

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico
(EDUCOOP)

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el
30 de septiembre de 2025 y 2024



Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
Para los años terminados el
30 de septiembre de 2025 y 2024

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Economía Neta Comprensiva	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-44
Nota 1. <i>Organización y políticas de contabilidad más significativas</i>	
Nota 2. <i>Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico</i>	
Nota 3. <i>Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América</i>	
Nota 4. <i>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i>	
Nota 5. <i>Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)</i>	
Nota 6. <i>Inversiones en valores</i>	
Nota 7. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad crediticia</i>	
Nota 8. <i>Inversiones en entidades cooperativas</i>	
Nota 9. <i>Propiedad y equipo</i>	
Nota 10. <i>Otros activos</i>	
Nota 11. <i>Depósitos y certificados de depósito de socios y no socios</i>	
Nota 12. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 13. <i>Arrendamientos con Derecho a Uso</i>	
Nota 14. <i>Obligaciones por pagar</i>	
Nota 15. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 16. <i>Divulgación del plan de retiro empleados</i>	
Nota 17. <i>Seguro colectivo de vida de acciones y seguro funeral</i>	
Nota 18. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 19. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 20. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 21. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 22. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	45-49
1- <i>Liquidez</i>	
2- <i>Relación de elementos de capital indivisible a activos sujetos a riesgo</i>	
3- <i>Detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses</i>	



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Junta de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de
Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
San Juan, Puerto Rico

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP) ("la Cooperativa") que consisten de los estados de situación al 30 de septiembre de 2025 y 2024, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estados de economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, con excepción del efecto de lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* al 30 de septiembre de 2025 y 2024, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés), los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, estado de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

CAMBIO EN PRINCIPIO DE CONTABILIDAD

Como se discute en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa cambió la forma en que contabiliza su reserva para pérdidas crediticias para el año terminado al 30 de septiembre de 2024.

BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$53,070,518 y \$52,629,641, al 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$550,000 para el año terminado el 30 de septiembre de 2025, mientras que para el año terminado el 30 de septiembre de 2024, no tendría impacto en el estado de ingresos y gastos.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades de los Auditores por la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Estamos obligados a ser independientes de la Cooperativa y cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de acuerdo con aquellos requisitos éticos relacionados con nuestra auditoría. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de controles internos relevantes, a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o algún otro error.

Al preparar los estados financieros, se requiere que la administración evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha dentro de un año después de la fecha que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros como un todo se encuentran libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una certeza absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con GAAS siempre detectará un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor que el de uno que resulte de un error, ya que el fraude puede incluir colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podría esperarse de manera razonable, el que pudiera influir en las decisiones económicas que un usuario de los estados pudiera tener sobre las bases de estos estados financieros.

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante los procesos de auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, la evidencia sobre las cantidades y las divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. En consecuencia, no se expresa tal opinión.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables significativos realizadas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que plantean dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha durante un período de tiempo razonable.

Estamos obligados a comunicar a aquellos encargados de la gobernanza de la Cooperativa con respecto a, entre otros asuntos, la planificación del alcance y el tiempo de la auditoría, los hallazgos significativos encontrados y ciertos asuntos relacionados con el control interno que identificamos durante la auditoría.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

ÉNFASIS DE ASUNTO

Reserva para Pérdidas Crediticias en préstamos mantenidos en Cartera: Modelos cuantitativos y ajustes cualitativos

Como se describe en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa sigue el modelo de pérdidas crediticias esperadas actuales ("CECL", por sus siglas en inglés) para establecer y evaluar la reserva para pérdidas crediticias ("ACL", por sus siglas en inglés) para cubrir las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Al 30 de junio de 2025, la reserva para pérdidas crediticias representaba \$4,080,679 sobre un total de préstamos de \$104,335,835.

Este modelo *CECL*, establece una metodología prospectiva que refleja las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida de los activos financieros. El marco de modelo cuantitativo incluye escenarios de riesgo competitivos para generar incumplimientos y prepagos a lo largo de la vida, y otras técnicas del modelo a nivel de préstamo, para estimar la severidad de las pérdidas. Como parte de esta metodología, la gerencia evalúa varios escenarios macroeconómicos y puede aplicar ponderación de probabilidad al resultado de los escenarios seleccionados.

La ACL también incluye un marco cualitativo que aborda las pérdidas esperadas, pero no detectadas dentro del marco del modelo cuantitativo. Para identificar posibles pérdidas que no están capturadas a través de los modelos, la gerencia evaluó las limitaciones del modelo, así como los diferentes riesgos cubiertos por las variables utilizadas en cada modelo cuantitativo.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 45-49, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria, es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para Opinión Cualificada* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.

OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 30 de septiembre de 2025 y 2024, y el resultado de sus operaciones, estado de economías comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

Guaynabo, Puerto Rico
11 de diciembre de 2025



DPSC226-52
Cooperativa de Ahorro y Crédito de La
Asociación de Maestros de Puerto Rico
(EDUCOOP)


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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
ESTADOS DE SITUACIÓN
30 de septiembre de 2025 y 2024

ACTIVOS	2025	2024
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 8,748,072	\$ 3,447,465
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	1,250,000	1,655,000
Inversiones en valores clasificadas como:		
Disponibles para la venta	11,803,300	11,675,552
Retenidas hasta el vencimiento	15,411,799	15,409,138
Préstamos por cobrar en cartera	104,335,835	100,263,762
Reserva para pérdidas crediticias	(4,080,679)	(3,781,836)
<i>Préstamos por cobrar en cartera, netos</i>	<i>100,255,156</i>	<i>96,481,926</i>
Intereses por cobrar, préstamos, certificados de ahorros e inversiones	926,578	844,404
Inversiones en entidades cooperativas	4,394,356	4,083,913
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	2,492,949	2,067,537
Otros activos	2,669,139	2,388,766
<i>Total de activos</i>	<i>\$ 147,951,349</i>	<i>\$ 138,053,701</i>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 77,184,944	\$ 70,364,443
Cuentas y gastos acumulados por pagar	2,181,630	2,440,348
<i>Total de pasivos</i>	<i>79,366,574</i>	<i>72,804,791</i>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	52,520,518	52,629,641
Reserva para capital indivisible	6,911,694	5,816,297
Reserva temporal especial	473,617	473,617
Reserva para contingencia, 10% de economías	814,843	791,036
Reserva para capital social	2,915,250	387,098
Reserva de desarrollo	1,350,000	1,350,000
Reserva de mejoras y contingencias	6,383,142	6,380,790
Reserva de valorización del plan de pensiones	(184,692)	(293,818)
Pérdida neta compresiva acumulada	(2,799,597)	(2,835,751)
Sobrantes	200,000	550,000
<i>Total de participación de los socios</i>	<i>68,584,775</i>	<i>65,248,910</i>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<i>\$ 147,951,349</i>	<i>\$ 138,053,701</i>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
 Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 9,552,032	\$ 8,607,803
Certificados y cuentas de ahorros	87,732	80,766
Inversiones en valores	<u>794,368</u>	<u>672,946</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>10,434,132</u>	<u>9,361,515</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorro	(2,214,783)	(1,783,218)
Obligaciones	<u>(27)</u>	<u>(3,375)</u>
Gasto de interés	<u>(2,214,810)</u>	<u>(1,786,593)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	8,219,322	7,574,922
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(2,470,000)</u>	<u>(1,409,060)</u>
<i>Ingreso neto de interés después de provisión para pérdidas crediticias</i>	5,749,322	6,165,862
Otros ingresos (excluyendo intereses)	748,034	727,194
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(6,259,293)</u>	<u>(6,004,890)</u>
Economía neta antes de los fondos de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario (CDFI)	238,063	888,166
Fondos recibidos de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario (CDFI)	<u>-</u>	<u>718,258</u>
<i>Economía neta</i>	<u><u>\$ 238,063</u></u>	<u><u>\$ 1,606,424</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
ESTADOS DE ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA COMPRENSIVA
 Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Economía neta	<u>\$ 238,063</u>	<u>\$ 1,606,424</u>
Otros ingresos comprensivos:		
Pérdida no realizada en inversiones en valores:		
Ganancia no realizada en valores disponibles para la venta	36,332	1,157,646
Reclasificación de la ganancia realizada en venta reconocida en el estado de ingresos y gastos	(178)	(1,024)
Plan de pensiones de beneficios definidos:		
Cambio no relacionado con el costo neto periódico	<u>109,126</u>	<u>375,501</u>
Total otros ingresos comprensivos	<u>145,280</u>	<u>1,532,123</u>
Economía neta comprensiva	<u><u>\$ 383,343</u></u>	<u><u>\$ 3,138,547</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
 Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

