de los activos obedece principalmente a la reducción en los depósitos, mientras que los activos de mayor rendimiento registran una tendencia positiva, evidenciando una optimización en la asignación de recursos.

A continuación, se presentan las fluctuaciones en los activos de un año a otro:

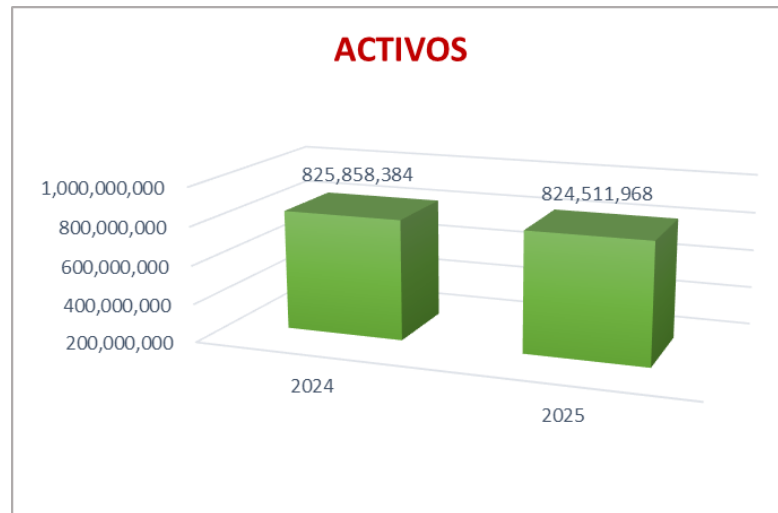
ACTIVOS	2025	2024	Cambio	% Cambio
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 58,535,195	\$ 69,355,568	\$ (10,820,373)	-15.60%
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	22,575,036	22,750,036	(175,000)	-0.77%
Inversiones en valores:				
Disponible para la venta	127,055,841	126,771,369	284,472	0.22%
Retenidas hasta el vencimiento	28,404,108	28,316,530	87,578	0.31%
Préstamos por cobrar en cartera	557,735,093	552,086,318	5,648,775	1.02%
Reserva para pérdidas crediticias	(24,963,274)	(23,424,765)	1,538,509	6.57%
<i>Préstamos por cobrar en cartera, netos</i>	<u>532,771,819</u>	<u>528,661,553</u>	<u>4,110,266</u>	<u>0.78%</u>
Intereses por cobrar	4,554,760	4,517,327	37,433	0.83%
Inversiones en entidades cooperativas	28,522,077	26,799,029	1,723,048	6.43%
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	9,050,280	9,512,521	(462,241)	-4.86%
Arrendamientos con derecho a uso	3,559,036	3,088,692	470,344	15.23%
Otros activos	9,483,816	6,085,759	3,398,057	55.84%
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 824,511,968</u>	<u>\$ 825,858,384</u>	<u>\$ (1,346,416)</u>	<u>-0.16%</u>

La cartera de préstamos neta de reserva presenta un incremento de \$4.1 millones, así como las inversiones en entidades cooperativas y otros activos que aumentaron por \$1.7 millones y \$3.4 millones respectivamente. Las inversiones en certificados de ahorro y valores no presentan cambios significativos durante el año, mientras que la disminución en efectivo es el resultado de la reducción en los depósitos y el crecimiento de la cartera de préstamos.

I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

En la siguiente gráfica se presenta el total de los activos para los últimos dos (2) años:



Como se puede observar, los activos presentan una disminución en los años presentados, esto resultado de una disminución en los depósitos de los socios.

Los cambios más significativos en el estado de situación para el año 2025 fueron los siguientes:

Efectivo, Equivalentes y Certificados de Ahorros

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyendo certificados con vencimiento menor de tres (3) meses disminuye por \$10.8 millones y los certificados de ahorro con vencimiento mayores de tres (3) meses disminuyeron por \$175,000 dólares en comparación con el año anterior.

Al cierre del año 2025, los activos líquidos (efectivo, ahorros, inversiones en certificados e inversiones) representan un 29% de los activos totales.

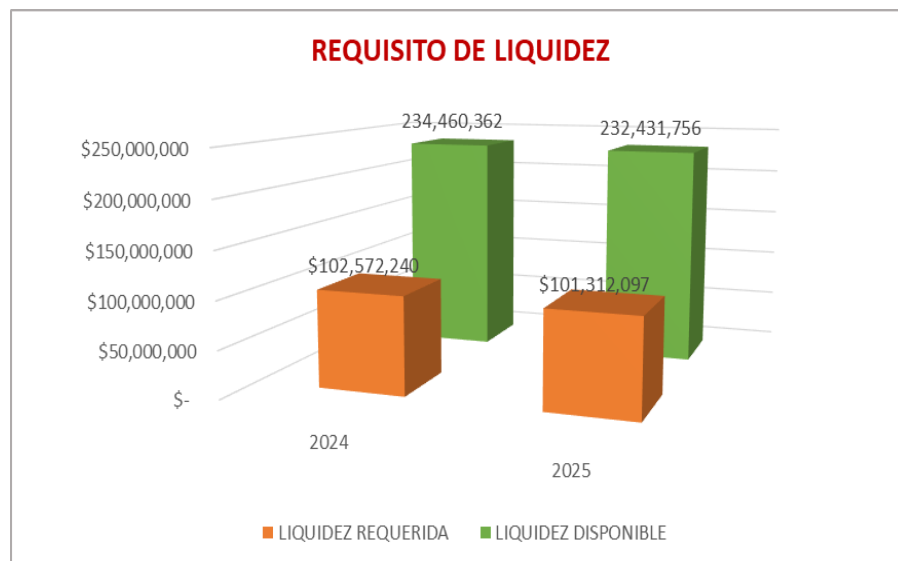
I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

Efectivo, Equivalentes y Certificados de Ahorros (cont.)

