

ASAMBLEA ANUAL 2026



Donde cada
SOCIO CUENTA



PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION

Somos tu alternativa financiera

BAJALO DE LA NUBE



Préstamo de Auto



3.95% APR*

¡Solicita en línea! 



**PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION**

*APR = "Annual Percentage Rate" o Porcentaje de Tasa Anual. La tasa de 3.95% APR (Anual percentage rate) será exclusivamente para credit score de 750 o más y a 48 meses. Ciertas restricciones aplican. Sujeto a verificación de crédito y otros parámetros establecidos por PRFCU. Tenemos otras alternativas que se ajustan a su necesidad. Sus ahorros están asegurados federalmente hasta \$250,000 y respaldados por la confianza plena y el crédito del Gobierno de los Estados Unidos de América. National Credit Union Administration, una agencia del Gobierno de los Estados Unidos de América (Administración Nacional de Cooperativas de Crédito). Oferta válida hasta el 31 de enero de 2025

NCUA

TEMA

Saludo del presidente	1
Misión	2
Directores y oficiales	3
Nuestro campo de membresía	4
Agenda	5
Convocatoria	6
Reglas del debate	7
Acta 65 ^{ta} Asamblea Anual	8 - 20
Informes	
Tesorera	22-23
Comité de supervisión	24-25
Estados financieros	(insertados 1-35)
Recuerdos Asamblea 2025	26-29
Auspiciadores	30-36
Notas	37-38

“ Si buscas resultados diferentes, no hagas siempre lo mismo; locura es hacer la misma cosa una y otra vez esperando obtener diferentes resultados. ”

- Albert Einstein

Bienvenidos. Gratos momentos estos cuando nos reencontramos luego de un tiempo sin saludarnos, habiendo pasado un año desde la última vez. Compartir momentos como la asamblea, en este caso la número sesenta y seis (66), de nuestra cooperativa, siempre es un aliciente y motivo de regocijo; revivir momentos, compartir recuerdos y anécdotas con personas a quienes estimamos y con quien compartimos casi una vida como compañeros de labores, siempre es gratificante y nos llena de alegría.

Además de lo anterior, nos reunimos de manera responsable y acorde con las normas, leyes y reglamentos que nos imponen, como ente rector, a la junta de directores de Puerto Rico Federal Credit Union, el deber de informar a ustedes, nuestros socios dueños, la condición fiscal y financiera de nuestra institución en ocasión de la celebración de nuestra asamblea. Lo hacemos con sumo placer y con el deseo de que salgan de la misma, con pleno conocimiento de las finanzas de la cooperativa que les ha servido por tantos años.

Les pongo en conocimiento que durante el pasado año hemos mantenido control de nuestros gastos operacionales, así como hemos mantenido, bajo estricta vigilancia, la cartera de morosidad, dentro de niveles aceptables.

Nuestros resultados han marcado diferencia en relación con el año anterior.

Los préstamos hipotecarios, los cuales se están ofreciendo a intereses competitivos, así como las inversiones que hemos hecho, siguen siendo claves para nuestra salud fiscal.

Por otra parte, les dejo saber que nuestras sucursales en Manatí, Quebradillas y Aguadilla están cumpliendo a cabalidad las expectativas y las metas que fijamos al establecerlas, lo cual nos satisface.

En fin, estamos totalmente enfocados, la junta, la cual me honro en presidir y en lo personal, para continuar marchando por la ruta de la prosperidad y el éxito. Así nos ayude el Creador para continuar siendo **Tu Alternativa Financiera**.



Gregorio Ramos Rodríguez
Presidente Junta de Directores

11 de abril de 2026

MISIÓN DE PUERTO RICO FEDERAL CREDIT UNION



Ofrecer servicios financieros de calidad a costos razonables.

Promover y fomentar el ahorro.

Asegurar la solidez y estabilidad de la institución.

DIRECTORES Y OFICIALES

Sr. Gregorio Ramos Rodríguez	Presidente
Sr. Armando Ramos Martínez	Vicepresidente
Sra. Carmen M. Pérez Rodríguez	Tesorera
Sr. Fernando Morales Tirado	Secretario
Sra. Enid T. Durán Vázquez	Subtesorera
Sr. Henry Carrión Román	Subsecretario
Sr. Eloy Gutiérrez Fernández	Director
Sr. Santos Medina Félix	Director
Sra. María M. Reyes Guevara	Directora
Sr. José G. Dávila Matos	Presidente, comité de supervisión
Sra. Delia Alvarado Rodríguez	Secretaria, comité de supervisión
Sra. Vilma Pagán Rivera	Miembro, comité de supervisión
Sr. Jomar Martínez Gómez	Presidente ejecutivo
Sr. Luis Bonilla Colón	Vicepresidente ejecutivo
Sr. Luis A. Soto Rivera	Principal oficial financiero
Sr. Edwin Rosario Vega	Oficial de cumplimiento

Asociación de Exalumnos de la
Universidad Interamericana de
Puerto Rico

Asoc. Residentes Encantada

Asoc. Residentes Palmas
de Cerro Gordo

AT&T Wireless

Baby Food Center

Capitol Security Police, Inc.

Comunidad de San Juan, Aguas
Buenas, Bayamón, Caguas,
Canóvanas, Carolina, Cataño,
Dorado, Guaynabo, Gurabo, Loiza,
Naranjito, Toa Alta, Toa Baja,
Trujillo Alto

Conrad Hotel (Condado Plaza)

Construction Engineering

Courtyard by Marriot,
Isla Verde Beach Resort

Iglesia Episcopal Puertorriqueña

J.R. Refrigeration & Electrical
Contractors, Inc.

Marsh Saldaña, Inc.

Museo de Arte de Ponce

Northwest Security

Office of Robert S. Prann

Open Mobile

Panel Sobre el Fiscal
Especial Independiente

Puerto Rico Telephone
Company (Claro)

Regency Hotel

San Juan Marriott Resort
& Stellaris Casino

Sánchez - Vahamonde &
Sánchez - Vahamonde

Senado de Puerto Rico

Sprint Telefónica Larga Distancia

Torre Médica San Lucas

Tu Nutricentro, Inc.

- I. Apertura**
 - a. Determinación de quórum
 - b. Invocación
 - II. Aprobación Reglas del debate**
 - III. Lectura y aprobación acta asamblea 2025**
 - IV. Informe del Presidente 2026**
 - V. Informes**
 - a. Tesorera
 - b. Presidente comité de supervisión
 - VI. Asuntos pendientes**
 - VII. Asuntos nuevos**
 - VIII. Elecciones**
 - IX. Clausura**
-

CONVOCATORIA



PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION



Invitamos a los socios activos de Puerto Rico Federal Credit Union a nuestra 66ta Asamblea Anual. La misma se celebrará el sábado 11 de abril de 2026, desde las 11:30 a.m. en el Embassy Suite by Hilton en Dorado, Puerto Rico.

Entre los asuntos de la agenda de ese día figura la elección de tres (3) directores por un término de tres (3) años. Los socios interesados en ser considerados para ocupar esas posiciones deberán comunicarse con la Sra. Carmen Amaro, Secretaria de la Oficina de la Junta de Directores, al teléfono 787-749-0067 hasta las 3:00 p.m. o a nuestra dirección postal P.O. Box 12011, San Juan, P.R. 00922. También podrán postularse o ser nominados en la Asamblea. Los siguientes requisitos aplican a los candidatos para ser considerados:

- Ser socio de la cooperativa.
- Estar presente en la asamblea.
- Ser mayor de 21 años de edad.
- Poseer un alto grado de integridad, honradez y confiabilidad.
- Tener los conocimientos y destrezas básicas para interpretar y entender estados financieros o poseer preparación formal y experiencia en áreas de finanzas. Este requisito es deseable pero no es indispensable. De no cumplir con esto, es mandatorio por NCUA que la cooperativa lo adiestre en un término de seis (6) meses.
- No haber sido convicto de delito grave o que conlleve depravación moral.
- No haber causado pérdida a la cooperativa.
- Debe presentar un certificado de antecedentes penales.
- Una vez elegido deberá cumplir con las normas y procedimientos que rigen la cooperativa y será responsable de proteger y velar que se tomen las decisiones que respondan a los mejores intereses de los socios y de la institución.
- Este año el anuario de la asamblea será en formato digital

Después de los actos de la asamblea habrá sorteo de regalos y tendremos una actividad social hasta las 8:00 p.m.

Esperamos su asistencia, puntualidad y participación en este evento tan especial para todos.

Socios: Gratis

Invitados: \$25.00 *

Fernando Morales Tirado
Secretario

Gregorio Ramos Rodríguez
Presidente

*Adultos o niños no socios.

REGLAS DEL DEBATE



Las siguientes guías generales pueden ser muy efectivas para poder desarrollar la asamblea en orden y a tiempo:

- Solamente los socios activos de la cooperativa participarán con voz y voto en los trabajos de la asamblea.
- Para participar en el debate o presentar mociones, se solicitará al presidente permiso para hacerlo, identificándose con su nombre y mostrando su brazalete que lo identifica como tal y haciendo uso del micrófono provisto.
- Al debatir o presentar mociones la persona debe mantenerse de pie, salvo que tenga algún impedimento físico.
- Al debatir, hay que ceñirse al tema del asunto, debatir sin aludir a nadie, demandar de la presidencia protección contra interrupciones y limitar la exposición al tiempo acordado para el turno que se consume.
- Quien propone una moción tiene derecho a iniciar y cerrar el debate; no puede debatir contra su moción, pero puede votarle en contra o retirarla.
- Una misma persona puede consumir hasta dos (2) turnos en el debate, siempre que nadie más interese participar y no se hayan consumido los turnos acordados.
- El debate estará limitado a dos (2) turnos a favor y dos (2) turnos en contra, de dos (2) minutos cada uno.
- El Manual de Procedimientos Parlamentarios de Robert's Rules of Order será la guía parlamentaria que gobernará los trabajos de la asamblea.
- Para proteger su privacidad, el socio no tiene que divulgar su número de asociado al expresarse.

ACTA 65^{ta} Asamblea Anual Puerto Rico Federal Credit Union

FECHA:

Sábado, 12 de abril de 2025

LUGAR:

Embassy Suites, Dorado

HORA:

2:20 pm

PRESENTES:

Sres. Gregorio Ramos	Presidente
Armando Ramos	Vicepresidente
Sra. Carmen M. Pérez	Tesorera
Sr. Fernando Morales Tirado	Secretario
Sra. Enid T. Durán	Subtesorera
Sres. Henry Carrión	Subsecretario
Eloy Gutiérrez	Director
Santos Medina	Director
Sra. María M. Reyes	Directora
Sr. José G. Davila	Presidente Comité de Supervisión
Sres. Jomar Martínez	Presidente Ejecutivo
Luis Bonilla	Vicepresidente Ejecutivo
Luis Soto	Principal Oficial Financiero

INVITADOS:

Sr. Jaime López	Asesor Parlamentarista
Sr. Jonathan López	Auditor Llavona Casas

TAQUÍGRAFO DE RÉCORD:

Sr. Joshua Cora Herrera	Crespo & Rodríguez, Inc.
-------------------------	--------------------------

I. APERTURA

El Sr. Gregorio Ramos, presidente de la junta de directores, declaró abierta la asamblea número 65 de Puerto Rico Federal Credit Union a las 2:20 pm.

Este dio la bienvenida a los socios, directores, invitados, amigos y agradeció a todos los que dijeron presente para compartir ese momento de información y de conocimiento de las gestiones que ha llevado a cabo la cooperativa durante 2024.