				Reserva para contingencia							
		Reserva	Reserva	10%	Reserva		Reserva de	Reserva de	Pérdida		
	Acciones	Capital	Temporal	economías	Capital	Reserva	Mejoras y	valorización	neta	Sobrantes	Total
		Indivisible	Especial	netas	Social	Desarrollo	Contingencia	del plan de	compresiva		
								pensión	acumulada		
Balance al 30 de septiembre de 2023	\$ 52,310,962	\$ 5,771,889	\$ 473,617	\$ 702,219	\$ 408,174	\$ 1,350,000	\$ 5,457,591	\$ (669,319)	\$ (3,992,373)	\$ -	\$ 61,812,760
Inversión adicional en acciones de los socios	4,653,828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,653,828
Retiros de acciones de los socios	(4,335,149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,335,149)
Cambios en el plan de pensión por pagar	-	-	-	-	-	-	-	375,501	-	-	375,501
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156,622	-	1,156,622
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital indivisible y capital social-netas de las reclamadas posteriormente	-	-	-	-	(21,076)	-	-	-	-	-	(21,076)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,606,424	1,606,424
Aportación reserva para contingencia (10%)	-	-	-	88,817	-	-	-	-	-	(88,817)	-
Aportación reserva capital indivisible (5%)	-	44,408	-	-	-	-	-	-	-	(44,408)	-
Sobrantes transferidos a reserva de contingencias	-	-	-	-	-	-	204,941	-	-	(204,941)	-
Sobrantes transferidos a reserva de contingencias fondos CDFI	-	-	-	-	-	-	718,258	-	-	(718,258)	-
Balance al 30 de septiembre de 2024	52,629,641	5,816,297	473,617	791,036	387,098	1,350,000	6,380,790	(293,818)	(2,835,751)	550,000	65,248,910
Inversión adicional en acciones de los socios	4,238,207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,238,207
Sobrantes capitalizados en acciones a los socios	550,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(550,000)	-
Retiros de acciones de los socios	(4,897,330)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,897,330)
Cambios en el plan de pensión por pagar	-	-	-	-	-	-	-	109,126	-	-	109,126
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	-	36,154	-	36,154
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital indivisible y capital social-netas de las reclamadas posteriormente	-	1,083,493	-	-	2,528,152	-	-	-	-	-	3,611,645
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	238,063	238,063
Aportación reserva para contingencia (10%)	-	-	-	23,807	-	-	-	-	-	(23,807)	-
Aportación reserva capital indivisible (5%)	-	11,904	-	-	-	-	-	-	-	(11,904)	-
Sobrantes transferidos a reserva de contingencias	-	-	-	-	-	-	2,352	-	-	(2,352)	-
Balance al 30 de septiembre de 2025	<u>\$ 52,520,518</u>	<u>\$ 6,911,694</u>	<u>\$ 473,617</u>	<u>\$ 814,843</u>	<u>\$ 2,915,250</u>	<u>\$ 1,350,000</u>	<u>\$ 6,383,142</u>	<u>\$ (184,692)</u>	<u>\$ (2,799,597)</u>	<u>\$ 200,000</u>	<u>\$ 68,584,775</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 238,063	\$ 1,606,424
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	292,667	185,670
Provisión para pérdidas crediticias	2,470,000	1,409,060
Amortización de descuento de las inversiones en valores	(5,810)	(5,213)
Amortización del activo con derecho a uso	46,506	58,800
Provisión pérdidas inversiones en entidades cooperativas	20,258	-
Ganancia en venta de inversiones en valores	(178)	(1,024)
Ganancia en ventas de activo fijos	(8,112)	
Aumento costos diferidos en la originación de préstamos	(98,633)	(143,869)
Dividendos entidades cooperativas	(243,426)	(238,529)
Aumento en intereses por cobrar	(82,174)	(76,667)
Aumento en otros activos	(280,373)	(911,790)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	3,508,559	460,452
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>5,857,347</u>	<u>2,343,314</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos	(6,362,565)	(7,302,672)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	217,968	159,515
Disminución en certificados de ahorros	405,000	-
Adquisición de propiedad y equipo	(768,973)	(232,655)
Venta de activos fijos	12,500	-
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	(87,275)	(31,574)
Compras de inversiones en valores	(21,484,035)	(18,887,586)
Repagos, devolución de principal y venta de inversiones en valores	21,395,768	19,187,352
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(6,671,612)</u>	<u>(7,107,620)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en depósitos y certificados, neto	6,820,501	(405,524)
Inversión adicional de los socios- acciones	4,238,207	4,653,828
Retiros de los socios- acciones	(4,897,330)	(4,335,149)
Repago sobre obligación sobre arrendamiento operacional	(46,506)	(58,800)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>6,114,872</u>	<u>(145,645)</u>
(Disminución) aumento en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>5,300,607</u>	<u>(4,909,951)</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>3,447,465</u>	<u>8,357,416</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	<u>\$ 8,748,072</u>	<u>\$ 3,447,465</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos y certificados fue como sigue para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
El pago de intereses sobre cuentas y certificados de ahorros y obligaciones	<u>\$ 2,077,757</u>	<u>\$ 1,786,593</u>

Durante los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fondos no reclamados transferidos a reservas (netas de la reclamadas)	<u>\$ 3,611,645</u>	<u>\$ (21,076)</u>
Aportación a la reserva de capital indivisible	<u>\$ 11,904</u>	<u>\$ 44,408</u>
Sobrantes transferidos a reserva para contingencia del 10% economías netas	<u>\$ 23,807</u>	<u>\$ 88,817</u>
Sobrantes transferidos a reserva para contingencia	<u>\$ 2,352</u>	<u>\$ 204,941</u>
Fondos CDFI transferidos a contingencias	<u>\$ -</u>	<u>\$ 718,258</u>
Cambio pérdida neta comprensiva	<u>\$ 36,154</u>	<u>\$ 1,156,622</u>
Cambio en reserva de valorización del plan de pensiones	<u>\$ 109,126</u>	<u>\$ 375,501</u>

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

Uso de Estimados

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

Reclasificaciones

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

Exención Contributiva

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

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

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

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

Concentración de Riesgo

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

Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$40,000 y en préstamos hipotecarios de acuerdo con el límite establecido bajo los préstamos del “Federal National Mortgage Association” (“FNMA” por sus siglas en inglés), además, hasta el monto permitido en el Reglamento Núm. 7051. A los no socios los préstamos están limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa.

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

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

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

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

Reserva para Pérdidas Crediticias

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

La Cooperativa sigue una metodología para estimar la *ACL* que incluye un período de pronóstico razonable y justificable para estimar las pérdidas crediticias, considerando factores cuantitativos y cualitativos, así como la perspectiva económica. Como parte de esta metodología, la gerencia evalúa varios escenarios macroeconómicos proporcionados por terceros. Al 30 de septiembre de 2024, la gerencia aplicó la ponderación de probabilidad al resultado de los escenarios seleccionados. Esta evaluación incluye procedimientos de comparación, así como un análisis cuidadoso de las suposiciones subyacentes utilizadas para construir los escenarios. La Cooperativa considera escenarios macroeconómicos adicionales como parte de su marco de ajuste cualitativo.