La liquidez estatutaria de CooPACA al cierre del 2025 totalizó \$232.4 millones, excediendo los balances requeridos por nuestro regulador COSSEC por \$131.1 millones.

A continuación, se presenta la liquidez regulatoria de la Cooperativa para los últimos dos (2) años:



Al igual que en años anteriores, mantenemos una liquidez robusta, con fondos líquidos a corto y mediano plazo para cubrir las operaciones diarias, el crecimiento proyectado, así como contingencias que pudieran surgir. En comparación con el año 2024, hubo una disminución de \$770,000 en el exceso de liquidez, esto principalmente como resultado del crecimiento en la cartera de préstamos.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

II. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

Inversiones en Valores

La Cooperativa registra las inversiones en valores de acuerdo con los requerimientos del ASC 320, *Inversiones – Instrumentos de Deuda y Equidad*. La cartera de inversiones está compuesta de obligaciones y valores del gobierno de los Estados Unidos, notas del tesoro, inversiones colateralizadas por hipotecas, bonos municipales de los Estados Unidos y bonos corporativos, las cuales están permitidas según establece la Ley 255 y sus reglamentos.

Al cierre del año 2025, el 82% de la cartera de inversiones está clasificada disponible para la venta presentando un costo amortizado de \$130.4 millones de dólares, el remanente 18% está clasificada a vencimiento (\$28.4 millones).

La mayor parte de las inversiones están invertidas a corto y mediano plazo en: instrumentos del Tesoro Federal, certificados mercadeables asegurados por el FDIC y valores de agencias.

Disponible para la venta:	31 de diciembre de 2025			
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	Valor del Mercado
<u>Tipo de Inversión</u>				
Obligaciones garantizadas por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 2,341,243	\$ -	\$ (35,124)	\$ 2,306,119
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	4,428,347	-	(362,924)	4,065,423
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	13,889,942	-	(449,685)	13,440,257
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	1,077,115	-	(75,275)	1,001,840
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	3,240,979	-	(363,380)	2,877,599
Notas del Tesoro de EUA	62,111,542	137,140	-	62,248,682
Brokered CDs	15,840,000	24,830	-	15,864,830
The Tennessee Valley Authority (TVA)	496,789	-	(644)	496,145
Bonos Municipales	18,033,091	-	(1,849,010)	16,184,081
Bonos Corporativos	8,904,815	-	(333,950)	8,570,865
Total	<u>\$ 130,363,863</u>	<u>\$161,970</u>	<u>\$ (3,469,992)</u>	<u>\$ 127,055,841</u>

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

Inversiones en Valores (Cont.)

<u>Tipo de Inversión</u>	31 de diciembre de 2025			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 6,000,000	\$ -	\$ (1,290,621)	\$ 4,709,379
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	5,500,000	-	(846,460)	4,653,540
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	3,099,952	-	(493,112)	2,606,840
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	6,000,000	-	(1,015,845)	4,984,155
Bonos Municipales	8,658,046	-	(1,614,092)	7,043,954
Subtotal	<u>29,257,998</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (5,260,130)</u>	<u>\$ 23,997,868</u>
Pérdida no realizada en valores por amortizar transferidos de disponibles para la venta a la clasificación de retenidos hasta el vencimiento		(853,890)		
Total	<u>\$ 28,404,108</u>			

Préstamos

El balance de la cartera de préstamos netos finalizó en \$532.8 millones para un crecimiento de \$4.1 millones de dólares. Debemos destacar que los siguientes préstamos principales: personales, hipotecas y comerciales tuvieron un aumento de \$14.7, \$7.4 y \$2.1 millones respectivamente, mientras que los autos y los colateralizados disminuyeron por \$17.2 y \$1.2 millones, respectivamente.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

Préstamos (cont.)

A continuación, el detalle comparativo de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>Cambio</u>	<u>% Cambio</u>
<u>Comerciales:</u>				
Corporaciones e individuos	\$ 38,610,979	\$ 36,177,439	\$ 2,433,540	6.73%
Entidades sin fines de lucro	6,341,352	6,677,230	(335,878)	-5.03%
Total comercial	<u>44,952,331</u>	<u>42,854,669</u>	<u>2,097,662</u>	<u>4.89%</u>
<u>Consumo:</u>				
Personales	187,473,013	172,773,443	14,699,570	8.51%
Colateralizados	27,844,459	28,998,330	(1,153,871)	-3.98%
Automóviles	143,361,566	160,556,394	(17,194,828)	-10.71%
Hipotecarios	135,431,014	128,043,330	7,387,684	5.77%
Líneas de crédito	2,973,051	3,107,177	(134,126)	-4.32%
Tarjetas de crédito	13,139,745	13,221,553	(81,808)	-0.62%
Total consumo	<u>510,222,848</u>	<u>506,700,227</u>	<u>3,522,621</u>	<u>0.70%</u>
Total de préstamos	555,175,179	549,554,896	5,620,283	1.02%
Mas: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>2,559,914</u>	<u>2,531,422</u>	<u>28,492</u>	<u>1.13%</u>
Subtotal	557,735,093	552,086,318	5,648,775	1.02%
Menos: Reserva para pérdidas crediticias	<u>(24,963,274)</u>	<u>(23,424,765)</u>	<u>1,538,509</u>	<u>6.57%</u>
Total de préstamos netos	<u>\$ 532,771,819</u>	<u>\$ 528,661,553</u>	<u>\$ 4,110,266</u>	<u>0.78%</u>