Antes de continuar, el Sr. Gregorio Ramos procedió a presentar a los miembros de la junta de directores y a la alta gerencia de la cooperativa, Sr. Armando Ramos, vicepresidente, Sra. Carmen M. Pérez, tesorera, Sr. Fernando Morales Tirado, secretario, Sr. Henry Carrión, subsecretario, Sra. Enid T. Durán, subtesorera, Sr. Eloy Gutiérrez, director, Sra. María M. Reyes, directora y el Sr. Santos Medina, director. También presentó a la alta gerencia de la cooperativa, Sr. Jomar Martínez, presidente ejecutivo, Sr. Luis Bonilla, vicepresidente ejecutivo y al Sr. Luis Soto, principal oficial financiero. Además, presentó al Sr. Jaime López, asesor en asuntos parlamentarios y al Sr. José G. Dávila, presidente del comité de supervisión.

Se procedió con la determinación de “quorum” por el secretario, Sr. Fernando Morales Tirado. Este informó que a las 2:20 de la tarde la asistencia era de 288 socios registrados, por lo cual quedó constituido el “quorum” para comenzar los trabajos de la asamblea de forma oficial. Luego se pasó a la aprobación de las reglas del debate.

II. APROBACIÓN REGLAS DEL DEBATE

El Sr. Gregorio Ramos mencionó que correspondía aprobar las reglas del debate. Las reglas del debate estaban en la página siete (7) del anuario previamente distribuido a los socios presentes en la asamblea. Este solicitó una moción para aprobar las mismas.

El Sr. Pedro Rodríguez presentó moción para aprobar el procedimiento parlamentario que requiere la asamblea y las reglas del debate según el Manual de Procedimiento Parlamentario de Reece B. Bothwell. Por unanimidad quedaron aprobadas las mismas. No hubo oposición.

III. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA 2024

El Sr. Gregorio Ramos continuó con el próximo asunto, lectura y aprobación del acta de la asamblea 2024 a cargo del secretario, Sr. Fernando Morales Tirado. La misma se encontraba desde la página 8 hasta la página 21 del anuario.

El Sr. Fernando Morales Tirado procedió a leer la misma. El Sr. Santos Medina lo interrumpió para señalarle que el nombre de él no estaba en la lista de los presentes, que había que corregir dicha página. El señor Morales Tirado contestó que se haría dicha corrección en el documento original.

El señor Morales Tirado continuó leyendo el acta cuando la Sra. Carmen Negrón solicitó que se diera por leída y que se hiciera la corrección señalada anteriormente. El Sr. Gregorio Ramos mencionó que se recibía la moción pero que se fuera página por página por si algún socio tenía algún comentario o corrección que hacer se modificaba. Habiéndose ido página por página se preguntó quién secundaba la moción.

La Sra. Carmen Negrón presentó moción para que el acta correspondiente a la asamblea 2024 se diera por leída y aprobada no sin antes repasar página por página por si algún socio tenía alguna recomendación, sugerencia o comentario sobre ésta. El Sr. Alex Mercado secundó la moción. No hubo oposición.

IV. MENSAJE DEL PRESIDENTE

El Sr. Gregorio Ramos cedió la presidencia al Sr. Armando Ramos, vicepresidente, para dar lectura a su mensaje.

El Sr. Gregorio Ramos informó que en cumplimiento con las disposiciones de ley que rigen la cooperativa se presentaban los resultados operacionales alcanzados durante 2024.

El pasado año fue muy duro en términos económicos. A pesar del entorno desafiante, la cooperativa mantuvo y mantiene su compromiso con brindar servicios de calidad. Nuestros altos estándares de servicio aseguran la continuidad y la salud financiera del negocio, así como el bienestar de nuestros empleados y sobre todo el de nuestros socios. Han sido 65 años de trabajo duro y constante para mantener a Puerto Rico Federal Credit Union a la vanguardia y así se seguirá haciendo.

Se continúa avanzando con nuestro compromiso en la comunidad y con nuestros socios. Con base en los principios sólidos del cooperativismo y el beneficio colectivo, se ha fortalecido la confianza y participación de los socios durante este año. A pesar de la situación fiscal en Puerto Rico, se han adaptado las operaciones con cambios y servicios, manteniéndonos alertas. El señor Ramos expresó su más sincero agradecimiento y reconocimiento a todos los socios de las sucursales de Quebradillas, Aguadilla, Manatí y Las Piedras por su gran aceptación, apoyo y patrocinio, factores claves para el crecimiento y expansión de la cooperativa. Se continúa desarrollando las plataformas, productos y servicios e incorporando elementos innovadores para facilitar la vida económica de los socios. Este desempeño ha sido fundamental para el éxito de la cooperativa durante el pasado año. Se les agradeció a los socios por el constante patrocinio que nos brindan.

Durante el pasado año, nuestra penetración de mercado en la isla ha sido consistente contando con 1,147 nuevos socios. Se ha mantenido un crecimiento notable. Al cierre de este año contamos con 23,798 socios. Las sucursales de Aguadilla, Quebradillas, Manatí y Las Piedras han consolidado nuestra posición financiera, aumentando nuestra capacidad para ofrecer servicios de alta calidad. De manera responsable hemos sido consistentes en la toma de decisiones basadas en necesidades de todos ustedes. Nuestro equipo de trabajo representa nuestro activo más valioso, comprometido en brindar una atención de calidad superior con el firme propósito de mantenerle siempre en el más alto nivel de satisfacción.

Puerto Rico Federal Credit Union prioriza la inversión en nuestra isla y el retorno del patrocinio de nuestros socios. Por este motivo, hemos apoyado a diversos equipos deportivos tales como los Mets de Guaynabo en el baloncesto superior masculino, las Atenienses de Manatí en el baloncesto superior femenino, y al equipo de béisbol doble A, los Tiburones de Aguadilla. Creemos en el deporte y que el mismo es fundamental para el desarrollo integral de hombres y mujeres, por lo cual hemos asumido este compromiso en beneficio del bienestar de nuestro país y en consecuencia de nuestra institución.

Como parte de nuestro compromiso con ustedes mantenemos vigilancia constante del mercado de intereses para ofrecerles las mejores opciones en préstamos y pagos de dividendos. Durante el 2024 ofrecimos las

más bajas tasas de intereses posibles en préstamos personales, comenzando desde 8.95% APR. También mantuvimos intereses competitivos en préstamos hipotecarios que van desde 5.50% APR. En préstamos de autos nuevos, desde 3.95%, en préstamos para autos usados de uno (1) a cinco (5) años desde 6% y préstamos personales con garantía hipotecaria desde 7.95%. También presentamos la oferta más competitiva del mercado en la MasterCard comenzando en 9.75 %.

Tuvimos un año productivo, desembolsamos 1,969 préstamos para un total de \$31,773,187. De éstos 1,325 fueron préstamos personales para un total de \$15,922,259. Aprobamos 354 tarjetas de crédito para \$1,688,800. En autos se otorgaron \$7,733,429 en 264 préstamos. En 26 hipotecas prestamos la cantidad de \$6,428,900. Esto demuestra el compromiso continuo con la comunidad y la dedicación para ofrecer soluciones financieras accesibles y beneficiosas para todos ustedes. En resumen, podemos asegurar que hemos sido líderes en la industria al proporcionar las tasas de intereses más competitivas para su beneficio en todos nuestros productos. Hemos llevado a cabo una evaluación proactiva y eficiente de nuestra condición financiera lo cual es esencial para una administración exitosa.

Contamos con un equipo de trabajo altamente capacitado, calificado y profesional, preparado para enfrentar los desafíos y las situaciones económicas actuales de nuestro país. Como resultado, nos hemos posicionado como la cooperativa con el índice de capital más alto entre nuestros pares, con un capital superior al 13%.

Nos enorgullece informarles que formamos parte de las cooperativas más sólidas dentro del movimiento cooperativo, destacándonos por nuestros excelentes indicadores de capital, liquidez, rendimiento neto de intereses, morosidad y gestión administrativa. Estamos entre las primeras cooperativas federales en Puerto Rico y entre las primeras 23 locales. Esta gestión eficiente refleja las largas horas de trabajo, permitiendo mantener estable los niveles de rendimiento sobre activos, calcular los riesgos y mantener la solidez financiera.

Los estados financieros que estamos presentando este año fueron auditados por la firma de contadores públicos autorizados Llavona Casas. Verán que los mismos muestran solidez financiera y excelentes resultados para el año pasado. En breve tendrán la oportunidad de escuchar a nuestra tesorera, la CPA, Carmen María Pérez Rodríguez, sobre la información de los resultados económicos de 2024. El mismo fue un periodo lleno de desafíos. En ese periodo reafirmamos que la proactividad trae resultados positivos.

Gracias a las decisiones estratégicas de expansión y desarrollo logramos mantener una operación con un crecimiento adecuado, demostrando una vez más nuestro compromiso con el futuro de la cooperativa. Como les mencioné en mi saludo presidencial, el cual está en su libro, hemos enfrentado situaciones con socios que debido a circunstancias adversas no han podido pagar su préstamo y se han convertido en socios morosos. La cooperativa tiene que invertir tiempo, esfuerzos y recursos para recuperar dichas deudas. Eso pues, resulta en pérdidas anuales significativas. Muchos de esos socios ya no forman parte de nuestra institución, pero estamos llevando a cabo las medidas necesarias a través de la vía judicial para recuperar lo adeudado. Les recordamos la responsabilidad que tienen como socios y les instamos a que se comuniquen con nosotros si tienen dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras. Recuerden que tenemos y disponemos de herramientas para ayudarles a resolver esas dificultades.

Hemos reafirmado nuestro compromiso social con las entidades sin fines de lucro que han servido con un

alto compromiso a nuestro país, en colaboración con el Federal Home Loan Bank de Nueva York. Otorgamos \$50,000 en ayuda para el desarrollo y continuidad de negocios. Las entidades beneficiadas con esa ayuda fueron, la Casa Manuel Fernández Juncos, el San Jorge Children Hospital, Luis A. Ferrer Foundation, Hogar Cuna San Cristóbal y el Centro de Ayuda a Niños con Impedimentos. Cada una de esas entidades recibió la cantidad de \$10,000 por las gestiones que hicimos.

Estamos trabajando diligentemente en las estrategias de colaboración con el Federal Home Loan Bank de Nueva York y la Autoridad para el Financiamiento de la Vivienda de Puerto Rico para ofrecer a nuestros socios productos hipotecarios adaptados a sus necesidades. Brindamos incentivos para la compra de su primer hogar. Integración a la Ley 87 y el programa FHA Boricua, junto con tasas de interés muy competitivas. Nuestro compromiso es y seguirá siendo buscar y añadir beneficios en esta área para promover un sistema de vivienda y financiamiento accesible para todos. En las hipotecas hemos mantenido un crecimiento constante y continuo, como mencioné anteriormente, 26 casos hemos firmado el año pasado para \$6,428,900. Todo ha sido posible en primer lugar, gracias a la ayuda de Dios y al esfuerzo y trabajo en equipo de todos los miembros de la junta de directores a quienes les doy las gracias personalmente. Es crucial resaltar el apoyo incondicional a la gerencia y a los empleados, cuyo compromiso hace significativa nuestra labor. También les hacemos constar nuestro agradecimiento.