Las variables macroeconómicas elegidas para estimar las pérdidas crediticias se seleccionaron combinando procedimientos cuantitativos con juicio experto. Estas variables se determinaron como los mejores pronósticos de las pérdidas crediticias esperadas dentro de las carteras de préstamos de la Cooperativa e incluyen indicadores como la tasa de desempleo, diferentes medidas de niveles de empleo, precios de viviendas, producto interno bruto y medidas de ingreso disponible, entre otros. El marco determinado de pérdidas incluye un período razonable y justificable, a variables macroeconómicas históricas a nivel de entrada del modelo. La Cooperativa desarrolló modelos cuantitativos a nivel de préstamo distribuidos por tipo de préstamo. Esta segmentación se determinó evaluando sus características de riesgo, que incluyen fuentes de pago, términos, tipo de garantía, entre otros.

Para generar las pérdidas crediticias esperadas, la corrida de estos modelos se combina con información de pérdidas históricas a base de promedios ponderados y vida estimada de las segregaciones desarrolladas. La Cooperativa ha designado como préstamos dependientes de colateral cuando la ejecución hipotecaria es probable o cuando la ejecución hipotecaria no es probable, pero se utiliza el historial práctico.

El historial práctico se utiliza cuando se espera que el pago se proporcione sustancialmente mediante la venta o ejecución de la colateral. La ACL de los préstamos dependientes de la colateral se mide en función del valor de mercado de la garantía menos los costos de venta.

Préstamos Modificados

Simultáneamente con la adopción de la metodología de Pérdidas Crediticias Esperadas Actuales (CECL), la Cooperativa de Crédito adoptó el ASC Tópico 326, Instrumentos Financieros - Pérdidas Crediticias (en adelante, ASC Tópico 326) el 1 de enero de 2023. Esta normativa elimina la guía contable y de divulgación para reestructuraciones de deuda en dificultades (TDRs) y refuerza los requisitos de divulgación para modificaciones de préstamos cuando un prestatario enfrenta dificultades financieras, también denominadas *Modificaciones por Dificultades Financieras* (FDMs por sus siglas en inglés).

Todas las FDMs deben evaluarse para determinar si la modificación da como resultado un nuevo préstamo o una continuación del préstamo existente. Se considerará que existe un nuevo préstamo si la modificación resulta en un cambio del 10% o más en los flujos de efectivo o si la modificación es significativa.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial dependiente colateral

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

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

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

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

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

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

Dudoso - El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable. La posibilidad de pérdida es extremadamente alta, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo.

El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se tenga una visión más clara del efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Estas condiciones pudieran incluir, una inyección adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

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

Concentración de riesgo crediticio

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

Inversiones en Instrumentos Negociables

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

Clasificadas como retenidas hasta el vencimiento:

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

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

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

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

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

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

Clasificadas como disponible para la venta:

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

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

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

Amortización de Primas y Descuentos

La amortización de primas se deduce y la acreditación de descuentos se agrega al costo amortizado y al ingreso neto de intereses basado en el método de línea recta durante el período pendiente de los valores relacionados. Las compras y ventas de valores se reconocen en una base de fecha de negociación.

Economía Neta Comprensiva

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, *Ingreso Comprensivo*, el cual requiere la divulgación de la economía neta comprensiva. La economía neta comprensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en activos netos (participación de los socios) que surgen de otras fuentes.

Inversiones Especiales, Requerida por la Ley 220-2015

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa no poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA), tampoco la *Pérdida Bajo Amortización Especial* Ley núm. 220-2015

Inversiones en Entidades Cooperativas

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

Propiedad y Equipo

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

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

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

Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, fue de \$292,667 y \$185,670, respectivamente.

Arrendamientos operacionales

Los contratos de arrendamiento, los cuales fueron identificados como arrendamientos operacionales, se reconocen en el estado de situación como activo con derecho a uso (*ROU* por sus siglas en inglés) y en los pasivos como obligaciones por pagar sobre arrendamiento, para aquellos con términos mayores de un año.

Los pasivos por arrendamiento y sus correspondientes activos de *ROU*, se registran inicialmente con base en el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento, durante el plazo esperado del arrendamiento. Se utiliza una tasa incremental de endeudamiento, que es la tasa en la que se incurre para pedir prestado sobre una base garantizada, durante un plazo similar en un monto igual a los pagos de arrendamiento.

El activo *ROU* podría incluir los costos directos iniciales pagados por el arrendamiento e incentivos pagados al arrendador.

La propiedad arrendada, que incluye pagos de renta variable realizados durante el plazo del arrendamiento y que no se basan en una tasa o índice, están excluidos de la medición de los activos y pasivos por arrendamiento de *ROU*, y se reconocen como gasto de arrendamiento a medida que se incurrieron.

Propiedades Reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se registra al valor en el mercado menos los costos estimados de disposición. La diferencia entre el valor en libros del préstamo y el valor mercado menos el costo de venta se registra como un ajuste a la ACL. Después de la ejecución de la propiedad, cualquier pérdida en el valor en libros que surja por reevaluaciones periódicas de las propiedades, así como cualquier ganancia o pérdida en la venta de estas propiedades, se carga contra las operaciones en el período en que se incurren. El costo de mantenimiento y operación de tales propiedades se registra como gasto conforme se incurre.

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferida representa la cantidad pagada en exceso al valor de mercado estimado de los activos adquiridos (plusvalía) de una cooperativa de ahorro y crédito. Como resultado de esta transacción, se reconoció una plusvalía de \$356,960 durante el año terminado el 30 de septiembre de 2022, determinada por el exceso de los pasivos a su justo valor sobre los activos adquiridos.

La Gerencia de la Cooperativa determinó que la aplicación del ASC 350 *Plusvalía y Otros Activos Intangibles*, no afecta de forma material la posición financiera y el resultado de operaciones para dichos años. La Cooperativa determinó el periodo de amortizar la plusvalía a seis (6) años.

El balance no amortizado del costo de adquisición diferida- plusvalía al 30 de septiembre de 2025 y 2024, fue como sigue.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al comenzar	\$ 183,409	\$ 242,893
Amortización corriente cargadas a las operaciones	<u>(59,484)</u>	<u>(59,484)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 123,925</u>	<u>\$ 183,409</u>

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

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

Antes de la adopción de CECL, la Cooperativa establecía su reserva para posibles pérdidas en préstamos siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. Como resultado de la adopción, la Cooperativa registró un aumento en su reserva por pérdidas crediticias relacionadas con su cartera de préstamos. La adopción de CECL se reconoció bajo el enfoque de “Promedio Ponderado sobre Vencimientos Estimados” (WARM por sus siglas en inglés).

Acciones

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

Participación de los Sobrantes

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

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

Reserva Mandatoria y voluntarias:

Reserva Temporal Especial

Esta reserva es requerida por la Ley 220-2015 mientras la Cooperativa mantenga pérdidas bajo amortización especial y está compuesta por un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que pueden variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el balance de esta reserva era de \$473,017, esto aunque la Cooperativa no mantenga inversiones especiales.

Reserva para contingencia 10% de Economías Netas

Esta reserva fue creada de conformidad a los requisitos de la *Carta Circular Núm 2021-02*, el cual las cooperativas deberán establecer una reserva de contingencia consistente con un mínimo de 10% de sus economías, la cual servirá para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados.

Reserva de Capital Social

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los dos (2) años de haberse transferido, la Cooperativa devolverá dicho importe menos un cargo administrativo. Esta reserva se utiliza para aquellas actividades determinadas en el reglamento interno de la Cooperativa.

Reserva para desarrollo

Esta reserva fue creada para cubrir las necesidades relacionadas a la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.