La cartera de préstamos antes de reserva en pérdidas crediticias y costo diferido en originación, presenta un crecimiento de \$5.6 millones (1.02%) en el 2025. Durante el año se otorgó alrededor de \$149.3 millones en préstamos a nuestros socios, lo que representa \$21.6 millones adicionales en comparación con la actividad prestataria del año anterior.

Siendo la cartera de préstamos el activo de mayor rendimiento representa el 67.33% del total de activos al cierre del año 2025, por ciento que excede el promedio de la industria por un 4.63%.

I. ESTADO DE SITUACIÓN

A. Activos

Reserva para Pérdidas Crediticias (anteriormente Reserva de Préstamos Incobrables)

Efectivo en el año 2023, CooPACA establece la reserva de pérdidas crediticias según el ASC 326- Instrumentos Financieros- Pérdidas Crediticias (“CECL”). Esta reserva considera la experiencia de pérdidas por segmento de préstamos, así como aspectos cuantitativos bajo una metodología aceptada bajo este pronunciamiento contable, además de aspectos cualitativos que consideran factores económicos históricos y las perspectivas económicas actuales. Esta reserva sustituye la reserva anterior determinada por el Reglamento #8665 que incluía términos porcentuales, así como reservas específicas a préstamos individuales, y se determina desde la otorgación de los préstamos.

La reserva de pérdidas crediticias de préstamos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, asciende a \$25 y \$23.5 millones de dólares, respectivamente.

A continuación, el comportamiento de la reserva de pérdidas crediticias de los últimos dos años:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al principio de año	23,424,765	18,940,572
Recobros Préstamos previamante cargados	1,326,518	1,070,830
Provisión adicional del año	8,981,275	10,972,487
Préstamos cargados contra la reserva	8,769,284	7,559,124
Balance Final	24,963,274	23,424,765
Cartera de Préstamos	<u>\$ 555,175,179</u>	<u>\$ 549,554,896</u>
Relación Reserva a Cartera de Préstamos	<u>4.50%</u>	<u>4.26%</u>

La reserva para pérdidas crediticias mantiene una relación de un 4.50% al total de préstamos. La provisión para pérdidas crediticias ascendió a \$9 millones, mientras que el recobro de préstamos previamante cargados contra la reserva fue de \$1.3 millones. Esta cifra representó la recuperación del 15.13% de los préstamos cargados en el 2025.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

I. ESTADO DE SITUACIÓN

B. Pasivos y Capital

A continuación, los cambios en pasivos y capital al 31 de diciembre de 2025, comparado con el año anterior:

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS	2025	2024	Cambio	% Cambio
Pasivos:				
Depósitos y certificados de depósito	\$ 624,290,136	\$ 633,498,125	(9,207,989)	-1.45%
Cuentas y gastos acumulados por pagar	11,462,854	12,080,347	(617,493)	-5.11%
Fondo de redención por pagar	583,333	841,667	(258,334)	-30.69%
<i>Total de pasivos</i>	<u>636,336,323</u>	<u>646,420,139</u>	<u>(10,083,816)</u>	<u>-1.56%</u>
Participación de los socios:				
Acciones, valor par de \$10	137,674,044	135,369,949	2,304,095	1.70%
Obligaciones de capital	750,000	1,050,000	(300,000)	-28.57%
Reserva de capital indivisible	25,116,968	24,897,748	219,220	0.88%
Otras reservas voluntarias y mandatorias	25,109,983	23,158,521	1,951,462	8.43%
Pérdida neta comprensiva, acumulada	(4,161,910)	(6,932,785)	(2,770,875)	-39.97%
Sobrantes	3,686,560	1,894,812	1,791,748	94.56%
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>188,175,645</u>	<u>179,438,245</u>	<u>8,737,400</u>	<u>4.87%</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 824,511,968</u>	<u>\$ 825,858,384</u>	<u>\$ (1,346,416)</u>	<u>-0.16%</u>

Depósitos y Certificados de Depósito

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el total de depósitos y certificados presentan un balance en millones de \$624.3 y \$633.5, respectivamente, para una disminución de \$9.2 millones (-1.45%) durante este último año.