Reconocemos y agradecemos a nuestro activo más valioso y la razón que nos motiva a seguir viviendo, sirviendo con excelencia, ustedes nuestros socios. Aprovecho para darle una cálida bienvenida a todos los que se han unido a nuestra cooperativa durante el último año. Ahora pueden decir que están en un entorno seguro. Puerto Rico Federal Credit Union sigue comprometido con el servicio y con alcanzar todos los objetivos necesarios para continuar por el camino del éxito que nos ha marcado durante los últimos 65 años. Gracias a todos por elegirnos como su alternativa financiera.

Luego de haber leído el informe el Sr. Armando Ramos preguntó si había alguna pregunta con relación al informe del presidente.

La Sra. Awilda Torres preguntó con relación a las sucursales que se adquirieron si las mismas tenían deudas y si eso afectaba el capital. El Sr. Gregorio Ramos contestó que no, que, al contrario, porque hace dos (2) años se adquirieron esas cooperativas y lo que hicieron en aquel momento fue aumentar nuestro capital y generar unas ganancias. La señora Torres preguntó y ahora. El Sr. Gregorio Ramos contestó que ahora ya estaban incorporadas a Puerto Rico Federal Credit Union y son parte integral de nuestra cooperativa. Ese capital se absorbió y ahora solo somos una sola cooperativa, Puerto Rico Federal Credit Union y lo único que tenemos en los diferentes lugares son sucursales con una sola contabilidad.

La señora Torres preguntó referente a las pérdidas que informaron que son más de \$2 millones, si están incluidas las pérdidas que tuvieron esas cooperativas y si teníamos algún recurso, además de un abogado, para obtener el recobro de esas deudas. El Sr. Gregorio Ramos contestó con relación a las deudas, la cooperativa tiene un área de cobro que son los que se encargan de manejar aquellos asuntos relativos a deudas que puedan estar pendientes de cobro de los socios. Aquellas que no se puedan cobrar por las gestiones directas de nuestros empleados se pasan a nuestra agencia o bufete de abogados que tienen que ver con cobro y hacen las gestiones a través de la vía judicial. La señora

Torres preguntó si ese tipo de deuda se le establece un mínimo. Por ejemplo, si alguien debe \$10,000, si se sigue la secuencia de cobro, qué cantidad tiene que deber la persona para recurrir donde un abogado. El Sr. Gregorio Ramos contestó que la deuda para ser declarado un socio moroso no depende de una cantidad sino del tiempo que transcurre sin pagar una deuda. La señora Torres agradeció las contestaciones a sus preguntas. El Sr. Gregorio Ramos preguntó si había alguna otra pregunta.

El Sr. Ferdinand Miranda mencionó que tenía dos (2) asuntos que plantear ante la asamblea. Hizo hincapié de lo que había dicho el año pasado. La cooperativa tiene una matrícula de 23 mil socios y tan solo se puede alcanzar el número máximo de 300 personas presentes en la asamblea. El propuso que ya que había constancia de los nombres de los que están presentes ver de qué forma se pudiera saber la razón por la cual no asisten ya que ellos también tienen derecho de saber lo que se ventila en la asamblea. El Sr. Gregorio Ramos contestó que por disposición de ley tenemos la obligación de notificar para una asamblea anual con 30 días de anticipación a todos nuestros socios. Nosotros lo hacemos con 60 días de anticipación y cada uno de esos días, de los 60 previos a la asamblea, la convocatoria está publicada en nuestras redes sociales. Los socios tienen pleno derecho de venir o no venir y yo quisiera que aquí estuvieran los 24 mil.

El Sr. Gregorio Ramos puso como ejemplo: si usted hace una fiesta en su casa, invita a 100 y nunca llegan los 100, llegan 30 ó 40. Lamentablemente nosotros no tenemos un control sobre cuántas personas van a llegar. Sí sabemos por experiencia que el promedio de socios que llegan a nuestra asamblea está entre 350, 400, 500 personas, lo más que ha venido a una asamblea hace muchos años fueron como 800 personas. Esa fue la cantidad más alta que recuerda. Así que la cooperativa hace su parte, no se le tapa a nadie que hay asamblea, así todo el que está aquí se enteró por la vía que fuera y están aquí los que quisieron venir. Hay otros, puedo asumir, que no vienen porque confían en que las cosas están bien, y yo le doy gracias a Dios y le doy gracias a ellos de que confían en nosotros como personas que estamos a cargo de la dirección de esta cooperativa y que piensan, que las cosas están bien.

En el anuario se publican los estados financieros y estos a su vez se publican en la página “web”. Los socios saben lo que pasa con nuestra cooperativa, saben a dónde va a parar su dinero y en qué se gasta cada centavo.

El Sr. Ferdinand Miranda preguntó si los préstamos morosos tenían algún seguro que absorbiera la deuda. El Sr. Gregorio Ramos contestó que los seguros son voluntarios. No se puede obligar a nadie a coger un seguro para aprobarle un préstamo. Los préstamos personales son no asegurados, los únicos que tienen una garantía son los préstamos de automóviles y los préstamos hipotecarios. Pero fuera de eso, solo se cuenta y se espera que cada socio que coge un préstamo responda con la obligación de pagar su deuda. Lamentablemente hay quienes pagan y hay quienes no pagan. Los que no pagan son mucho menos que los que pagan, obviamente. El porcentaje de los que pagan es mucho más alto. Si usted paga su responsabilidad, yo pago la mía y los que estamos aquí pagan su responsabilidad, porque probablemente el socio que es moroso no está aquí hoy. El Sr. Gregorio Ramos agradeció al señor Miranda y preguntó si había alguna otra pregunta.

La Sra. Nelly Miranda, hermana del Sr. Ferdinand Miranda mencionó que era raro la poca asistencia a la asamblea. Ella mencionó que había trabajado 30 años en Telefónica y que la cooperativa había comenzado con empleados telefónicos y que la asamblea se había celebrado por muchos años en Ponce y que

probablemente esas personas de lejos no vienen por la distancia. Esa es una de las razones por la que su hermano piensa que puede ser y ella está de acuerdo. Se lleva celebrando hace cuatro (4) o cinco (5) años en el mismo lugar puede ser que si se hace a lo mejor como antes que se hacía en Ponce o en algún otro lugar, puede ser más cerca de la isla, más personas puedan asistir.

El Sr. Gregorio Ramos mencionó que son 65 años y que recuerda que durante los primeros años tal vez los primeros 25 o 30 años de esta cooperativa, las asambleas se hacían en el área metropolitana y para una época más cercana en el Centro de Convenciones del Condado. Ese era el sitio donde podíamos contar, con bastante certeza, que podía albergar una cantidad de personas, como 300, 400 o 500 personas que pudieran ir. Se hizo asamblea en Fajardo, Ponce y ahora en Dorado. Este es el cuarto año que hacemos la asamblea aquí en este hotel. Hemos hecho asamblea en el Sheraton del Centro de Convenciones. La idea no es entrar en un debate con nadie, pero no podemos complacer a todo el mundo con un sitio en particular, porque un sitio en particular no nos garantiza que vayan 24 mil personas. Para tener 24 mil personas en un sitio reunido, vamos a necesitar un coliseo. La señora Miranda estuvo de acuerdo con eso.

El Sr. Gregorio Ramos expresó que simplemente quiere hacerles notar que nosotros como junta de directores, hacemos lo posible por mantener a ustedes, nuestros socios informados, que se tenga una asamblea en el sitio que sea, que esté disponible, que sea cómodo y que los socios que lleguen se sientan bien atendidos, se sientan bien, se sientan satisfechos, etcétera. La señora Miranda mencionó que estaba de acuerdo con eso pero que se tratara de buscar una mejor opción para darle oportunidad a otros socios que están lejos de que puedan participar. El Sr. Gregorio Ramos preguntó si había otra pregunta, pero no hubo más ninguna.

Terminado el informe, el Sr. Armando Ramos le pasó nuevamente la presidencia al Sr. Gregorio Ramos para continuar con la agenda de la asamblea. Se procedió entonces con el informe de tesorería a cargo de la Sra. Carmen M. Pérez.

V. INFORMES

A. Informe de la tesorera

La Sra. Carmen M. Pérez, leyó el informe de tesorería al 31 de diciembre de 2024, incluido en el programa en la página 22 y 23 del anuario. También incluye la presentación de los estados financieros auditados para el año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y sus correspondientes notas.

Luego de haber leído el informe el Sr. Gregorio Ramos preguntó si había alguna pregunta con relación al informe de tesorería. No habiendo preguntas se procedió con el informe del comité de supervisión.

B. Informe comité de supervisión

El Sr. José G. Dávila procedió a leer el informe del comité al 31 de diciembre de 2024, incluido en el programa en la página 25 a la 26 del anuario.

Luego de haber leído el informe el Sr. Gregorio Ramos preguntó si había alguna pregunta con relación al informe del comité de supervisión.

El Sr. Ferdinand Miranda preguntó si el comité de supervisión estaba generalizando lo que se detalló en el estado financiero que fue informado por la tesorera. El señor Dávila contestó que no necesariamente. El comité de supervisión, aparte de la revisión del funcionamiento de las finanzas de la cooperativa con unos estados financieros auditados también vela por todas las funciones administrativas de la cooperativa y el cumplimiento de las normas y procedimientos.

El señor Miranda preguntó si eso envuelve a ambos comités al de tesorería y al de supervisión porque lo que está sucediendo últimamente en la economía con el Sr. Donald Trump y sus aranceles, en alguna forma está afectando la economía y el futuro productivo de la cooperativa. El señor Dávila mencionó que en términos generales puede decir que la cooperativa, su administración y su junta de directores constantemente revisan informes de índole económico para tomar las mejores decisiones que ayuden a la cooperativa. En esa misma línea de pensamiento tengo que decir que nosotros veíamos problemas económicos desde hace más de dos (2) años y por eso la cooperativa desde el año pasado está tomando medidas para amortiguar esos problemas. Como dijo bien claro la tesorera, que se iba a tener menos depósitos por menos activos, en este caso la mayor composición son los depósitos, pues tratamos durante el año pasado, desde finales de 2023, de tener menos depósitos de manera tal que tuviéramos que pagar menos dividendos.

El año pasado se otorgaron menos préstamos que en años anteriores, pero en este tipo de préstamo, lo que tratamos es de buscar préstamos de mayor calidad que aseguren mejor rentabilidad de éstos. El señor Miranda mencionó que preguntó porque es de conocimiento que la economía se ha afectado con los aranceles que está promoviendo el presidente de Estados Unidos, pues quiere saber en qué forma se afecta la economía de la cooperativa. El señor Dávila mencionó que la información que se está presentando es al 31 de diciembre de 2024, la nueva administración de Donald Trump empezó en 2025 y sobre los aranceles habrán notado que un comunicado por la mañana dice que es un 10%, por la tarde un 20% y por la noche antes de dormir dicen que se eliminan, pero ya se están haciendo las debidas proyecciones. El señor Miranda agradeció la explicación.

El Sr. Gregorio Ramos mencionó que no habiendo más preguntas se dio por recibido y aprobado el informe del comité de supervisión. Se procedió con el próximo tema según la agenda, asuntos pendientes.

VI. ASUNTOS PENDIENTES

El Sr. Gregorio Ramos mencionó que se había hecho una revisión del acta que se levantó el año pasado y no había asuntos pendientes que atender por lo que se pasó a asuntos nuevos. Este era el momento o la oportunidad de presentar ante esta asamblea, ante la junta y la gerencia aquellas inquietudes, sugerencias e ideas que deseen presentar.