Reserva para Mejoras y Contingencias

Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza inusual o extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa. Además, esta reserva fue creada para cubrir las necesidades relacionadas a la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

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

Ingreso del Programa Federal-CDFI

La Cooperativa está certificada y recibió una concesión o beca del Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (CDFI por sus siglas en inglés). Esta certificación se designa a organizaciones que prestan servicios financieros a comunidades de bajos ingresos y comunidades que están desatendidas por las instituciones financieras convencionales.

Las cooperativas certificadas como CDFI, son elegibles para solicitar concesiones a través de una variedad de programas competitivos administrados por el Fondo CDFI. Estas concesiones permiten a las CDFI financiar una amplia gama de actividades, que incluyen; compra de equipo, contrataciones de servicios profesionales, sueldos, beneficios y adiestramientos para recursos humanos, como también asignar partidas a las diversas reservas de la Cooperativa entre otros diversos programas.

El ingreso reconocido por este concepto totalizó \$ -0- y \$718,258 para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre.

El gasto por este concepto para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron de \$120,031 y \$117,925, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

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

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

Justo Valor de Instrumentos Financieros

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

Determinación del Valor Razonable

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

La jerarquía de valor razonable les da la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a los insumos no observables (Nivel 3). En algunos casos, los insumos usados para medir el valor razonable pueden caer en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual cae completamente la medición hecha a valor razonable será determinado con base en el insumo de más bajo nivel que sea significativo para la totalidad de la medición hecha a valor razonable.

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

- Insumos de Nivel 1 – Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- Insumos de Nivel 2 – Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en los mercados, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes participan en el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal);

insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, aceleración de repago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).

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

Eventos Subsiguientes

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

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

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

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

“El 17 de mayo de 2024, la Junta de Supervisión y Administración Financiera certificó el plan fiscal correspondiente a la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Sobre esto expresó, que tanto el Gobierno como COSSEC debían presentar y promulgar legislación a los fines de que las cooperativas conviertan sus libros contables y adopten el sistema de Contabilidad GAAP antes de 1ro de enero de 2028. Además, requirieron que la legislación propuesta debe eliminar cualquier tratamiento contable especial para los bonos del gobierno de Puerto Rico”.

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

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

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

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$53,070,518 y \$52,629,641, al 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$550,000 para el año terminado el 30 de junio de 2025, mientras que para el año terminado el 30 de junio de 2024, no tendría impacto en el estado de ingresos y gastos.

<u>Estado de situación condensado al 30 de septiembre de 2025:</u>		Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
<u>Reglamentario</u>			
ACTIVOS:			
Efectivo, equivalentes y certificados de depósitos	\$ 9,998,072	\$ -	\$ 9,998,072
Inversiones en valores	27,215,099	-	27,215,099
Préstamos por cobrar-netos	100,255,156	-	100,255,156
Inversión en entidades cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	10,483,022	-	10,483,022
Total de activos	\$ 147,951,349	\$ -	\$ 147,951,349
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 77,184,944	52,520,518	\$ 129,705,462
Gastos acumulados y otras deudas	2,181,630	550,000	2,731,630
Total de pasivos	79,366,574	53,070,518	132,437,092
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	52,520,518	(52,520,518)	-
Reserva para capital indivisible	6,911,694	(11,904)	6,899,790
Reserva Temporal Especial	473,617	-	473,617
Otras reservas	11,463,235	(26,159)	11,437,076
Reserva de valorización del plan de pensiones	(184,692)	-	(184,692)
Pérdida neta comprensiva	(2,799,597)	-	(2,799,597)
Sobrantes	200,000	(511,937)	(311,937)
Total participación de los socios	68,584,775	(53,070,518)	15,514,257
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 147,951,349	\$ -	\$ 147,951,349

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 30 de septiembre de 2025:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 10,434,132	\$ -	\$ 10,434,132
Gastos de Interés	(2,214,810)	(550,000)	(2,764,810)
Ingreso neto de interés	8,219,322	(550,000)	7,669,322
Provisión para pérdidas crediticias	(2,470,000)	-	(2,470,000)
Ingreso después de provisión	5,749,322	(550,000)	5,199,322
Otros ingresos (excluyendo intereses)	748,034	-	748,034
Otros gastos (excluyendo intereses)	(6,259,293)	-	(6,259,293)
Economía (pérdida) Neta	<u>\$ 238,063</u>	<u>\$ (550,000)</u>	<u>\$ (311,937)</u>

4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo en banco	\$ 1,826,191	\$ 2,313,608
Cuentas de ahorros	6,150,773	835,451
Fondo de cambio y caja menuda	190,608	172,906
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	555,000	100,000
Subtotal	8,722,572	3,421,965
Efectivo restringido	25,500	25,500
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 8,748,072</u>	<u>\$ 3,447,465</u>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa tenía depositado \$25,500, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral para los préstamos hipotecarios.

Concentración de riesgo

Al 30 de septiembre de 2025, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$388,146 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución. Al 30 de septiembre de 2025, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FDIC y COSSEC, totalizaron \$2,456,865 y \$205,000, respectivamente.

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

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten en fondos invertidos en Bancos y cooperativas de ahorro y crédito. Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	2025	2024
Más de tres meses menos de un año	\$ 1,100,000	\$ -
Más de un año y menos de tres años	150,000	1,655,000
Total	<u>\$ 1,250,000</u>	<u>\$ 1,655,000</u>

6. INVERSIONES EN VALORES

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponibles para la venta y como retenidas al vencimiento*, el costo amortizado y el justo valor en el mercado son los siguientes:

Disponibles para la venta	30 de septiembre de 2025				
	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
<u>Tipo de Inversión</u>					
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ 3,184,587	\$ -	\$ (677,069)	\$ 2,507,518
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	4,192,631	-	(1,036,457)	3,156,174
Federal Home Loan Mortgage Credit (FHLMC)	-	1,404,870	-	(412,665)	992,205
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	1,124,087	4,030	(47,579)	1,080,538
Bonos Municipales	-	4,696,722	-	(629,857)	4,066,865
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,602,897</u>	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ (2,803,627)</u>	<u>\$ 11,803,300</u>
Retenidas hasta el vencimiento	30 de septiembre de 2025				
	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
<u>Tipo de Inversión</u>					
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ 7,294,498	\$ -	\$ (1,488,010)	\$ 5,806,488
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	4,867,855	-	(1,099,863)	3,767,992
Federal Home Loan Mortgage Credit (FHLMC)	-	697,076	-	(168,008)	529,068
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	1,524,942	-	(193,785)	1,331,157
Bonos Municipales	-	1,027,428	-	(269,520)	757,908
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,411,799</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (3,219,186)</u>	<u>\$ 12,192,613</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

Disponibles para la venta

Tipo de Inversión	30 de septiembre de 2024				
	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ 2,684,013	\$ -	\$ (546,839)	\$ 2,137,174
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	4,691,666	-	(1,126,289)	3,565,377
Federal Home Loan Mortgage Credit (FHLMC)	-	1,422,123	-	(401,694)	1,020,429
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	700,713	-	(62,255)	638,458
Bonos Municipales	-	5,012,788	-	(698,674)	4,314,114
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,511,303</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (2,835,751)</u>	<u>\$ 11,675,552</u>

Retenidas hasta el vencimiento

Tipo de Inversión	30 de septiembre de 2024				
	Reserva para pérdidas crediticias asignadas	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor del Mercado
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ 6,491,033	\$ -	\$ (1,271,323)	\$ 5,219,710
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	4,364,707	-	(983,270)	3,381,437
Federal Home Loan Mortgage Credit (FHLMC)	-	1,994,740	-	(480,425)	1,514,315
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	1,531,045	-	(220,710)	1,310,335
Bonos Municipales	-	1,027,613	-	(270,851)	756,762
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,409,138</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (3,226,579)</u>	<u>\$ 12,182,559</u>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 30 de septiembre de 2025 y 2024, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