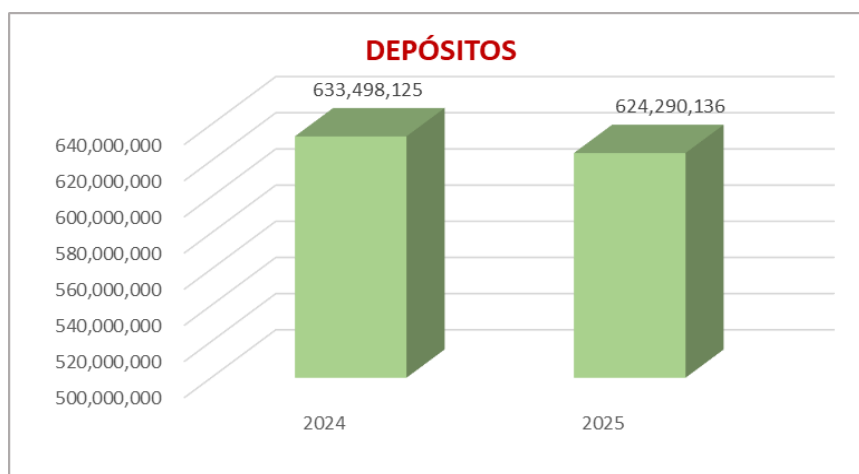
En la gráfica que se presenta a continuación, se incluye la fluctuación en los depósitos en los últimos dos (2) años.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

I. ESTADO DE SITUACIÓN

B. Pasivos y Capital

Depósitos y Certificados de Depósito (Cont.)



A continuación, se presenta los depósitos y certificados comparativo y porcentaje de cambio de un año a otro:

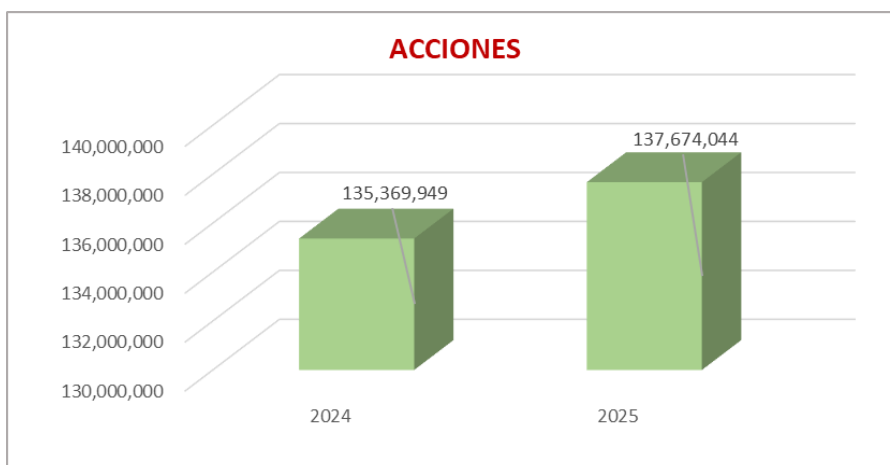
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>Cambio</u>	<u>%</u>
Cuentas de Ahorro	\$ 427,839,032	\$ 437,379,712	\$ (9,540,680)	-2%
Certificados de Depósito	155,147,096	150,265,161	4,881,935	3%
Cuentas Corrientes	31,463,316	34,032,735	(2,569,419)	-8%
Plan de Ahorro Navideño	911,224	1,007,896	(96,672)	-10%
Plan de Ahorro de Verano	854,350	1,018,873	(164,523)	-16%
Ahorros Especiales- Cuenta Retiro Individua	7,975,118	9,793,748	(1,818,630)	-19%
	<u>\$ 624,190,136</u>	<u>\$ 633,498,125.00</u>	<u>(9,307,989)</u>	<u>-51%</u>

I. ESTADO DE SITUACIÓN

B. Pasivos y Capital

Acciones

El total de acciones incrementó por \$2.3 millones, respecto al año anterior o un 1.7%, mientras que la industria presentó un crecimiento de 0.21% en el mismo periodo, lo cual es representativo del continuo apoyo de nuestros socios.



Reserva Capital Indivisible

La Ley #255, aprobada el 28 de octubre de 2002, conocida como la Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, requiere una razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo mínima de 8%. Al cierre del año 2025, La Cooperativa excedía por 9.53% el mínimo requerido.

Resumen:

	2025	2024
Elementos de capital indivisible	\$ 64,785,546	\$ 60,890,805
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	849,475,242	849,283,149
Total de activos no sujetos a riesgo	(479,896,367)	(483,885,388)
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 369,578,875</u>	<u>\$ 365,397,761</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>17.53%</u>	<u>16.66%</u>

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

II. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

A. Ingresos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa terminó con una economía neta en millones de \$4.39 y \$3.21, respectivamente reflejando un aumento de \$1.2 en economía neta, como se presenta a continuación:

	2025	2024	Cambio	% Cambio
Ingresos de operaciones financieras:				
Ingresos de interés:				
Préstamos	\$37,687,060	\$37,587,235	\$ 99,825	0.27%
Certificados y cuentas de ahorros	2,529,220	3,147,703	(618,483)	-19.65%
Inversiones en valores	4,892,403	3,738,553	1,153,850	30.86%
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>45,108,683</u>	<u>44,473,491</u>	<u>635,192</u>	<u>1.43%</u>
Gastos de interés:				
Depósitos, certificados de depósitos y obligaciones de capital	(6,514,865)	(6,764,045)	(249,180)	-3.68%
<i>Ingreso neto de interés antes de provisión para pérdidas crediticias</i>	38,593,818	37,709,446	884,372	2.35%
Provisión para pérdidas crediticias	(8,985,649)	(10,962,212)	(1,976,563)	-18.03%
<i>Ingreso neto de interés después de provisión para pérdidas crediticias</i>	29,608,169	26,747,234	2,860,935	10.70%
Otros ingresos (excluyendo intereses)	7,251,769	7,215,014	36,755	0.51%
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(32,474,035)</u>	<u>(30,753,380)</u>	<u>1,720,655</u>	<u>5.60%</u>
ECONOMIA NETA	<u>\$ 4,385,903</u>	<u>\$ 3,208,868</u>	<u>\$ 1,177,035</u>	<u>36.68%</u>

Como se puede observar, el ingreso neto de intereses antes de la provisión para pérdidas crediticias (\$38.6 millones) presenta un incremento de \$900,000 (2.35%) respecto al año anterior. Por otro lado, la provisión para pérdidas crediticias presenta una disminución de alrededor de \$2 millones.

II. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

A. Ingresos (cont.)

Los cambios más significativos de un año a otro en el estado de ingresos y gastos se experimentaron en:

- Ingreso de intereses sobre certificados y cuentas de ahorro disminuye por \$600,000, lo cual es el resultado de la disminución de fondos en cuentas de ahorro y certificado y el cambio en las tasas de intereses a corto plazo durante el año 2025.
- Ingreso de intereses sobre inversiones presenta un aumento de \$1.2 millones comparado con el año anterior, esto como resultado del aumento en la cartera de inversiones, el cambio en las tasas de intereses y la reinversión a mediano plazo.
- La provisión para pérdidas crediticias presenta una disminución de \$2 millones de dólares respecto al año anterior, esto entre otras cosas, como resultado de una disminución en la delincuencia de préstamos y la experiencia de pérdidas en el análisis de la reserva de la cartera de préstamos bajo la aplicación del pronunciamiento contable ASC 326- “Current Expected Credit Losses”, el cual contempla también el aspecto cualitativo en el comportamiento de la cartera debido a las tendencias en la economía.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)
Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones
Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

II. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

Otros Gastos (excluyendo intereses)

El total de gastos (excluyendo intereses) para el año terminado el 31 de diciembre de 2025, fue de \$32.5 millones de dólares, lo que representa un aumento de 5.60% respecto al año anterior. A continuación, las variaciones de un año a otro:

	2025	2024	Cambio	% Cambio
Salarios y beneficios marginales	\$ 10,372,418	\$ 9,828,125	544,293	5.54%
Contribuciones salariales	954,717	1,107,985	(153,268)	-13.83%
Gastos recursos humanos	254,048	178,273	75,775	42.51%
Plan de pensiones	485,207	480,903	4,304	0.89%
Asambleas	187,159	150,000	37,159	24.77%
Servicios profesionales	701,461	778,849	(77,388)	-9.94%
Seguridad	238,755	170,724	68,031	39.85%
Depreciación y amortización	1,061,269	1,047,336	13,933	1.33%
Seguros:				
Cuota de COSSEC	2,127,472	2,034,473	92,999	4.57%
Funeral	718,710	704,136	14,574	2.07%
Acciones	1,240,581	1,181,231	59,350	5.02%
Generales	617,880	606,980	10,900	1.80%
Seguro plan médico	1,461,028	1,431,397	29,631	2.07%
Utilidades (agua, electricidad y comunicaciones)	863,335	614,481	248,854	40.50%
Publicidad y promoción	939,281	674,779	264,502	39.20%
Materiales de oficina	154,398	161,311	(6,913)	-4.29%
Franqueo	967,193	723,115	244,078	33.75%
Reparaciones y mantenimiento	1,223,297	997,929	225,368	22.58%
Sistemas de información	2,003,818	1,956,387	47,431	2.42%
Cargos bancarios y otros servicios bancarios	678,976	794,580	(115,604)	-14.55%
Manejo de "Master Card"	868,642	849,710	18,932	2.23%
Manejo red cajeros automáticos ATM y puntos de venta	522,257	489,174	33,083	6.76%
Gasto renta arrendamientos operacionales	814,282	803,067	11,215	1.40%
Alquiler equipo	87,473	82,617	4,856	5.88%
Servicios de investigación del crédito	106,977	113,424	(6,447)	-5.68%
Educación cooperativa	168,607	134,707	33,900	25.17%
Cuerpos Directivos	83,671	81,278	2,393	2.94%
Gastos de representación, dieta y millaje	458,151	454,963	3,188	0.70%
Gastos oficina legal	19,182	30,666	(11,484)	-37.45%
Acarreo de fondo para cambio	134,357	122,066	12,291	10.07%
Provisión para disposición en propiedades reposeídas	765,795	986,767	(220,972)	-22.39%
Pérdida en ventas de inversiones en valores	-	26,105	(26,105)	-100.00%
Impuesto sobre Ventas y Uso ("IVU")	557,635	446,116	111,519	25.00%
Otros gastos agrupados	636,003	509,726	126,277	24.77%
Total	\$ 32,474,035	\$ 30,753,380	1,720,655	5.60%

II. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

Gastos Generales y Administrativos

Los siguientes cambios son los más significativos en los gastos generales y administrativos:

- **Salarios, Beneficios Marginales y Contribuciones salariales-** ambas partidas representan el 35% del total de gastos y presentan un incremento de \$391 mil de dólares durante el año 2025. Este aumento está relacionado al impacto del ajuste salario mínimo, aumentos salariales, así como el reclutamiento de personal para cubrir las necesidades operacionales.
- **Utilidades-** presenta un aumento de \$249 mil; como resultado del incremento en los costos de los servicios esenciales de agua, luz, y teléfono, entre otros.
- **Franqueo-** presenta un aumento de \$244 mil; como resultado del incremento en los costos de los servicios y aumento en volumen de correspondencia enviada.
- **Publicidad y promoción-** presenta un aumento de \$264 mil, inversión realizada para ampliar y fortalecer la exposición y alcance de la promoción institucional, así como de nuestros productos y servicios.
- **Provisión para disposición de propiedades reposeídas-** presenta una disminución de \$221mil, todavía se reflejan pérdidas en la disposición de los autos reposeídos (la mayoría financiados en época pandémica), debido a los ajustes en el valor del mercado de los autos reposeídos. Se proyecta que estas pérdidas continúen disminuyendo en los próximos años.
- **Reparación y mantenimiento-** presenta un incremento de \$225 mil; la mayor parte como resultado de daños por avería en el Edificio de las Oficinas Centrales, los cuales se reclamaron al seguro de propiedad.
- **Otras partidas que presentan cambios significativos durante el año son:** Cargos Bancarios (-\$116 mil), Impuesto sobre Ventas (\$116 mil) y Otros gastos agrupados (\$126 mil).

III. LEYES Y REGLAMENTOS

En cuanto a Leyes y reglamentos que impactaron las operaciones, así como nuevos pronunciamientos de contabilidad, que tuvieron impacto material sobre los estados financieros para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se menciona:

- ASC 842- pronunciamiento contable que modifica la forma de registrar y presentar la contabilidad de los arrendamientos operacionales. Los contratos de arrendamiento identificados como arrendamientos operacionales se reconocen en el estado de situación como activo con derecho a uso (ROU por sus siglas en inglés) y en los pasivos como obligaciones por pagar sobre arrendamiento, para aquellos con términos mayores de un año. Los pasivos por arrendamiento y sus correspondientes activos de ROU, se registran inicialmente con base en el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento, durante el plazo esperado del arrendamiento.
- Carta Circular 2021-2 requiere una reserva de contingencia de un mínimo de 10% de las economías, esto para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados de las cooperativas, ante los cambios que se avecinan. Para el año 2026 en adelante, mediante Carta Circular 2025-01, esta reserva se transferirá a una Reserva Regulatoria de Resiliencia Institucional y se continuará separando de las economías un 10% como un mecanismo permanente para fortalecer la estabilidad financiera de la cooperativa.
- Implementación del pronunciamiento contable ASU 2016-13 para determinar el riesgo de crédito de la cartera de préstamos e inversiones, conocido “*Current Expected Credit Losses*” (“*CECL*”) en sustitución del cómputo de la Reserva para préstamos incobrables bajo el Reglamento 8665.

IV. OBJETIVOS Y NUEVOS PROYECTOS PARA EL PRÓXIMO AÑO

A. Objetivos Generales

- Seguir ampliando y fortaleciendo nuestros servicios y productos financieros, integrando soluciones tecnológicas innovadoras que nos permitan brindarle mayor valor a nuestros socios, apoyar su estabilidad económica y responder a sus necesidades, siempre guiados por los principios cooperativos y el compromiso con el desarrollo de nuestras comunidades.
- Continuar desarrollando estrategias que impulsen el crecimiento sostenible y diversificado de nuestra cartera de préstamos, a la vez que fomentamos una mayor participación y uso de nuestros productos y servicios por parte de los socios.
- Mantener una revisión periódica y continua de todas nuestras políticas y manuales institucionales, asegurando que respondan de forma ágil y efectiva a las necesidades de nuestros socios, a la vez que faciliten la integración de nuevos productos y servicios y nos permitan mantenernos atemperados a los cambios regulatorios y a las tendencias del mercado.
- Fortalecer de manera continua el adiestramiento y desarrollo de nuestro personal, asegurando que cuente con las herramientas, conocimientos y destrezas necesarias para implementar eficazmente nuestras políticas institucionales, adaptarse a los cambios regulatorios y del mercado, y ofrecer un servicio de excelencia a nuestros socios, en armonía con los principios cooperativos.
- Continuar fortaleciendo y mejorando nuestros indicadores financieros, con el fin de mantener una sólida estabilidad económica, garantizar la sostenibilidad de la cooperativa y seguir brindando seguridad y confianza a nuestros socios.
- Mantener niveles de morosidad de préstamos dentro de parámetros saludables, mediante una gestión efectiva de cobranza, seguimiento oportuno y estrategias preventivas que promuevan el cumplimiento de las obligaciones financieras de nuestros socios, contribuyendo así a la solidez y estabilidad de la cooperativa.
- Mantener una estructura de controles internos sólida y adecuada, que garantice la eficiencia operativa, la transparencia en los procesos y el cumplimiento de las políticas institucionales y regulaciones aplicables.