VII. ASUNTOS NUEVOS

El Sr. Gregorio Ramos mencionó que se había hecho una revisión del acta que se levantó el año pasado y no había asuntos pendientes que atender por lo que se pasó a asuntos nuevos. Este era el momento o la oportunidad de presentar ante esta asamblea, ante la junta y la gerencia aquellas inquietudes, sugerencias e ideas que deseen presentar.

VIII. ELECCIONES

El comité de nominaciones estuvo a cargo de la Sra. Enid T. Durán. La señora Durán presentó a los candidatos interesados en pertenecer a la junta de directores. En esta ocasión hubo tres (3) vacantes. Estas corresponden a directores cuyos términos vencen este año. Los mismos fueron el Sres. Gregorio Ramos, Fernando Morales Tirado y la Sra. Carmen M. Pérez. Estos puestos quedan vacantes y se ocupan nuevamente mediante votación de los socios presentes en esta asamblea. El comité de nominaciones estuvo compuesto por los Sres. Henry Carrión y Santos Medina y la señora Durán quien se encargó de recibir la información de los candidatos interesados para ocupar los puestos vacantes y de informarle los requisitos y las responsabilidades que conllevan éstos. La señora Durán prosiguió explicando el procedimiento para llenar las vacantes.

Con el propósito de informar a los socios de estas vacantes se envió una convocatoria por correo junto con los estados de cuenta anunciando las mismas. Además, la convocatoria se publicó en la página de internet. En esta se informaba sobre las elecciones para cubrir esos puestos vacantes y que los candidatos interesados deben cumplir con los siguientes requisitos:

- ser socio de la cooperativa y estar presente en la asamblea.
- ser mayor de 21 años.
- poseer un alto grado de integridad, honradez y confiabilidad.
- no haber causado pérdidas a la cooperativa,
- no haber sido convicto de delito grave o que conlleve depravación moral.
- tener conocimientos y destrezas básicas para interpretar y entender estados financieros o poseer preparación formal y experiencia en áreas de finanzas. Este último requisito es deseable pero no es indispensable. De no cumplir con esto, es mandatorio por la National Credit Union Administration (NCUA) que la cooperativa lo adiestre en un término de seis (6) meses.

Una vez elegido, deberá cumplir con las normas y procedimientos que rigen la cooperativa y será responsable de proteger y velar que se tomen decisiones que respondan a los mejores intereses de ustedes los socios y de la institución.

Los candidatos que resulten electos ocuparán la posición por el término de tres (3) años. Los tres (3) directores a quienes le vence su término han expresado su deseo de ser considerados nuevamente para un próximo término. Además, se recibió la solicitud de un socio interesado en ser considerado para ocupar uno de los puestos vacantes en la junta. Al tener más candidatos que posiciones vacantes, el proceso se llevará por votación. Más adelante se les explicará este proceso de votación.

Se procedió a presentar los candidatos que hicieron acercamientos a este comité y les vamos a presentar un breve perfil de cada uno de los candidatos que expresaron su deseo de ser considerados a los puestos vacantes. A cada uno se le asignará un número.

El primer candidato fue presentado por el Sr. Santos Medina.

Candidato #1

El Lcdo. Gregorio Ramos posee un bachillerato en Artes con concentración en psicología de la Universidad de Puerto Rico y un “juris doctor” de la Universidad Interamericana. Está admitido desde 1992 a ejercer la profesión de abogado por el Tribunal Supremo de Puerto Rico y autorizado a ejercer como notario público. Trabajó en Puerto Rico Telephone Company por espacio de 28 años. En el transcurso de esos años ocupó posiciones de gerente en el área de relaciones laborales y del departamento legal. Ha sido miembro de la junta por espacio de 41 años, de los cuales ha ocupado su presidencia por nueve términos consecutivos, o sea, 27 años. En el transcurso de esos años en la junta y especialmente como presidente, ha tenido ante sí grandes retos y responsabilidades que ha sabido traducir en planes de acción para beneficio de la cooperativa, como por ejemplo la adquisición del terreno aledaño a la cooperativa y a las diferentes remodelaciones a nuestras facilidades, así como la fusión de varias cooperativas federales a la nuestra, lo que ha permitido y establecido en varias sucursales en el norte y oeste de Puerto Rico. Es su deseo continuar aportando de su talento y compromiso para con el cooperativismo, en especial para Puerto Rico Federal Credit Union.

Al señor Ramos se le asignó el número 1.

La segunda candidata fue presentada por la Sra. Enid T. Durán.

Candidata #2

La CPA Carmen M. Pérez posee un bachillerato en administración comercial con concentración en contabilidad de la Universidad de Puerto Rico y una maestría en administración comercial con concentración en contabilidad y finanzas de la Universidad Interamericana. Es contador público autorizado. Trabajó en el Departamento de Hacienda por espacio de 11 años. Luego trabajó en Puerto Rico Telephone Company, ahora, Claro, por 27 años, ocupando posiciones de analista de finanzas, supervisora de contabilidad y especialista en facturación. Es miembro del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico y fue miembro de su junta de directores por los años 1996-97 y 2011-2012. Es miembro del capítulo de Río Piedras del colegio de CPA y es pasada presidenta de dicho capítulo para los años 1996-1997 y 2011-2012. Actualmente es miembro del comité de enlace del movimiento cooperativo, del comité de responsabilidad social, comité de servicio al colegiado, comité de diversidad, equidad e inclusión y fue miembro del comité de ética. Además, es miembro de la junta de directores el Buen Samaritano, Robert D. Ehret, en la cual ocupa el puesto de secretaria. Fue miembro de la junta de directores de la Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico, donde fungió como vicepresidenta, tesorera, presidenta del comité de auditoría interna y presidenta del comité de inversiones. Actualmente es la tesorera de la cooperativa y la presidenta del comité de activos y pasivos de nuestra institución. La señora Pérez comunicó al comité de nominaciones su intención de ser considerada nuevamente como candidata a reelección para la posición de la junta, para continuar aportando sus conocimientos a la cooperativa, ayudando a cumplir con los planes y metas, financieras de nuestra institución. La señora Carmen Pérez se le asignó el número dos.

El tercer candidato fue presentado por el Sr. Henry Carrión.

Candidato #3

El Sr. Fernando Morales Tirado posee un bachillerato en psicología con una concentración menor en

ciencias políticas de la Universidad de Puerto Rico. Además, posee de la misma universidad una maestría en administración pública con concentración en administración de personal y relaciones laborales, ‘magna cum laude’, obteniendo el reconocimiento de poseer en su concentración el promedio más alto de su clase. Comenzó su carrera profesional en 1973 en el Departamento del Trabajo de Puerto Rico como entrevistador de empleo. Luego tuvo una exitosa carrera de 30 años en Puerto Rico Telephone Company, comenzando en el área de reclutamiento y más tarde en adiestramiento, donde fue reconocido como instructor del año y también ocupó el puesto de gerente de la división de desarrollo gerencial. Por su excelente trabajo fue escalando puestos de mayor responsabilidad en esas áreas y en otras áreas de la compañía. Para mencionar algunas de ellas, ocupó el puesto de director de Asuntos del Cliente, director de Recursos Humanos, director de ‘Equal Employment Opportunity’ y Seguridad Ocupacional, director de Compensación y Récords, director de Administración y Presupuesto, director de Servicio de Operadores y director de Apoyo de Servicio al Cliente. El señor Morales Tirado es socio de la cooperativa desde 1974, destacándose del 1989 al 1992 como miembro del comité de construcción de las facilidades que actualmente ocupa nuestra cooperativa. Además de ser el secretario de la junta en aquel momento, desde el 1989 al 1992 y desde el 2002 hasta el presente, ha venido aportando su extenso conocimiento y experiencia en los comités de activos y pasivos al de políticas y nuevos servicios, al comité ejecutivo y al comité de construcción que tuvo a cargo la remodelación del primer piso de nuestra cooperativa.

Entre sus aportaciones más importantes se encuentra el proyecto de instalación de placas solares. La instalación de éstas le ha economizado desde el 2007 a la cooperativa más de \$198,000 en el pago de energía eléctrica. En los años 2021 y 2022 propuso que se llevara a cabo estudios de salario para evaluar cuán competitivo estaban los salarios de nuestros empleados en comparación con el mercado. Como resultado de estos estudios, se aprobó una nueva escala salarial en el 2021 y 2022, donde se actualizaron las escalas salariales de varios puestos de nuestra cooperativa. El señor Morales Tirado es actualmente secretario de la junta y le ha comunicado al comité de nominaciones su deseo de ser considerado nuevamente como candidato para ser reelegido como miembro de la junta de directores y continuar aportando sus conocimientos para el crecimiento de nuestra cooperativa. Al señor Fernando Morales Tirado le estamos asignando el número tres.

El cuarto candidato fue presentado por la Sra. Enid T. Durán.

Candidato #4

El Sr. Jomar Carrillo Humano posee un bachillerato en ciencias sociales ‘summa cum laude’ con especialización en justicia criminal de la universidad Ana G. Méndez. Trabaja en la Policía de Puerto Rico con más de 20 años de trayectoria en investigación, supervisión y dirección de operaciones policíacas.

Actualmente se desempeña como comandante de distrito de la policía estatal de Dorado. Además, fue director de asuntos internos del 2023 al 2024 y comandante auxiliar teniente II, de 2017 al 2023. En dichos puestos ha adquirido habilidades de liderazgo, supervisión, dirección de estrategias y solución de conflictos. Es socio actual de PendFed Credit Union, Justice Federal Credit Union, y de Puerto Rico Federal Credit Union, sucursal de Quebradillas desde diciembre 2024. El señor Carrillo le comunicó al comité de nominaciones su deseo de ser considerado como candidato para ser miembro de la junta. Su

motivación radica en su deseo de servir a su comunidad y contribuir al crecimiento de la cooperativa. Está comprometido a cumplir con las responsabilidades de la posición con diligencia e integridad.

La señora Durán expresó que estos cuatro (4) candidatos se acercaron al comité de nominaciones expresando su interés en ocupar los puestos vacantes. Preguntó si había algún otro socio interesado en participar en esta elección, ese era el momento de presentar su candidatura. No habiendo más candidatos se procedió a solicitar una moción para abrir las nominaciones.

El Sr. Edwin Nazario presentó moción para abrir las nominaciones. No habiendo oposición se abrieron las nominaciones para recibir cualquier otra candidatura. La Sra. Ana Judith Guadalupe secundó la moción. No hubo oposición.

No habiendo más candidatos interesados la señora Durán pidió una moción para cerrar las nominaciones.

El Sr. Freddy Aponte presentó moción para cerrar las nominaciones. El Sr. Alex Mercado secundó la moción. No habiendo oposición se cerraron las nominaciones.

La señora Durán mencionó que en vista de que había cuatro (4) candidatos para solo tres (3) vacantes, la elección se iba a llevar por votación. Esta dio una explicación de como ejercer el voto. En la papeleta que se le entregó en la entrada, se usarán los números del uno al cuatro. Solamente pueden votar por un máximo de tres (3) de los candidatos. Es decir, solo votarán por un (1) candidato, si usted solamente quiere votar por uno (1), por dos (2) candidatos si usted solamente quiere votar por dos (2) de los que están aquí al frente y hasta tres (3) de los candidatos que hay aquí al frente. Si votan por más de tres (3) candidatos en esa papeleta, la misma se invalida y no se contará ninguno de los votos. Los tres (3) candidatos que resulten con el mayor número de votos serán los elegidos para ocupar los puestos. Una vez ejerzan su voto, las papeletas se depositarán en las urnas que se colocaron al frente de la tarima. Una vez se complete las votaciones, esas urnas se retirarán y se procederá a llevar a cabo el conteo de los votos. Cuando se tengan los resultados, se le entregarán al presidente de la junta para que informe los mismos a los socios. Además, se informó que se había elegido un comité de escrutinio que son los que van a estar encargados de contar los votos y el mismo estuvo compuesto por la Sra. Carmen Amaro y los Sres. Edwin Nazario, Luis Carrera y Miguel Ortiz. Estos se llevaron las urnas para contar los votos y más adelante informarán al presidente los resultados.