Vencimiento	30 de septiembre de 2025		30 de septiembre de 2024	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Menos de un año	\$ 454,706	\$ 448,173	\$ 315,000	\$ 310,533
De uno a cinco años	1,989,610	1,894,146	1,351,239	1,275,201
De cinco a diez años	11,862,535	10,193,484	6,739,334	5,995,880
Más de diez años	15,707,845	11,460,110	21,514,868	16,276,497
	<u>\$ 30,014,696</u>	<u>\$ 23,995,913</u>	<u>\$ 29,920,441</u>	<u>\$ 23,858,111</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

La siguiente tabla muestra las pérdidas no realizadas, el valor en el mercado estimado y el tiempo que las inversiones llevan en los libros de la Cooperativa en una posición de pérdida sin realizar al 30 de septiembre de 2025:

Disponible para la venta	Menos de 12 meses		Más de 12 meses		Totales	
Tipo de Inversión	Valor de mercado	Pérdida No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:						
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ -	2,507,518	(677,069)	\$ 2,507,518	\$ (677,069)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	-	3,156,174	(1,036,457)	3,565,377	(1,036,457)
Federal Home Loan Mortgage Credit (FHLMC)	-	-	992,205	(412,665)	1,020,429	(412,665)
Federal National Mortgage Association (FNMA)	201,830	(2,876)	374,823	(44,703)	638,457	(47,579)
Bonos municipales	246,343	(3,658)	3,820,524	(626,199)	4,314,114	(629,857)
Total	<u>\$ 448,173</u>	<u>\$ (6,534)</u>	<u>\$ 10,851,244</u>	<u>\$ (2,797,093)</u>	<u>\$ 12,045,896</u>	<u>\$ (2,803,627)</u>

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2025, la gerencia determinó que no se anticipaban pérdidas crediticias esperadas para valores en las pérdidas no realizadas en inversiones clasificadas como disponibles para la venta. Este análisis consideró varios factores que incluyen, pero no limitado a indicadores de desempeño del emisor, tasas de incumplimiento, informes de analistas de la industria, calificaciones crediticias y otra información. Se espera que ocurran los flujos de efectivo contractuales. Como resultado de esta evaluación la gerencia determinó que no se requerían reservas para pérdida de crédito para el año terminado el 30 de septiembre de 2025.

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta refleja pérdidas no realizadas de \$2,803,627, impulsadas principalmente por los valores del Tesoro de los Estados Unidos a tasa fija y los valores respaldados por hipotecas, los cuales se han visto afectados por una disminución en su valor justo como resultado del aumento en las tasas de interés.

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

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 171,103	\$ 269,572
Total comercial	171,103	269,572
<u>Consumo:</u>		
Personales	78,305,249	74,983,389
Automóviles	17,472,209	17,061,548
Hipotecarios	2,730,295	2,983,575
Modificados	1,650,638	1,576,413
Tarjetas de crédito	3,299,623	2,781,180
Total consumo	103,458,014	99,386,105
Subtotal	103,629,117	99,655,677
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	706,718	608,085
Total préstamos	104,335,835	100,263,762
Menos: Reserva para pérdidas crediticias	(4,080,679)	(3,781,836)
Total de préstamos, neto	\$100,255,156	\$ 96,481,926

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias en la cartera de préstamos de la Cooperativa para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	2025		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 37,080	\$ 3,744,756	\$ 3,781,836
Provisión adicional del año	-	2,470,000	2,470,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	217,968	217,968
Préstamos cargados contra la reserva	-	(2,389,125)	(2,389,125)
Balance al final del año	\$ 37,080	\$ 4,043,599	\$ 4,080,679
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	37,080	4,043,599	4,080,679
Total	\$ 37,080	\$ 4,043,599	\$ 4,080,679
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	-
Evaluados colectivamente	171,103	103,458,014	103,629,117
Total	\$ 171,103	\$ 103,458,014	\$ 103,629,117

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

	2024		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 37,080	\$ 3,454,980	\$ 3,492,060
Provisión adicional del año	-	1,409,060	1,409,060
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	161,447	161,447
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,280,731)	(1,280,731)
Balance al final del año	<u>\$ 37,080</u>	<u>\$ 3,744,756</u>	<u>\$ 3,781,836</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 1,576,413	\$ 1,576,413
Reserva evaluada colectivamente	37,080	2,168,343	2,205,423
Total	<u>\$ 37,080</u>	<u>\$ 3,744,756</u>	<u>\$ 3,781,836</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluados colectivamente	269,572	99,386,105	99,655,677
Total	<u>\$ 269,572</u>	<u>\$ 99,386,105</u>	<u>\$ 99,655,677</u>

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

30 de septiembre de 2025	Sin excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Corporaciones e individuos	\$ 171,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171,103
Total comercial	<u>\$ 171,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171,103</u>

30 de septiembre de 2024	Sin excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Corporaciones e individuos	\$ 269,572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 269,572
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-	-
Total comercial	<u>\$ 269,572</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 269,572</u>

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

	Días de vencimiento				90 días Acumulando	90 días No acumulando	Total
30 de septiembre de 2025	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
Corporaciones e individuos	\$ 171,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171,103
Total comercial	<u>\$ 171,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171,103</u>

	Días de vencimiento				60+ & Acumulando	60+ & No acumulando	Total
30 de septiembre de 2024	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
Corporaciones e individuos	\$ 269,572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 269,572
Total comercial	<u>\$ 269,572</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 269,572</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días	90 días	
30 de septiembre de 2025	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	Total
Personales	\$ 75,209,274	\$ 1,722,061	\$ 1,126,267	\$ 247,647	\$ -	\$ 3,095,975	\$ 78,305,249
Automóviles	16,905,733	520,703	45,773	-	-	566,476	17,472,209
Hipotecarios	2,730,295	-	-	-	-	-	2,730,295
Modificados	1,494,294	63,023	72,928	20,393	-	156,344	1,650,638
Tarjetas de crédito	3,040,829	103,009	75,167	80,618	-	258,794	3,299,623
Total consumo	\$ 99,380,425	\$ 2,408,796	\$ 1,320,135	\$ 348,658	\$ -	\$ 4,077,589	\$ 103,458,014
	Días de vencimiento						
	Corriente o				90 días	90 días	
30 de septiembre de 2024	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	No acumulando	Total
Personales	\$ 72,578,930	\$ 1,375,698	\$ 819,652	\$ 209,109	\$ -	\$ 2,404,459	\$ 74,983,389
Automóviles	16,804,685	172,033	84,830	-	-	256,863	17,061,548
Hipotecarios	2,941,036	-	-	42,539	-	42,539	2,983,575
Modificados	1,325,459	127,857	45,706	77,391	-	250,954	1,576,413
Tarjetas de crédito	2,589,635	72,846	6,606	112,093	-	191,545	2,781,180
Total consumo	\$ 96,239,745	\$ 1,748,434	\$ 956,794	\$ 441,132	\$ -	\$ 3,146,360	\$ 99,386,105

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

30 de septiembre de 2025		Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				
		Sin				Totales
Tipo de préstamo	Clasificación	menor de 600	entre 600 -650	entre 651 -700	más de 700	
Personales	\$ -	\$ 7,607,390	\$ 14,112,428	\$ 24,395,096	\$ 32,190,335	\$ 78,305,249
Automóviles	-	2,082,007	2,183,965	4,105,878	9,100,359	17,472,209
Hipotecarios	-	1,588,066	209,509	698,274	234,446	2,730,295
Modificados	-	825,540	272,141	487,675	65,282	1,650,638
Tarjetas de crédito	3,299,623	-	-	-	-	3,299,623
Total	\$ 3,299,623	\$ 12,103,003	\$ 16,778,043	\$ 29,686,923	\$ 41,590,422	\$103,458,014