- Impulsar la modernización constante de nuestros sistemas de información, incorporando soluciones avanzadas de ciberseguridad que protejan nuestra infraestructura tecnológica contra accesos no autorizados y programas maliciosos, asegurando la integridad, confidencialidad y disponibilidad de nuestros servicios en beneficio de nuestros socios.

B. Productos y Servicios 2025

- **Text Banking-** En enero de 2025 se implementó la plataforma de Text Banking en sustitución de Voice Banking. A través de esta herramienta, los socios pueden acceder de manera ágil y segura a sus balances, consultar sus transacciones y realizar transferencias.
- **Programa de Asistencia Directa al Comprador (HBA, por sus siglas en inglés) con fondos CDBG-DR de la Autoridad para el Financiamiento de la Vivienda (AFV)-** Continuamos participando de este programa, el cual les proporciona a las personas elegibles asistencia financiera en forma de subvención que cubre los costos relacionados para la compra de una propiedad existente. Durante el año 2025 se otorgó la ayuda a 20 préstamos hipotecarios con un total de ayuda recibida de \$903,500. El programa continuará vigente de acuerdo con la disponibilidad de los fondos.
- **Producto Hipotecario “Vivienda Joven”) con fondos CDBG-DR de la Autoridad para el Financiamiento de la Vivienda (AFV)-** Continuamos participamos del nuevo producto hipotecario “Vivienda Joven”, bajo el Programa de Seguro Hipotecario de la Autoridad para el Financiamiento de la Vivienda (AFV), diseñado para apoyar a jóvenes compradores en la adquisición de su hogar mediante condiciones accesibles y beneficios que facilitan su financiamiento. Durante el año 2025 se otorgaron 3 préstamos hipotecarios con esta garantía.
- **Nuevos Productos Comerciales-** Como parte de nuestra estrategia de expansión comercial, la cooperativa continúa innovando con la creación de nuevos productos comerciales diseñados para atender las necesidades actuales del mercado. Entre ellos se destacan:
 - 🚧 **Préstamo de Emergencia** - El objetivo del Préstamo de Emergencia es cubrir las necesidades de capital emergentes ocasionadas por desastres. Este producto se activará toda vez que se declare una emergencia o desastre que afecte a comercios y negocios. Entiéndase; desastres naturales; huracanes, terremotos, inundaciones regionales o alguna otra emergencia. El propósito principal es brindar apoyo al comerciante y la comunidad, alineado a nuestros valores cooperativistas.

- ✚ **Tarjeta de Crédito Comercial** - Tarjetas de crédito corporativas, bajo el logo Master Card, para facilitar el acceso al capital necesario para la operación diaria de los negocios, tanto para nuestros socios comerciantes actuales como para potenciales nuevos socios comerciales.
 - ✚ **Comercial Óptima** - Producto el cual está diseñado para apoyar a nuestros socios comerciantes en la adquisición de propiedades o estructuras destinadas a fines comerciales. Permite financiar simultáneamente la compra de la propiedad y las mejoras o remodelaciones necesarias para que el local sea funcional, seguro y apto para operar el negocio. Esto a su vez permitirá maximizar el valor del activo y potencial de la operación comercial. Se podrá financiar hasta el 85% del LTV del valor proyectado de la propiedad.
 - ✚ **CooPACA Activa tu Negocio** - Producto está diseñado para apoyar a nuevos comerciantes y negocios en etapa de crecimiento que desean fortalecer o expandir sus operaciones. Este producto ofrece una alternativa de financiamiento accesible, tomando en consideración la experiencia crediticia personal del dueño del negocio como un componente fundamental dentro del análisis crediticio.
- **Certificación CDFI (Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de Estados Unidos)**- la Cooperativa continúa certificada con CDFI, por lo que somos elegibles para participar y obtener auspicio de diferentes programas de fondos de capital secundario, fondos de incapacidad y asistencia financiera, entre otros para ayudar a las comunidades más vulnerables, así como el desarrollo de empresarios comunitarios y de pequeños y medianos comerciantes. Para el año 2025 se redujo la asignación de fondos de parte del Gobierno a este programa por lo que recibimos la cantidad de \$1,500 por concepto de asistencia financiera.

C. Productos y Servicios 2026

- **Automatización y centralización de solicitudes de crédito**- A mediados del 2025, se adquirió la plataforma de **MeridianLink** como parte de nuestro compromiso con la modernización de la cooperativa. Esta herramienta nos permitirá agilizar y automatizar el proceso de evaluación de préstamos, facilitando una toma de decisiones más rápida, consistente y basada en información confiable. Entre sus beneficios se destacan la reducción en los tiempos de respuesta, una mejor gestión del riesgo crediticio, la integración con diversas fuentes de datos y la optimización de nuestros procesos internos. Con esto, buscamos ofrecerles a nuestros socios un servicio más eficiente, ágil y seguro, alineado a las mejores prácticas de la industria financiera. Se estima que esta funcionalidad esté disponible en el segundo trimestre del 2026.