El Sr. Rudy de León preguntó que si hay tres (3) puestos y cuatro (4) candidatos, se eligen tres (3), si después la junta seleccionaría mediante votación el puesto que ocuparía cada candidato. La señora Durán contestó en afirmativo. Posteriormente la junta se reúne y entre ellos eligen los puestos de presidente, tesorero, vicepresidente y secretario.

El comité de escrutinio procedió a retirar las urnas y se dirigieron a otro salón para hacer el conteo de papeletas.

El Sr. Gregorio Ramos procedió a decretar un receso a las 3:55 p.m. en lo que se tenía el resultado de las votaciones para entonces proceder con la clausura de la asamblea e informar los resultados de la votación. Les agradeció a todos por lo bien que se había conducido la asamblea y les dio un aplauso.

A las 4:45 p.m. el Sr. Gregorio Ramos recabó la atención de todos los presentes para dar a conocer los resultados de las elecciones. Los mismos fueron los siguientes:

Gregorio Ramos Rodríguez	-	194 votos
Carmen M. Pérez Rodríguez	-	176 votos
Fernando Morales Tirado	-	162 votos
Yomar Carrasquillo Humano	-	111 votos

De los cuatro (4) candidatos, tres (3) directores que estaban en la junta revalidaron. Este felicitó a todos los candidatos especialmente al Sr. Yomar Carrasquillo y le dio las más expresivas gracias por competir y que no se desanimara porque todos habían estado en algún momento en esa misma posición y lo invitó a que el año que viene vuelva a competir ya que había obtenido 111 votos. El Sr. Gregorio Ramos también informó para que constara en récord y para propósitos de la pureza del proceso, que un compañero socio entregó dos (2) boletas, las cuales estaban encima de una mesa, pero nunca fueron depositadas en las urnas, por lo que se procedió a anularlas.

El Sr. Gregorio Ramos solicitó una moción para clausurar la asamblea a las 4:55 p.m. Agradeció a todos por su presencia y participación y les informó del sorteo de regalos y la actividad social con la Orquesta Zona Tropical la cual deleitó con su música hasta las 8:00 p.m.

El Sr. Edwin Nazario presentó moción de cierre. La Sra. Enid T. Durán secundó la misma y fue aprobada sin oposición a las 4:55 p.m.

Aprobada por:


Gregorio Ramos Rodríguez
Presidente


Fernando Morales Tirado
Secretario



INFORMES

JUNTA DE DIRECTORES

INFORME DE LA TESORERA

Al 31 de diciembre de 2025

Durante 2025, nuestra cooperativa se mantuvo en una posición financiera robusta, alcanzando un capital que no solo cumple, sino también supera ampliamente los requisitos del regulador. Conseguimos conservar una cartera de préstamos sólida y altos niveles de participación de nuestros socios, reflejando la confianza y el alcance que tenemos en el mercado.

A pesar de los retos regulatorios y las dificultades económicas, nuestro capital siguió estable. En momentos adversos, nos esforzamos por innovar continuamente y brindar servicios de calidad a nuestros socios.

A continuación, les presento el Estado de Situación y el Estado del Resultado de las Operaciones consolidados para el 2025:

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2025 confirman la solidez financiera de la Cooperativa. Los mismos fueron auditados por la firma Llavona Casas CPA, PSC. Esta firma emitió una opinión sin cualificar expresando que los estados financieros de la Cooperativa presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Para el año 2025, el Estado de Situación reflejó que los activos totales de la Cooperativa alcanzaron \$182.2 millones, lo que representa una reducción de \$11.6 millones respecto al año anterior. Esta disminución se atribuye principalmente a la baja en los certificados de acciones de los socios, medida implementada como parte de la estrategia para optimizar el costo de fondos. La gestión se mantuvo orientada hacia la productividad y el control del crecimiento.

Al cierre de diciembre de 2025, el saldo neto de la cartera de préstamos ascendió a \$132.5 millones, lo que representa un aumento de \$4 millones respecto al periodo anterior. Como parte de la estrategia institucional, se fortaleció la cartera de préstamos hipotecarios con el objetivo de diversificar los activos y mitigar el impacto del cálculo de la reserva. Es importante destacar que la calidad crediticia de la cartera ha mostrado una mejora continua, reflejando una mayor responsabilidad por parte de los socios en la gestión de su historial crediticio.

En reconocimiento a la confianza depositada, se implementaron promociones especiales, tasas de interés competitivas y dividendos atractivos.

Nuestra gestión se ha enfocado firmemente en asegurar y diversificar la cartera de préstamos, lo que nos permite mantener un nivel de activos productivos saludable y sostenible. Esta combinación de buenas prácticas ha contribuido de manera significativa a la solidez y estabilidad de nuestras operaciones. Continuamos ofreciendo atractivas alternativas de financiamiento en préstamos hipotecarios, para automóviles y tarjetas de crédito.

La administración de la Cooperativa ha implementado una política ajustada a las condiciones económicas del mercado y de la Institución para la gestión de préstamos, desde su otorgamiento hasta su recuperación. Se continúan ofreciendo alternativas para respaldar a los socios en el cumplimiento de sus obligaciones. Actualmente, se desarrollan estrategias orientadas a continuar diversificando diversificar la cartera y reducir el riesgo de concentración.

Durante el año pasado, se enfrentaron desafíos regulatorios destinados a proteger a las instituciones financieras ante posibles pérdidas. Esto ha requerido modificaciones sustanciales en la provisión para préstamos incobrables, que actualmente totaliza \$2.4 millones. Este monto implica un aumento de \$28 mil respecto al año anterior y equivale al 310% del total de los préstamos morosos. La reserva disponible proporciona solidez para afrontar eventuales contingencias.

Optimizamos el rendimiento de nuestras inversiones al enfocarnos en valores mercadeables con la meta de obtener la máxima rentabilidad. Durante el 2025, registramos una reducción de \$4.0 millones causada por la venta y vencimiento de diferentes instrumentos.

Las acciones de los socios disminuyeron en \$14.1 millones debido a las variaciones del mercado. El descenso más pronunciado en los estados financieros se observó en los certificados de acciones. En cuanto a nuestra relación de capital sobre activos totales, alcanza un 14%, lo que supera ampliamente el requisito mínimo impuesto por el regulador federal: dicho organismo exige que las cooperativas mantengan al menos el 7% de capital para ser consideradas correctamente capitalizadas.

El Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa muestra una ganancia de \$295 mil. Hemos continuado invirtiendo en áreas clave como nuestras sucursales, las instalaciones físicas y la tecnología para mantenernos a la vanguardia de los servicios financieros en la isla. Nuestra estrategia se enfocó en lograr mayor productividad y rendimiento, lo que contribuyó a mejorar el margen neto de interés hasta un 4.26%, cifra superior al 3.40% registrado por las cooperativas federales de la industria.

El total de gastos operacionales alcanzó los \$6.9 millones, lo que representa un incremento de \$758 mil respecto al año anterior. Durante el período, se registraron aumentos en los precios de diversos servicios y se implementaron proyectos orientados a expandir o mejorar los servicios ofrecidos a los socios, así como optimizar la eficiencia operativa. Asimismo, se desembolsaron aproximadamente \$2.2 millones en dividendos a las cuentas de acciones y certificados de depósito.

Se reconoce la labor de la gerencia por su dedicación y esfuerzo, así como la colaboración y respaldo brindados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) a lo largo del año. Del mismo modo, se agradece a los miembros de la junta de directores por la confianza otorgada para continuar desempeñando las funciones de Tesorería. Se destaca el profesionalismo y compromiso demostrados en la toma de decisiones orientadas a salvaguardar los intereses de los socios dueños de la Cooperativa.

Muchas Gracias.

Cooperativamente,



Carmen M. Pérez
Tesorera

INFORME COMITÉ DE SUPERVISIÓN

Al 31 de diciembre de 2025

El Comité de Supervisión es un organismo requerido por el regulador NCUA. Este Comité es responsable de la supervisión del funcionamiento financiero, operacional y tecnológico de la Cooperativa. El comité es compuesto por profesionales con experiencia en el ámbito administrativo, tecnológico y financiero. Estos profesionales realizan su función sin ningún tipo de remuneración.

Este equipo de trabajo estuvo muy activo durante el año 2025.

La Cooperativa cuenta con un “Area de Cumplimiento”. Estos profesionales hacen constantes exámenes internos encaminados a velar por el cumplimiento de regulaciones del regulador NCUA. Los requerimientos de NCUA tienen como objetivo en términos generales que se examinen los procesos internos del negocio para proteger los activos de sus dueños, los socios.

En termino generales el “Area de Cumplimiento” se envuelven el área operacional de la cooperativa velando que se hagan los reportes y exámenes requeridos a NCUA. Además, lleva a cabo arqueos de caja y revisa el manejo de las cuentas de los socios, entre otros. De igual forma revisa el cumplimiento de los requerimientos en la otorgación de préstamos. Trimestralmente el “Area de Cumplimiento” presenta un informe de sus ejecuciones al Comité de Supervisión.

Dado lo neurálgico del Area operacional de la Cooperativa, el regulador NCUA requiere una revisión externa de estos procesos. La Cooperativa utilizo los servicios de un profesional reconocido y autorizado por NCUA y llevo a cabo estos exámenes. Sus exámenes determinaron que la Cooperativa está en cumplimiento y no hubo hallazgos.

Este año, el comité, en conjunto con la administración de la Cooperativa, puso mucho esfuerzo en el Area de Sistemas de Información. En estos sistemas descansa toda la información y transacciones de los socios. De igual forma, bajo los sistemas de información descansa toda la operación de día a día de la Cooperativa. Los constantes cambios mundiales requieren tener un sistema de información seguro y protegido. Ante esto, la Cooperativa contrato un auditor certificado en Sistemas de Información. Este profesional hizo varios exámenes durante el año. Es un trabajo constante. Los exámenes llevados a cabo por este profesional revelaron que la Cooperativa cuenta con suficientes y adecuados controles, Políticas y Procedimientos en los Sistemas de Información. Hay que informarles también que estos exámenes presentaron sugerencias para mejorar los mismos.

De igual forma, la Cooperativa llevo a cabo su auditoria financiera anual externa. El resultado de la auditoria refleja que los estados financieros de la cooperativa presentan razonablemente la posición financiera de la Cooperativa. Estos resultados fueron presentados y discutidos en el Informe de la Tesorera. Sin embargo, el Comité quiere resaltar algunos puntos.

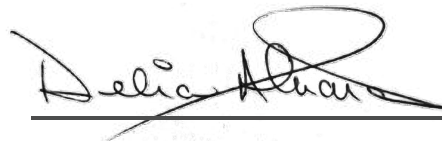
- 1) El estado financiero auditado está en línea con el estado financiero sometido por la gerencia a la junta. Por tanto, la Junta de Directores tomó decisiones con información financiera correcta
- 2) Los estados financieros auditados reflejan una ganancia de cerca \$ 250 mil. Esto representa una recuperació de una perdida de \$ 700 mil el año anterior a esta ganancia.
- 3) Los “Financial Ratios” presentados por el auditor en su reunión con este comité demostró que las estrategias delineadas por la Junta en conjunto con la Junta de Directores fueron adecuadas.