30 de septiembre de 2024		Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				
		Sin				Totales
Tipo de préstamo	Clasificación	menor de 600	entre 600 -650	entre 651 -700	más de 700	
Personales	\$ -	\$ 7,652,301	\$ 14,883,688	\$ 22,882,902	\$ 29,564,498	74,983,389
Automóviles	-	298,954	1,874,912	4,124,836	10,762,846	17,061,548
Hipotecarios	-	1,181,591	459,553	856,554	485,877	2,983,575
Modificados	-	806,265	309,548	443,252	17,348	1,576,413
Tarjetas de crédito	2,781,180	-	-	-	-	2,781,180
Total	\$ 2,781,180	\$ 9,939,111	\$ 17,527,701	\$ 28,307,544	\$ 40,830,569	\$ 99,386,105

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral, al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

<u>30 de septiembre de 2025</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Primera hipoteca	\$ 2,453,786	\$ 276,509	\$ -	\$ -	\$ 2,730,295
Total	\$ 2,453,786	\$ 276,509	\$ -	\$ -	\$ 2,730,295

<u>30 de septiembre de 2024</u>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	81-90%	91-100%	Mayor 100%	Total
Primera hipoteca	\$ 2,627,918	\$ 355,657	\$ -	\$ -	\$ 2,983,575
Total	\$ 2,627,918	\$ 355,657	\$ -	\$ -	\$ 2,983,575

Préstamos Morosos y Reserva Específica

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo y reserva específica al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	<u>30 de septiembre de 2025</u>			<u>30 de septiembre de 2024</u>		
	Al final del año			Al final del año		
	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica
<u>Consumo:</u>						
Personales	\$ 3,095,975	\$ 3,142,415	\$ 1,155,193	\$ 2,404,459	\$ 2,440,526	\$ 894,075
Automóviles	566,476	574,973	127,027	256,863	260,716	76,822
Hipotecarios	-	-	-	42,539	43,177	42,539
Modificados	156,344	158,689	69,462	250,954	254,718	125,815
Tarjetas de crédito	258,794	262,676	138,803	191,545	194,418	129,965
Totales	\$ 4,077,589	\$ 4,138,753	\$ 1,490,485	\$ 3,146,360	\$ 3,193,555	\$ 1,269,216

Préstamos modificados:

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos modificados con balances al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	30 de septiembre de 2025			30 de septiembre de 2024		
	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Condonación principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Condonación principal	Total
<u>Descripción:</u>						
Personales	\$ 1,650,638	\$ -	\$ 1,650,638	\$ 1,576,413	\$ -	\$ 1,576,413

La Cooperativa monitorea el comportamiento (*performance*) de los préstamos que se modifican para prestatarios que experimentan dificultades financieras, para así medir la efectividad de sus esfuerzos de modificación.

la siguiente tabla presenta el comportamiento de dichos préstamos que han sido modificados y reflejan balances en morosidad en términos de días al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

<u>30 de septiembre de 2025</u>				Sobre 365 días en morosidad	Total
	61-180 en morosidad	181-365 en morosidad			
Personales	\$ 63,023	\$ 72,928	\$ 20,393	\$ 156,344	
	\$ 63,023	\$ 72,928	\$ 20,393	\$ 156,344	

<u>30 de septiembre de 2024</u>				Sobre 365 días en morosidad	Total
	61-180 en morosidad	181-365 en morosidad			
Personales	\$ 127,857	\$ 45,706	\$ 77,391	\$ 250,954	
	\$ 127,857	\$ 45,706	\$ 77,391	\$ 250,954	

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados que ocurrieron durante el año terminado el 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	30 de septiembre de 2025			30 de septiembre de 2024		
	Número de préstamos	Antes de la modificación inversión registrada	Después de la modificación inversión registrada	Número de préstamos	Antes de la modificación inversión registrada	Después de la modificación inversión registrada
Personales	13	\$ 421,891	\$ 383,538	1	\$ 15,609	\$ 15,310

Los préstamos modificados durante los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, no reflejaban días en morosidad.

8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 30 de septiembre de 2025 y 2024 se componen de lo siguiente:

	2025	2024
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 1,314,345	\$ 1,198,498
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,877,634	1,695,026
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	861,844	849,856
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	321,113	321,113
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,000	2,000
Otras entidades	17,420	17,420
Total	<u>\$ 4,394,356</u>	<u>\$ 4,083,913</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	Vida Útil (en años estimados)	2025	2024
Edificios	40 a 50	\$ 2,107,978	\$ 2,107,978
Mejoras	3 a 10	2,285,810	1,630,135
Mobiliario y equipo	3 a 10	1,967,423	1,927,555
Vehículos	5	160,699	128,557
Programación	3 a 7	838,294	838,294
Arrendamientos con derecho a uso	3 a 10	351,014	397,520
		<u>7,711,218</u>	<u>7,030,039</u>
Menos: depreciación y amortización acumulada		<u>(5,668,085)</u>	<u>(5,412,318)</u>
Subtotal		2,043,133	1,617,721
Terreno		<u>449,816</u>	<u>449,816</u>
Total		<u>\$ 2,492,949</u>	<u>\$ 2,067,537</u>

10. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los otros activos se componen de lo siguiente:

	2025	2024
Propiedades reposeídas	\$ 94,426	\$ 135,208
Activos plan de pensiones	1,102,348	805,116
Fianzas, seguros y gastos prepagados	164,843	159,637
Depósito para la adquisición de equipo	223,530	-
Construcción en progreso	700,507	877,848
Seguro COSSEC prepagado	245,025	220,356
Costo de adquisición diferida	123,925	183,409
Otras cuentas por cobrar	14,535	7,192
Total	<u>\$ 2,669,139</u>	<u>\$ 2,388,766</u>

11. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagaron un interés anual promedio de 0.98% a socios y de 0.76% a no socios, computados sobre el balance diario promedio. Las cuentas corrientes pagaron un interés anual promedio de 1%.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado (3.88% ponderado). Los balances de ahorro mantenidos en el *plan de ahorro navideño, de verano, tax Coop y regreso a la escuela* son pagaderos anualmente y pagaron un interés promedio de 1.32% a socios.

Los depósitos al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se componen de:

	2025	2024
Cuentas de depósitos de socios y no socios	\$ 30,183,060	\$ 32,473,005
Cuentas corrientes	187,841	83,811
Cuentas de VeraCoop	435,949	468,071
Cuentas de NaviCoop	1,251,907	1,307,569
Certificados de depósitos de socios y no socios	45,126,187	36,031,987
Total	<u>\$ 77,184,944</u>	<u>\$ 70,364,443</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

A continuación, se presenta el vencimiento de los depósitos y los certificados de depósitos en forma agregada por los próximos cinco años al 30 de septiembre de 2025:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 30,370,901
Vencimiento de menos de un año	40,634,882
Vencimiento entre uno y tres años	5,329,696
Vencimiento entre tres y cinco años	849,465
Total de depósitos	<u>\$ 77,184,944</u>

Los depósitos y acciones están asegurados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, COSSEC, hasta \$250,000. Al 30 de septiembre de 2025, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$8,567,102, que excedía los límites asegurados.

12. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 se componen de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impuestos sobre nóminas, vacaciones y otros beneficios	\$ 469,196	\$ 436,362
Intereses por pagar sobre depósitos y certificados	137,053	-
Cuentas Escrow hipotecario en plica	9,888	13,686
Seguros por pagar	149,090	174,759
Cuentas no reclamadas	488,584	490,196
Programación por pagar	129,503	230,684
Cuentas por pagar a proveedores	92,420	45,780
Obligación sobre arrendamiento operacional	351,014	397,520
Otras cuentas por pagar	<u>354,882</u>	<u>651,361</u>
Total	<u>\$ 2,181,630</u>	<u>\$ 2,440,348</u>

13. ARRENDAMIENTOS CON DERECHO A USO

La Cooperativa mantiene varios contratos de arrendamiento clasificados como operacional por las instalaciones de las sucursales. El acuerdo entre las partes- *Cooperativa y arrendador*- estipula que el contrato incluye cláusulas que el arrendamiento puede extenderse por años adicionales. No se incluyó ninguna de estas extensiones de términos en el estimado de deuda sobre el arrendamiento, ya que no se ha determinado con certeza razonablemente que las opciones serán ejercidas.