- **Apertura de cuentas-** La implementación de la plataforma **MeridianLink** también fortalece el proceso de apertura de cuentas, haciéndolo más ágil, seguro y conveniente para nuestros socios. Esta herramienta permite automatizar la validación de información, integrar distintas fuentes de datos y reducir significativamente el tiempo de procesamiento, logrando una experiencia más rápida y sencilla desde el inicio. Además, apoya el cumplimiento con los requisitos regulatorios y promueve mayor uniformidad en los procesos, a la vez que optimiza nuestras operaciones internas, permitiéndonos ofrecer un servicio más eficiente, confiable y a tono con las mejores prácticas de la industria financiera. Se estima que esta funcionalidad esté disponible en el segundo trimestre del 2026.

La automatización de la apertura de cuentas y solicitudes de crédito representan un paso importante hacia la evolución de nuestros servicios, encaminándonos a que nuestros socios puedan completar procesos como la solicitud de préstamos y la apertura de cuentas de manera totalmente remota (esto como segunda fase para el 2027). Esto forma parte de nuestro compromiso con la innovación y con atender las necesidades de esta nueva generación, que busca soluciones digitales ágiles, seguras y accesibles, sin dejar a un lado el trato cercano y confiable que nos distingue como cooperativa.

- **Sucursal Virtual-** Una vez evaluado el volumen de solicitudes que se reciban a través de los sistemas de automatización en los procesos de apertura de cuentas y solicitudes de préstamos, se podrá determinar el curso a seguir para la posible centralización de estas funciones en una sucursal virtual. Este análisis permitirá identificar la demanda real, optimizar recursos y asegurar una transición ordenada hacia un modelo de atención digital más eficiente y alineado con las necesidades de nuestros socios.
- **Nuevos productos hipotecarios-** Como parte de nuestra estrategia de expansión hipotecaria, la cooperativa continúa innovando con la creación de nuevos productos hipotecarios diseñados para atender las necesidades actuales del mercado. Entre ellos se destacan:

- ✚ **Container Home Mortgage:** Refinanciamiento de terrenos para la compra de casas contenedor, permitiendo utilizar el terreno como garantía y facilitando la adquisición de viviendas únicas y funcionales.

- ✚ **Modular Home Mortgage:** Préstamo para la compra y construcción de casas modulares, resistentes a vientos de huracán y fuego, con materiales de alta durabilidad y distribución flexible que incluye sala, cocina, cuartos y baño. Este producto es exclusivo de CooPACA y actualmente no se encuentra disponible en otras instituciones financieras de la isla.

- **Cajeros Automáticos-** Para este año 2026, estaremos incorporando a los cajeros automáticos la tecnología requerida para cumplir con la regulación de MasterCard para tarjetas “contactless” y la regulación de PCI llamada “KeyBlock” la cual es para aumentar la seguridad de las llaves “DesKeys”. Con estas actualizaciones estaremos cumpliendo con las regulaciones de la industria.
- **Rediseño de los Estados bancarios-** Continuamos evaluando el rediseño de los estados bancarios como parte de nuestras iniciativas de mejora en la comunicación con los socios. Para finales del año 2026, estaremos iniciando la búsqueda de un proveedor que nos permita implementar un nuevo formato de estados completamente en español, más claro, accesible y alineado a las necesidades de nuestros socios.
- **Master Card débito-** Actualmente nos encontramos en el proceso de evaluar, junto a nuestro proveedor de “Core” bancario, la posibilidad de desarrollar e integrar una solución que nos permita ofrecer a nuestros socios una tarjeta de débito con logo (MasterCard), equipada con chip, tecnología “contactless” y capacidad de integración con “wallet” digitales. Esta iniciativa busca añadir mayor valor a nuestras cuentas y brindar un diferenciador competitivo frente a otras instituciones financieras, alineado a las expectativas de un mercado cada vez más digital.

D. Proyectos y Mejoras de Infraestructura (Culminadas 2025 y en Proceso)

- **Ampliación estacionamiento Sucursal de Hato Arriba-** A la fecha de este informe, se ha completado el proceso de permisología para la construcción del nuevo estacionamiento, seleccionado el contratista y los trabajos se encuentran en curso, con una fecha estimada de culminación para mayo de 2026.
- **Adquisición Sucursal de Hato Arriba-** Se encuentra en la etapa final del proceso, pendiente a la formalización y firma de las escrituras de compraventa, como paso culminante para concretar la transacción.
- **Remodelación segundo piso del Edificio Rafael Muñoz-** A la fecha de este informe, se han completado los planos de diseño para la remodelación del segundo piso, orientada a la maximización de los espacios. Actualmente, nos encontramos en el proceso de evaluación y selección del contratista que llevará a cabo los trabajos.
- **Reemplazo de cisterna edificio Rafael Muñoz-** El reemplazo de la cisterna, con capacidad de 4,800 galones, fue completado en enero de 2025.

Cooperativa Ahorro y Crédito de Arecibo (CooPACA)

Narrativa sobre el Resultado de las Operaciones

Al y para el año terminado el 31 de diciembre de 2025

- **Mantenimiento y Mejoras Infraestructura** - se realizaron trabajos de mantenimiento en las subestaciones de la Oficina Central y la Sucursal San Daniel, así como labores de pintura y reparaciones en las sucursales de San Lorenzo, Santana, Barceloneta Pueblo, Ponce, Cataño y Levittown. Además, se actualizaron los planos de desalojo de todas las sucursales, reforzando la seguridad en nuestras facilidades.



Wilfredo González Irizarry
Presidente Ejecutivo