Mi agradecimiento a las compañeras el Comité, Las Sras. Delia Alvarado y Vilma Pagán por su colaboración en las labores del Comité de Supervisión.

Basado en lo presentado en este informe podemos informarle que su Cooperativa cuenta con suficientes controles para salvaguardar sus activos, en cumplimiento con los requerimientos de NCUA y una condición financiera solida



Sr. José G. Dávila Matos
Presidente
Comité de Supervisión



Sra. Delia Alvarado
Secretaria
Comité de Supervisión



Sra. Vilma Pagán
Miembro
Comité de Supervisión

BAJALO DE LA NUBE



Préstamo Hipotecario

Somos parte del programa vivienda joven



FHA Boricua
Financiamiento **98%**

¡Solicita en línea! 



PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION

Puerto Rico Federal Credit Union

**AUDITED FINANCIAL STATEMENTS AND
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

For the years ended
December 31, 2025 and 2024

Puerto Rico Federal Credit Union
For the years ended
December 31, 2025 and 2024

CONTENTS

Independent auditors' Report	1-3
Financial Statements:	
Statements of Financial Condition	4
Statements of Income and Expenses	5
Statements of Changes in Members' Equity	6
Statements of Comprehensive Income	7
Statements of Cash Flows	8-9
Notes to Financial Statements:	10-35
Note 1. <i>Organization</i>	
Note 2. <i>Summary of significant accounting policies</i>	
Note 3. <i>Cash, cash Equivalents and restricted cash</i>	
Note 4. <i>Certificates of deposits</i>	
Note 5. <i>Investments in securities</i>	
Note 6. <i>Loans receivable in portfolio, reserve movement, and credit quality</i>	
Note 7. <i>Accrued interest receivable</i>	
Note 8. <i>Investment in corporate credit union</i>	
Note 9. <i>Property and equipment</i>	
Note 10. <i>Foreclosed and repossessed assets</i>	
Note 11. <i>Prepaid expenses and other assets</i>	
Note 12. <i>Members' shares and savings accounts</i>	
Note 13. <i>Accounts payable and accrued liabilities</i>	
Note 14. <i>Lease with right of use</i>	
Note 15. <i>Other income (excluding interest)</i>	
Note 16. <i>Other expenses (excluding interest)</i>	
Note 17. <i>Employee benefit plan</i>	
Note 18. <i>Uncertainties, commitments, and contingencies</i>	
Note 19. <i>Fair value measurements</i>	
Note 20. <i>Regulatory capital</i>	
Note 21. <i>Subsequent events</i>	



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

Audit and Supervisory Committee and Board of Directors
Puerto Rico Federal Credit Union
Guaynabo, Puerto Rico

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS:

AUDITORS' OPINION

We have audited the accompanying financial statements of the Puerto Rico Federal Credit Union ("the Credit Union") which comprise the statements of financial condition as of December 31, 2025 and 2024, and the related statements of income and expenses, changes in members' equity, comprehensive income and cash flows for the years then ended, and the related notes to the financial statements.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Credit Union as of December 31, 2025 and 2024, and the results of its operations, changes in members' equity, comprehensive income and its cash flows for the years then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

BASIS FOR OPINION

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are required to be independent of the Credit Union and to meet our other ethical responsibilities, in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audit. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions.

MANAGEMENTS' RESPONSIBILITIES FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and for the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is required to evaluate whether there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Credit Union's ability to continue as a going concern within one year after the date that the financial statements are available to be issued.



REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

AUDITORS' RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements, as a whole, are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not absolute assurance and therefore is not a guarantee that an audit conducted in accordance with generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Misstatements are considered material if there is a substantial likelihood that, individually or in aggregate, they would influence the judgment made by a reasonable user based on the financial statements.

In performing an audit in accordance with generally accepted auditing standards, we:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, and design and perform audit procedures responsive to those risks. Such procedures include examining, on a test basis, evidence regarding the amounts and disclosures in the financial statements.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Credit Union's internal control. Accordingly, no such opinion is expressed.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluate the overall presentation of the financial statements.
- Conclude whether, in our judgment, there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Credit Union's ability to continue as a going concern for a reasonable period of time.

We are required to communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit, significant audit findings, and certain internal control-related matters that we identified during the audit.



REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

EMPHASIS OF A MATTER

Allowance for Credit Losses on Loans Held in Portfolio (receivable): Quantitative Models and Qualitative Adjustments

As described in Note 2 of the financial statements, the Credit Union follows the Current Expected Credit Losses (CECL) model to establish and assess the Allowance for Credit Losses (ACL) to cover expected losses in the loan portfolio. As of December 31, 2025, the allowance for credit losses represented \$2,438,928 out of a total loan portfolio of \$134,905,444.

This CECL model establishes a prospective methodology reflecting expected credit losses over the life of financial assets. The quantitative model framework includes competitive risk scenarios to generate defaults and prepayments over the life of the assets, along with other loan-level modeling techniques to estimate loss severity. As part of this methodology, management evaluates various macroeconomic scenarios and may apply probability weighting to the outcome of selected loss scenarios. The ACL also includes a qualitative framework addressing expected but unobservable losses within the quantitative model framework. To identify potential losses not captured through the models, management assessed model limitations as well as the different risks covered by the variables used in each quantitative model.

San Juan, Puerto Rico
March 12, 2026



DPSC226-59
Puerto Rico Federal Credit Union

LLAVONA - CASAS, CPA PSC
License Number 226
Expires on December 1, 2027

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF FINANCIAL CONDITION
December 31, 2025 and 2024

Assets	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cash, cash equivalents and restricted cash	\$ 4,696,816	\$ 11,755,025
Certificates of deposits (maturity greater than three months)	2,365,579	6,593,579
Investments in securities:		
Available for sale	32,599,705	35,567,119
Held to maturity	997,386	1,994,676
Total investments in securities	<u>33,597,091</u>	<u>37,561,795</u>
Loans receivable in portfolio:	134,905,444	130,928,599
Allowance for credit losses	(2,438,928)	(2,410,646)
Loans receivable in portfolio, net	<u>132,466,516</u>	<u>128,517,953</u>
Accrued interest receivable	651,579	583,235
NCUSIF deposit	1,563,073	1,713,438
Investment in corporate credit union	1,194,237	1,185,990
Property and equipment, net of accumulated depreciation	5,152,673	5,438,365
Foreclosed and repossessed assets	82,000	-
Prepaid expenses and other assets	418,893	435,106
Total assets	<u><u>\$ 182,188,457</u></u>	<u><u>\$ 193,784,486</u></u>
 Liabilities and Members' Equity		
Members' shares, savings and certificates of deposit accounts	\$ 159,523,498	\$ 173,662,141
Accrued interest payable	69,969	103,078
Accounts payable and accrued liabilities	1,414,423	988,408
Total liabilities	<u>161,007,890</u>	<u>174,753,627</u>
 Members' Equity		
Regular reserve	2,947,255	2,947,255
Undivided earnings	23,051,887	22,757,327
Accumulated other comprehensive loss	(4,818,575)	(6,673,723)
Total members' equity	<u>21,180,567</u>	<u>19,030,859</u>
Total liabilities and members' equity	<u><u>\$ 182,188,457</u></u>	<u><u>\$ 193,784,486</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF INCOME AND EXPENSES
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Interest Income:		
Interest on loans	\$ 8,930,772	\$ 7,843,942
Interest on investment securities and savings	1,249,026	1,581,121
Total interest income	<u>10,179,798</u>	<u>9,425,063</u>
Interest expense:		
Interest and dividends on members' shares, savings accounts and borrowed funds	<u>(2,165,474)</u>	<u>(2,998,895)</u>
Income before provision for credit losses	8,014,324	6,426,168
Provision for credit losses	<u>(1,883,000)</u>	<u>(1,859,600)</u>
Net interest income after provision for credit losses	<u>6,131,324</u>	<u>4,566,568</u>
Other income (excluding interest)	<u>1,084,983</u>	<u>1,051,228</u>
Other expenses (excluding interest)		
Compensation and benefits	1,988,596	1,965,064
Office operations	874,324	970,501
Occupancy and related	1,040,170	1,035,575
Professional services and contracted services	564,162	606,657
Education and promotional	301,008	370,443
Data Processing	680,793	130,283
Loss on sale of repossessed assets	28,013	18,364
Loss on sale of investment securities	-	-
Other operating expenses	<u>1,444,681</u>	<u>1,066,419</u>
Total other expenses (excluding interest)	<u>6,921,747</u>	<u>6,163,306</u>
Net Income (Loss)	<u><u>\$ 294,560</u></u>	<u><u>\$ (545,510)</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF CHANGES IN MEMBERS' EQUITY
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	Regular Reserve	Undivided Earnings	Accumulated Other Comprehensive Income/(loss)	Total
Balance, December 31, 2023	\$ 2,947,255	\$ 23,302,837	\$ (6,985,540)	\$ 19,264,552
Net loss	-	(545,510)	-	(545,510)
Other comprehensive income	-	-	311,817	311,817
Balance, December 31, 2024	2,947,255	22,757,327	(6,673,723)	19,030,859
Net income	-	294,560	-	294,560
Other comprehensive income	-	-	1,855,148	1,855,148
Balance, December 31, 2025	<u>\$ 2,947,255</u>	<u>\$ 23,051,887</u>	<u>\$ (4,818,575)</u>	<u>\$ 21,180,567</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
 For the years ended December 31, 2025 and 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Net Income/Loss	\$ 294,560	\$ (545,510)
Other Comprehensive income (expenses):		
Changes in net unrealized gain (loss) on investment securities available for sale during the year	<u>1,855,148</u>	<u>311,817</u>
Total comprehensive net income (loss)	<u>\$ 2,149,708</u>	<u>\$ (233,693)</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cash flows from operating activities:		
Net income (loss)	\$ 294,560	\$ (545,510)
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:		
Depreciation and amortization	313,143	305,626
Provision for credit losses	1,883,000	1,859,600
(Gain) Loss on sale of investment securities	(3,525)	(5,226)
Loss (Gain) on sale of repossessed assets	28,013	18,364
Premium amortization and discount accretion, net	(11,051)	(376,875)
Net unamortized deferred origination fees	(184,047)	(678,142)
Recoveries on charged-off loans	389,930	200,540
(Increase) decrease in assets:		
Accrued interest receivable	(68,344)	(23,596)
Prepaid expenses and other assets	16,213	101,585
(Decrease) increase in liabilities:		
Accrued interest payable	(33,070)	(57,462)
Accounts payable and accrued liabilities	426,015	(776,093)
Total adjustments	<u>2,756,277</u>	<u>568,321</u>
Net cash provided by operating activities	<u>3,050,837</u>	<u>22,811</u>
Cash flows from investing activities:		
Cash proceeds from maturities, disposition and return on principal over investments	5,812,326	(1,754,089)
Net decrease in certificates of deposit	4,228,000	225,094
Acquisition of investment securities available for sale	(2,258,833)	3,718,477
Net decrease (increase) in loans to members	(3,948,563)	11,916,057
Acquisitions of property and equipment	(27,451)	(139,697)
Net proceeds from sale of repossessed assets	82,000	11,636
Investment in credit corporate union	(8,247)	(32,510)
Deposit in NCUSIF	150,365	172,598
Net cash provided by investing activities	<u>4,029,597</u>	<u>14,117,566</u>
Cash flows from financing activities:		
Net (decrease) increase in shares and savings accounts	(14,138,643)	(23,676,851)
Net cash (used) by financing activities	<u>(14,138,643)</u>	<u>(23,676,851)</u>
Net (decrease) in cash, cash equivalents and restricted cash	(7,058,209)	(9,536,474)
Cash, cash equivalents and restricted cash at beginning of year	11,755,025	21,291,499
Cash, cash equivalents and restricted cash at end of year	<u>\$ 4,696,816</u>	<u>\$ 11,755,025</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Puerto Rico Federal Credit Union
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