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 el *Activo con Derecho a Uso* y la deuda relacionada fue como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos con derecho a uso-neto de amortización acumulada	\$ 351,014	\$ 397,520
Obligación sobre arrendamiento operacional	<u>\$ 351,014</u>	<u>\$ 397,520</u>

El componente del gasto sobre arrendamientos para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fue como sigue

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Amortización del activo con derecho a uso	\$ 46,506	\$ 58,800
Otros arrendamientos variables y a corto plazo	<u>71,236</u>	<u>45,149</u>
Total gastos sobre arrendamientos	<u>\$ 117,742</u>	<u>\$ 103,949</u>

La siguiente tabla presenta los pagos mínimos futuros de alquiler a realizar en virtud de los contratos de arrendamiento operacional. A continuación, los plazos de los arrendamientos no cancelable que vencen después del 30 de septiembre de 2025:

Años a terminar el 30 de septiembre de:	
2026	\$ 57,450
2027	52,120
2028	52,498
2029	52,776
Después del año 2029	<u>186,846</u>
	401,690
Diferencia entre el flujos de efectivo sin descontar y flujos de efectivo descontados por valor presente	<u>(50,676)</u>
Total deuda de los arrendamientos	<u>\$ 351,014</u>

14. OBLIGACIONES POR PAGAR

Línea de crédito Banco Cooperativo:

La Cooperativa mantiene una línea de crédito sin colateral con el Banco Cooperativo de Puerto Rico por \$2,000,000, a una tasa de interés anual variable de un punto sobre el interés primario (*Prime Rate*), con vencimiento el agosto de 2026. Dicha línea estaba sin utilizar al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

Crédito al margen sobre las inversiones en valores:

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa mantenía como *cuenta al margen* o préstamo disponible sin utilizar con la casa de corretaje *Pershing*, esta casa de corretaje puede conceder financiamiento en calidad de préstamo a una tasa de interés anual prevaleciente en *el Fed Fund Target Rate + 1.25%*.

En caso se requiera activar la obligación, la casa de corretaje tomará como colateral para el préstamo las inversiones en valores en posesión de la Cooperativa y la cantidad que se puede tomar prestado dependerá de la cantidad de inversiones que la casa de corretaje identifique adecuadas. Una disminución en el valor de las inversiones tiene el efecto de reducir el colateral del préstamo.

Si la reducción en el valor de la inversión coloca a la colateral por debajo de la cantidad tomada en préstamo La casa de corretaje puede disponer mediante venta de las inversiones que sirven de colateral hasta el monto necesario para cobrar el dinero prestado y/o solicitar que se deposite dinero adicional para cubrir el valor al descubierto en la cantidad prestada, entre otras consideraciones.

15. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 se componen de los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Recargos sobre préstamos	\$ 115,881	\$ 184,796
Comisiones por servicios	140,556	149,538
Ingreso tarjetas Master Card, cajeros automáticos y transacciones electrónicas	120,630	92,445
Dividendos y patrocinio	272,300	248,165
Ganancia en venta de inversiones en valores	179	1,024
Efecto neto favorable al gasto del plan de pensión	62,447	-
Otros ingresos agrupados	<u>36,041</u>	<u>51,226</u>
Total	<u>\$ 748,034</u>	<u>\$ 727,194</u>

16. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa mantiene un plan de pensión no contributivo, (excepto para los empleados nuevos, subsiguiente al 1 de octubre de 2009, los cuales deben aportar un 4% de su compensación hasta un máximo de 1,500 mensuales) y de beneficios definidos el cual cubre substancialmente a todos los empleados. Los beneficios están basados al año de servicio y el promedio más alto de consecutivo de compensación del empleado durante sus últimos cinco (5) años de empleo. La política de aportación al fondo de la Cooperativa es contribuir según necesario para cumplir con los requisitos mínimos fijados por la Ley ERISA de 1974.

Las tablas presentadas a continuación reflejan los cambios en la obligación de beneficios, cambios en los activos del plan, el estatus de fondos de plan y las cantidades reconocidas por la Cooperativa en los estados de situación al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Cambios en la obligación de beneficios:		
Obligaciones de beneficios al principio del año	\$ 2,611,904	\$ 2,651,812
Costo del servicio	37,874	30,165
Enmiendas / Cortes / Terminación Especial	-	-
Costo del interés sobre la obligación de servicios proyectados	121,884	136,702
Contribuciones de participantes	17,160	19,259
Aumentos/Disminuciones por liquidación	-	5,250
Pérdida (ganancia) actuarial	(6,186)	180,043
Beneficios y gastos desembolsados	(217,799)	(214,780)
Liquidación	-	(196,547)
Obligación de beneficios al final del año	<u>\$ 2,564,837</u>	<u>\$ 2,611,904</u>
Cambios en los activos del plan:		
Activos del plan a su valor en el mercado al principio del año	\$ 3,417,020	\$ 3,003,480
Rendimiento actual de los activos del plan	375,804	740,608
Contribuciones del patrono	75,000	65,000
Contribuciones del participante	17,160	19,259
Beneficios y gastos desembolsados	(217,799)	(214,780)
Liquidación	-	(196,547)
Activos del plan a su valor en el mercado al final del año	<u>\$ 3,667,185</u>	<u>\$ 3,417,020</u>
Estatus del fondo:		
Activos del plan a su valor en el mercado al final del año	\$ 3,667,185	\$ 3,417,020
Obligación de beneficios al final del año	(2,564,837)	(2,611,904)
Estatus del fondo ("Funded Status")	<u>\$ 1,102,348</u>	<u>\$ 805,116</u>
Cantidades reconocidas en el estado de situación financiera consisten de lo siguiente:		
	2025	2024
Activos / (Pasivos) acumulados - plan de pensión	\$ 1,102,348	\$ 805,116
Gastos compresivos acumulados	184,692	203,818
Cantidad Reconocida	<u>\$ 1,287,040</u>	<u>\$ 1,008,934</u>
Obligaciones de beneficios acumulados al final del año fueron las siguientes:		
Obligación de beneficios acumulados	<u>\$ 2,564,459</u>	<u>\$ 2,605,054</u>

El costo neto periódico del plan para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 incluye los siguientes componentes:

	2025	2024
Costo del servicio	\$ 37,874	\$ 30,165
Costo del interés	121,884	136,702
Rendimiento anticipado del activo del plan	(275,518)	(236,009)
Efecto de acuerdos -	-	-
Pérdida actuarial reconocida	2,654	34,080
Efecto liquidación	-	22,115
Costo neto de pensión	<u>\$ (113,106)</u>	<u>\$ (12,947)</u>

Las presunciones utilizadas al contabilizar el plan de pensión fueron las siguientes:

	2025	2024
Tasa de descuento	5.12%	4.89%
Tasa de aumento en compensaciones salariales	3.00%	3.00%
Tasa esperada de rendimiento a largo plazo del activo	8.50%	8.50%

17. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y FUNERAL

Seguro de Vida

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de vida por el monto de sus balances en acciones hasta un máximo de \$7,500. Este seguro que se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es sufragado por la Cooperativa.

El gasto de este seguro para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fue de \$809,040 y \$763,251, respectivamente.

Beneficio Funeral

La cooperativa sufraga los gastos de un beneficio funeral para todos los socios que cualifiquen. La cubierta máxima es de \$1,500. El gasto de este beneficio para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fue de \$187,862 y \$159,182, respectivamente.

18. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

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

Exposición de la Cooperativa y situación fiscal de Puerto Rico

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

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

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

Riesgo de tasas de intereses

El riesgo de tasa de interés es la exposición de las economías y el capital actual o futuro de una cooperativa a cambios adversos en las tasas de mercado. Este riesgo es parte normal de los riesgos que manejan las instituciones financieras y las cooperativas. El manejo correcto de este riesgo resulta en una fuente importante de rentabilidad y valor para las cooperativas; Sin embargo, el riesgo excesivo de tasas de interés puede presionar las economías, el capital, la liquidez y la solvencia de las instituciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2025, la Cooperativa se mantenía midiendo y monitoreando de cerca este riesgo, con el fin de anticipar y controlar eficazmente cualquier efecto adverso que pueda surgir sobre la exposición al mismo.

19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Cooperativa mantenía inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y retenidas hasta el vencimiento, para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

30 de septiembre de 2025

Tipo de Inversión	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 23,995,913	\$ -	\$ 23,995,913

30 de septiembre de 2024

Tipo de Inversión	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 23,858,111	\$ -	\$ 23,858,111

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base No Recurrente

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, el medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con U.S. GAAP. Estos ajustes del valor razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo o mercado o menoscabo en valor de disminuciones de activos individuales. La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente.

El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se resume a continuación:

<u>30 de septiembre de 2025</u>	Valor en los Libros	Justo Valor			
<u>Tipo de Inversión</u>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	\$ 94,426	\$ -	\$ -	\$ 94,426	\$ 94,426
<u>30 de septiembre de 2024</u>	Valor en los Libros	Justo Valor			
<u>Tipo de Inversión</u>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Propiedades reposeídas	\$ 135,208	\$ -	\$ -	\$ 135,208	\$ 135,208

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 30 de septiembre de 2025 y 2024 se resume a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2025</u>		<u>30 de septiembre de 2024</u>	
<u>Activos Financieros:</u>	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 8,748,072	\$ 8,748,072	\$ 3,447,465	\$ 3,447,465
Préstamos, neto de la reserva	100,255,156	89,187,021	96,481,926	85,830,355
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	1,250,000	1,231,875	1,655,000	1,631,002
Inversiones:				
Valores negociables	27,215,099	23,995,913	27,084,690	23,858,111
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	3,080,011	3,080,011	2,885,415	2,885,415
Propiedades reposeídas	94,426	94,426	135,208	135,208
Otros activos- Intereses por cobrar	926,578	926,578	844,404	844,404
	<u>\$ 141,569,342</u>	<u>\$ 127,263,896</u>	<u>\$ 132,534,108</u>	<u>\$ 118,631,960</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>				
Cuentas de depósito	\$ 32,058,757	\$ 32,058,757	\$ 34,332,456	\$ 34,332,456
Certificados de depósito	45,126,187	45,126,187	36,031,987	36,031,987
Acciones	52,520,518	52,520,518	52,629,641	52,629,641
	<u>\$ 129,705,462</u>	<u>\$ 129,705,462</u>	<u>\$ 122,994,084</u>	<u>\$ 122,994,084</u>

El justo valor es un estimado de valor en un momento determinado en el tiempo y no es relevante en la predicción de flujos de efectivo futuros o ganancias. El justo valor estimado se basa en suposiciones subjetivas y contienen un grado significativo de incertidumbre. Los mismos no reflejan el efecto de posibles impuestos de ingresos u otros gastos que se puedan incurrir en la disposición de los instrumentos financieros.

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

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se compone de lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Tarjetas de crédito	<u>\$ 1,503,167</u>	<u>\$ 3,819,225</u>

21. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios en general. Para los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, el movimiento de los préstamos entre partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance al comenzar	\$ 826,199	\$ 804,629
Otorgados neto de repagos	<u>101,129</u>	<u>21,570</u>
Balance al terminar	<u>\$ 927,328</u>	<u>\$ 826,199</u>

22. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 11 de diciembre de 2025, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 30 de septiembre de 2025 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Para los años terminados el
30 de septiembre de 2025 y 2024

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	46
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	47-48
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	49

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255-2002, según enmendada antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Fondos requeridos:		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 2,419,093	\$ 2,035,704
Depósitos:	77,184,944	70,364,443
Menos: Depósitos eventos determinados	(1,687,856)	(1,775,640)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(2,684,691)	(365,208)
Depósitos Pignorados	(57,462)	(14,791)
	72,754,935	68,208,804
Depósitos netos (15%)	10,913,240	10,231,321
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	671,173	91,302
Depósitos para eventos especiales	1,411,719	1,121,829
Total requerido para depósitos	12,996,132	11,444,452
Total fondos requeridos	15,415,225	13,480,156
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	34,135,870	29,103,391
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	\$ 18,720,645	\$ 15,623,235

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO
30 de septiembre de 2025 y 2024

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

Elementos de Capital Indivisible	2025	2024
Reserva de capital indivisible	\$ 6,911,694	\$ 5,816,297
15 % de los Sobrantes	30,000	82,500.00
Otras reservas	11,752,160	9,088,723
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	1,583,631	634,350
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 20,277,485</u>	<u>\$ 15,621,870</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 190,608	\$ 172,906
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	27,152,209	26,929,304
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	1,314,345	1,198,498
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>28,657,162</u>	<u>28,300,708</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	6,381,571	2,519,247
80% intereses en proceso de cobro.	-	-
80% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)...	21,772,079	21,667,752
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados, o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	1,444,000	1,404,000
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales...	5,448,822	3,350,343
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	111,282	-
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	2,376,263	2,204,379
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>37,534,017</u>	<u>31,145,721</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO
30 de septiembre de 2025 y 2024

Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	2025	2024
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	1,365,148	1,470,518
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	85,552	134,786
50% de los préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de noventa (90) días.	8,452,867	8,444,758
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	9,210	9,210
Total activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	9,912,776	10,059,272
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 76,103,955	\$ 69,505,701
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 152,032,028	\$ 141,835,537
Total de activos no sujetos a riesgo	(76,103,955)	(69,505,701)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 75,928,073	\$ 72,329,836
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	26.71%	21.60%

Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Asociación de Maestros de Puerto Rico (EDUCOOP)
DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)
Años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES):

El detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses, para los años terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 se compone de los siguientes:

	2025	2024
Salarios, contribuciones patronales y beneficios marginales	\$ 1,588,854	\$ 1,503,455
Plan médico	71,815	66,383
Planes de Retiro	-	39,297
Servicios profesionales	355,503	347,003
Servicios de seguridad	172,835	164,649
Seguros:		
Seguro de COSSEC	302,032	244,189
Seguro de acciones, ahorros y funeral	996,902	922,433
Seguros Generales	133,967	107,169
Depreciación y amortización	292,667	185,670
Amortización de Costo de adquisición diferida-plusvalía	59,484	59,484
Educación cooperativa	63,889	30,440
Publicidad y promoción	120,031	117,925
Asamblea	144,837	146,773
Programación	651,367	626,588
Reparaciones y mantenimiento	277,287	324,304
Luz, agua y teléfono	157,555	147,390
Servicio postal, franqueo y material de oficina	97,570	120,299
Manejo sistema "ATH"	54,178	45,445
Gastos manejo tarjeta crédito "Master card"	122,214	112,678
Cargos bancarios	27,317	22,523
Gasto de arrendamientos operacionales	117,742	103,949
Gasto Cuerpo directivos	130,571	150,230
Servicios de informes de crédito	22,710	20,815
Donativos y becas	27,925	61,740
Actividades empleados y socios	44,128	33,602
Aportación a la Liga Cooperativas de PR	11,870	9,324
Impuesto sobre Venta y Uso (IVU)	144,088	134,031
Provisión para valorización de propiedades reposeídas y pérdidas realizadas en ventas	14,934	40,846
Otros gastos agrupados	55,021	116,256
Total	\$ 6,259,293	\$ 6,004,890