Supplemental Disclosures of Cash Flow Information

- Interests and dividends paid for the years ended December 31, 2025, and 2024 were approximately \$2,165,474 and \$2,998,895, respectively.
- During the years ended December 31, 2025 and 2024, change in comprehensive net income were recognized for \$1,855,148 and \$311,817, respectively.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

1. ORGANIZATION

Puerto Rico Federal Credit Union ("Credit Union") is located in Guaynabo Puerto Rico and was organized and chartered under the Federal Credit Union Act ("The Law"). The Credit Union is organized to promote thrift among its members by receiving savings from its members in the form of shares and deposits to provide sources of financing. Its powers are limited to those granted in its regulations and the Law. The Credit Union is governed by the rules established in its statutes and the regulations issued by the National Credit Union Administration (NCUA), the regulatory entity. As of December 31, 2025, and 2024, the NCUA insured the Credit Union shares members' accounts up to \$250,000.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accompanying financial statements are presented following the accounting principles generally accepted in the United States of America (U.S. GAAP). The most significant policies are as follows:

Use of Estimates

The preparation of the financial statements in conformity with U.S. GAAP requires management to make certain estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates. Material estimates that are particularly susceptible to significant change include the determination of the allowance for loan losses.

Reclassifications

Certain figures in the accompanying 2024 financial statements were reclassified to conform to the 2025 presentation.

Tax Exemption

The Credit Union, their subsidiaries or affiliates shall be exempt from all kinds of income, property, patent, or any other tax imposed or imposed later by the Commonwealth of Puerto Rico or any political subdivision thereof. Several previous laws eliminated the exemption from excise taxes and from the sales and use tax (IVU) on the purchases of goods and services by credit unions.

All members' shares and securities issued by credit unions and by any of their subsidiaries or affiliates are exempt, including the total value and the dividends or interests paid in accordance with them, from any types of contributions from revenues, property, excise taxes, municipal taxes or other taxes imposed or then later could be imposed by the Commonwealth of Puerto Rico or any of its political subdivisions.

Cash and Cash Equivalents

For purposes of the cash flow statements, the Credit Union considers cash and cash equivalents, the change fund, current accounts in local banks, money market accounts and certificates of deposit that have a maturity date of three months or less from the date of purchase. Certificates of deposit with a maturity date in excess of 90 days from the date of purchase are presented in a separate line in the statement of financial condition.

Restricted Cash

The Credit Union adopted the ASU 2016-18 Accounting Standard, to identify its restricted cash in the statement of financial condition and in the statement of cash flows. Restricted cash is an asset that is reserved for a particular purpose primarily to satisfy regulatory or contractual requirements. Restricted assets subject to these specific requirements are segregated from other assets to mark clear boundaries of their use.

Concentrations of Credit Risk

Financial instruments that potentially subject the Credit Union to credit risk include cash balances and certificate of deposits with several financial institutions located in Puerto Rico and the United States, which were insured for up to \$250,000 by the U.S. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). The balances may exceed amounts insured by the FDIC. Credit risk for loans receivable and share accounts are also concentrated since most of the Credit Union's members are in the Puerto Rico geographical area.

Loans to Members

The Credit Union extends credit to its members through personal loans, auto loans, mortgages, credit cards and lines of credit. During 2025 and 2024, the Credit Union originated loans with an aggregated dollar value of approximately \$50,897,502 and \$78,320,111, respectively. Loans are stated at the amount of unpaid principal, reduced by an allowance for loan losses and net origination fees. Interest on loans to members is recognized over the terms of the loans and is calculated on principal amounts outstanding.

The accrual of interest on loans is discontinued at the time the loan is 60 days delinquent unless the credit is well-secured and in the process of collection. Past due status is based on contractual terms of the loan. In all cases, loans are placed non-accrual or charged-off at an earlier date if collection of principal or interest is considered doubtful. All interest accrued but not collected for loans that are placed nonaccrual or charged-off is reversed against interest income. The interest on these loans is accounted for on the cash-basis or cost-recovery method, until qualifying for return to accrual. Loans are returned to accrual status when all the principal and interest amounts contractually due are brought current and future payments are reasonably assured.

Investment in Marketable Securities

Investments are made in accordance with the Credit Union's policies, which incorporate the regulations of National Credit Union Administration (NCUA), hence they are principally invested in federally sponsored and guaranteed financial instruments. Marketable securities mainly consist of agency securities and obligations issued by the United States Government, obligations of United States corporations, and securities collateralized by mortgages on residential, commercial, and other assets in the United States. Investment securities are classified into two categories and accounted for as follows:

Classified as held-to-maturity

Debt securities that the Credit Union intends and has the ability to hold until maturity are classified as held-to-maturity debt securities and are recorded at amortized cost. An allowance for credit losses (ACL) is established for expected credit losses over the remaining term of the held-to-maturity debt securities.

The Credit Union has established a methodology for estimating credit losses that considers qualitative factors, including internal credit ratings and the underlying payment source to determine the amount of expected credit losses. Held-to-maturity debt securities are adjusted through the ACL when a portion or all the amount is considered uncollectible, based on the information considered to develop expected credit losses over the asset's life.

There may be certain financial assets for which the expectation of zero credit loss after evaluating historical loss information, making necessary adjustments for current conditions and reasonable and sustainable forecasts, and considering any collateral.

Factors to consider when evaluating whether expectations of zero credit loss are appropriate may include, among others:

- A financial asset that is fully collateralized by cash or cash equivalents;
- Principal and interest payments guaranteed by the government of the United States of America.

The Credit Union cannot sell or transfer held-to-maturity securities without questioning its intention to hold the debt securities until maturity unless a non-recurring or unusual event has occurred that could not have been reasonably anticipated.

Classified as available-for-sale

Debt securities classified as available-for-sale are recorded at fair value. Decreases in fair value below amortized cost of securities not related to estimated credit losses are recorded through comprehensive income. If the Credit Union intends to sell or believes it is more likely than not to be required to sell the debt security, it is written down to its fair value through operations.

The Credit Union's available-for-sale securities portfolio is primarily composed of United States Treasury bonds and obligations of the United States Government. These securities have an explicit or implicit guarantee from the government of the United States, have high ratings from major rating agencies, and have a long history without credit losses. Therefore, the Credit Union applies a zero-credit loss assumption, and no ACL has been established for these securities.

The Credit Union monitors the composition of its securities portfolio and credit performance to determine if any provision is considered necessary. Available-for-sale debt securities are written off when a portion or all the amount is considered uncollectible, based on the information considered to develop expected credit losses over the asset's life. The specific identification method is used to determine realized gains and losses on available-for-sale debt securities, which are included in net gain or loss on the sale of debt securities in the income statement.

Deferred Loan Origination Costs

The Credit Union adopted ASC 310-20, Fees and Other Non-Reimbursable Costs, this standard establishes that direct costs in granting credit be deferred and amortized, and that the income generated in the borrowing activity by commissions is also recognized through of the life of the loans.

Accounting Standards Codification (ASC) from FASB - Financial Instruments: Credit Losses (Topic 326)

The Expected Credit Losses (CECL) model is applied to financial assets measured at amortized cost that are subject to credit losses and certain exposures outside of the balance sheet. CECL establishes a prospective methodology that reflects expected credit losses over the life of financial assets, beginning when such assets are acquired or originated. Under the revised methodology, credit losses are measured based on past events, current conditions, and reasonable and supportable forecasts that affect the recoverability of financial assets. CECL also revises the approach for recognizing credit losses on securities available for sale by replacing the direct write-off approach with the allowance approach and limiting the credit reserve to the amount by which the market value of the security is below amortized cost.

As a result of the adoption, the Credit Union recorded an increase in its allowance for credit losses related to its loan portfolio. The adoption of CECL was recognized under the Weighted Average Remaining Maturity (WARM) approach. Therefore, adjustments to record the increase in the reserve for credit losses were recorded as a decrease in the surplus for the implementation year as a first-day adjustment. The total adjustment, as a result of the cumulative effect in accounting change, on capital or undivided earnings related to the adoption of CECL was \$966,880 as of December 31, 2024.

Allowance for Credit Losses

The Credit Union establishes the allowance for credit losses (ACL) for its loan portfolio based on its estimate of credit losses over the remaining contractual term of the loans, adjusted for expected prepayments, in accordance with ASC 326 "Financial Instruments - Credit Losses." An ACL is recognized for all loans, including originated and acquired loans, from inception, with a corresponding provision for credit losses charge. Losses on loans are charged by reducing the ACL, and recoveries are credited as increases.

The Credit Union follows a methodology to estimate the ACL that includes a reasonable and justifiable forecast period to estimate credit losses, considering both quantitative and qualitative factors as well as the economic outlook. As part of this methodology, management evaluates various macroeconomic scenarios provided by third parties. As of December 31, 2025 and 2024, management applied probability weighting to the outcomes of selected scenarios. This assessment includes comparison procedures as well as careful analysis of the underlying assumptions used to construct the scenarios. The Credit Union considers additional macroeconomic scenarios as part of its qualitative adjustment framework.

The macroeconomic variables chosen to estimate credit losses were selected by combining quantitative procedures with expert judgment. These variables were determined as the best forecasts of expected credit losses within the Credit Union's loan portfolios and include indicators such as unemployment rate, various measures of employment levels, housing prices, gross domestic product, and measures of disposable income, among others. The determined loss framework includes a reasonable and justifiable period, with historical macroeconomic variables at the model input level.

The Credit Union developed quantitative models at the loan level segmented by loan type. This segmentation was determined by evaluating their risk characteristics, including repayment sources, terms, collateral type, among others. To generate expected credit losses, the output of these models is combined with information on historical losses based on weighted averages and estimated life of the developed segments.

The Credit Union has designated collateral-dependent loans when foreclosure is probable or when foreclosure is not probable but practical history is used. Practical history is used when payment is expected to be substantially provided through the sale or foreclosure of collateral. The ACL for collateral-dependent loans is measured based on the fair value of the collateral fewer selling costs. The fair value of the collateral is based on appraisals, which may be adjusted due to their age, and the type, location, and condition of the property or area or general market conditions to reflect the expected change in value between the effective date of the appraisal and the measurement date.

Modified Loans

Concurrent with the adoption of the Current Expected Credit Losses (CECL) methodology, the Credit Union adopted ASC Topic 326, Financial Instruments - Credit Losses (hereinafter ASC Topic 326) on January 1, 2024. This regulation eliminates the accounting and disclosure guidance for distressed debt restructurings (TDRs) and strengthens the disclosure requirements for modifications when a borrower faces financial difficulties, also called Financial Hardship Modifications (FDMs).

All FDMs must be evaluated to determine whether the modification results in a new loan or a continuation of the existing loan. A new loan will be considered to exist if the modification results in a change of 10% or more in cash flow or if the modification is significant.

Loan Portfolio Quality Indicators for Consumer Loans

The Credit Union measures the various credit risks of its portfolio by loan types. The delinquency, and credit score quality information per member and customer are quality indicators that the Credit Union monitors and utilizes in assessing credit quality.

Credit Score Quality Information

Consumer Loans - The use of risk classifications in consumer loans allows management to estimate their exposure to different types of risk. The Credit Union has established policies to evaluate application for loans using FICO credit scores, among other information, provided by major credit reporting agencies. A FICO score is a credit score developed by a third party that take information and analyze it to predict consumer behavior, such as how likely someone is to pay their bills on time or not, or whether they are able to handle a larger credit line. Generally, the FICO score range is 300 to 850, with the higher number representing less risk to the lender.

Credit Quality Levels, Credit Score and Loans to Members' Risk Exposure

The different levels of risk of loss established internally by the Credit Union according to the FICO credit scores are as follows:

Level 1 - 720 or more, member has little or no additional risk.

Level 2 - 719 to 670, member represents a nominal risk of loss.

Level 3 - 669 or less, member is experiencing some degree of financial difficulty, and represents a potential risk of loss.

These levels are reviewed periodically, as well as other statistics and external factors, to monitor the performance of the portfolio.

Loan Charge-off Policies

The Credit Union's quality control process includes preparing lists to monitor and track delinquent loans. Tracking the loans on these lists enables management to assess the performance of the loan portfolio and act to mitigate risk therein through necessary changes in policy and procedures. The quality control process also serves as a tool to assist the Credit Union in identifying loans for charge-off on a timely basis. All loans will be charged-off once deemed uncollectible.

Generally, non-performing loans are deemed to be a loss when they become three months delinquent unless it is determined prior that there is no collectability based on the established loan life collections process. This process includes well defined procedures and guidelines used to identify, monitor, and address non-performing loans and when they should be considered for charge-off.

Comprehensive Income

Accounting principles generally require revenue, expenses, gains, and losses to be included in net income. Certain changes in assets and liabilities, such as unrealized gains and losses on investment securities, are reported as separate components of members' equity in the statements of financial condition.

Other Accounts Receivable

Accounts receivable are stated at their net realizable value.

NCUSIF Deposit

The deposit in the National Credit Union Share Insurance Fund (NCUSIF) is accordance with National Credit Union Administration (NCUA) regulations, requiring the maintenance of a deposit by each insured credit union in an amount equal to one percent (1%) of its insured shares. The deposit would be refunded to the credit union if: (1) the insurance coverage is terminated, (2) The Credit Union converts to insurance coverage from another source; (3) the operations of the fund are transferred from the NCUA Board.

Property and Equipment

Property and equipment are recorded at their acquisition cost. Improvements that extend the useful life of the asset are capitalized. Maintenance and repairs that do not extend the useful life of such assets are expensed as incurred. Depreciation and amortization are calculated using the straight-line method over the estimated useful life of the related asset.

Management evaluates the carrying amount of property and equipment when events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of such asset may not be recoverable. The recoverability of the asset that will be used and retained is determined by

comparing the carrying amount to the future undiscounted cash flows expected to be generated by the asset.

If it is determined that an impairment in the value of any fixed asset has occurred, the difference between the future undiscounted cash flows and the carrying amount of the property and equipment is recognized against operations for the year.

For the years ended December 31, 2025, and 2024, the Cooperative did not recognize impairment losses on fixed assets.

Right of Use Assets

Lease contracts, which were identified as operating leases, are recognized on the balance sheet as a right-of-use asset (ROU) and in liabilities as lease liabilities for those with terms exceeding one year.

Lease liabilities and their corresponding ROU assets are initially recorded based on the present value of future lease payments over the expected lease term. An incremental borrowing rate is used, which is the rate at which borrowing could be obtained on a collateralized basis over a similar term in an amount equal to the lease payments. The ROU asset may include initial direct costs paid for the lease and incentives paid to the lessor.

Leased property, including variable lease payments made during the lease term and not based on a rate or index, is excluded from the measurement of ROU assets and lease liabilities, and recognized as lease expense as incurred.

Repossessed Properties

Properties acquired through foreclosure or other types of liquidation are recorded at fair market value less estimated disposal costs. The difference between the loan's carrying amount and the fair market value less the cost of sale is recorded as an adjustment to the ACL. After the property is foreclosed, any impairment loss arising from periodic revaluations of the properties, as well as any gains or losses from the sale of these properties, are charged against operations in the period incurred. The cost of maintenance and operation of such properties is recorded as expense as incurred.

Members' Shares Accounts

The dividend rates are set by the Credit Union's Board of Directors based on an evaluation of current and future market conditions. Dividends on members' shares accounts are based on available earnings at the end of the corresponding period and are not guaranteed by the Credit Union. Dividends are credited to the members' share accounts on the last day of the month for which dividends are declared. Members share accounts are subordinated to all other liabilities of the Credit Union upon liquidation.

Members' Equity

Puerto Rico Federal Credit Union is required by regulation to maintain a statutory reserve ("Regular reserves"); representing a regulatory restriction of members' equity, and thus these regular reserves are not available for the payment of dividends on share accounts. The statutory reserve consists of \$2,947,255 for both years 2025 and 2024. Other appropriated members' equity amounts may be established or transferred at the discretion of the Board of Directors.

Advertising and Promotional Costs

Advertising and promotional costs are included in education and promotional expenses and are expensed as incurred.

Fair Value of Financial Instruments

The Credit Union adopted ASC 820, which defines the concept of fair value, establishes a consistent framework for measuring fair value, and expanded disclosures on fair value measurements.

Determination of Fair Value

Pursuant to ASC 820 provisions, the Credit Union determines fair value by the price that would be received to sell the asset or paid to transfer a liability in an ordinary transaction between market participants at the measurement date. The Credit Union seeks to maximize the use of observable inputs and minimize the use of unobservable inputs when developing fair value measurement, in accordance with the fair value hierarchy provided by ASC 820.

The fair value hierarchy gives the highest priority to quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1) and the lowest priority to unobservable inputs (Level 3).

In some cases, the inputs used to measure fair value may fall into different levels of the fair value hierarchy. The level in the fair value hierarchy within which the fair value measurement falls entirely will be determined based on the lowest-level input that is significant to the entire fair value measurement.

Below is a summary of the hierarchy used by the Credit Union to classify various financial instruments:

- Level 1 Input - They correspond to prices quoted (unadjusted) in active markets for active or passive identical to which the entity can access the date of measurement. The active market for the asset or liability is the market in which transactions for the asset or liability occur frequently and there is enough volume to continuously provide information about pricing.

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

- *Level 2 Input* - Correspond to prices quoted for similar assets or liabilities in active markets, quoted prices for assets or liabilities that are identical or similar in markets that are not active, that is, markets in which there are few transactions for the asset or liability, the prices are not current, price quotations vary substantially, either in time or between those who make the market (for example, a principal-to-principal market); inputs other than quoted prices that are observable in the asset or liability (for example, interest rates, yield curves, speeds of pre-payment, severity of losses, credit risks, and failure to pay rates); and inputs that are mainly derived from or are corroborated by observable data through correlation or other means (confirmed by the market inputs).
- *Level 3 Input* - They are unobservable inputs for the asset or liability. Unobservable inputs are used only for the measurement of fair value in the way that the observable inputs are not available, what happens in situations where there is little activity in the market, if any, for the asset or liability at the date of measurement.

Subsequent Events

The Credit Union adopted ASC 855, relating to Subsequent Events. ASC 855 establishes general standards for the accounting and disclosure of events that occurred after the date of the balance sheet but before the date of issuance of the financial statements.

Specifically, it establishes the period after the date of the balance sheet during which the Credit Union’s management must evaluate events or transactions that may have occurred and would need to be recorded or disclosed in the financial statements, the circumstances under which the Credit Union should recognize and disclose such events, and the type of disclosure that should be provided for these events that occurred after the date of the balance sheet.

3. CASH, CASH EQUIVALENTS AND RESTRICTED CASH

As of December 31, 2025, and 2024, the balance of cash, cash equivalents and restricted cash consisted of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Operating accounts	\$ 1,286,853	\$ 1,296,054
Savings and money market accounts	2,035,007	9,019,975
Change fund and petty cash	898,232	1,216,517
Total cash and cash equivalents	<u>\$ 4,220,092</u>	<u>\$ 11,532,546</u>
Restricted cash	476,724	222,479
Total cash, cash equivalents and restricted cash	<u><u>\$ 4,696,816</u></u>	<u><u>\$ 11,755,025</u></u>

The Bank deposits are insured by the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) and National Credit Union Association (NCUA) up to \$250,000 per institution. At December 31, 2025 and 2024, the bank balance of deposits in commercial banks amounting to

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

approximately \$1,778,469 and \$1,675,818, respectively, exceeded the amounts covered by federal depository insurance limits. There was no bank balance of deposits exceeding the NCUA depository insurance limits at December 31, 2025 and 2024 and the balance of deposits in *Banco Cooperativo* amounting to approximately \$222,661 and \$471,926 and were uninsured at December 31, 2025 and 2024, respectively.

Restricted Cash

The Credit Union adopted the ASU 2016-18 Accounting Standard, to identify its restricted cash in the statement of financial condition and in the statement of cash flows. Restricted cash is an asset that is reserved for a particular purpose primarily to satisfy regulatory or contractual requirements. Restricted assets subject to these specific requirements are segregated from other assets to mark clear boundaries of their use. As of December 31, 2025, and 2024, the Credit Union had deposited \$476,724 and \$222,479, respectively, in restricted cash for the payment of property taxes and insurance on properties that serve as collateral under mortgage loans.

4. CERTIFICATES OF DEPOSITS

As of December 31, 2025, and 2024, the Credit Union maintains certificates of deposits mostly in denominations of equal or less than \$250,000. The schedules maturities at the end of period were as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Due in one year or less	\$ 1,662,989	\$ 3,361,579
Due after one year through three years	602,590	2,983,000
Due after three years through five years	100,000	249,000
Total certificates of deposits	<u>\$ 2,365,579</u>	<u>\$ 6,593,579</u>

5. INVESTMENT IN SECURITIES

As of December 31, 2025 and 2024, the amortized cost and the estimate fair market value of investment securities available for sale and held to maturity were as follows:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

2025

Available for sale:

Type of Investment	Amortized Cost	Unrealized		Market Value
		Gain	Unrealized Loss	
Federal Agriculture Mortgage Corpotation (FAMCA)	\$ 500,000	\$ -	\$ (118,623)	\$ 381,377
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	14,013,704	-	(1,933,489)	12,080,215
Federal Home Loan Bank (FHLB)	6,049,076	-	(1,027,722)	5,021,354
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	4,719,818	-	(725,673)	3,994,145
Federal National Mortgage Association (FNMA)	5,254,999	1,117	(438,929)	4,817,187
Government National Mortgage Association (GNMA)	141,471	-	(15,200)	126,271
Municipal Bonds	6,739,210	-	(560,054)	6,179,156
Total	<u>\$ 37,418,278</u>	<u>\$ 1,117</u>	<u>\$ (4,819,690)</u>	<u>\$ 32,599,705</u>

2025

Held to maturity:

Type of Investment	Amortized Cost	Unrealized		Market Value
		Gain	Unrealized Loss	
Federal Home Loan Bank (FHLB)	997,386	-	(9,178)	\$ 988,208
Total	<u>\$ 997,386</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (9,178)</u>	<u>\$ 988,208</u>

2024

Available for sale:

Type of Investment	Amortized Cost	Unrealized		Market Value
		Gain	Unrealized Loss	
Federal Agriculture Mortgage Corpotation (FAMCA)	\$ 500,969	\$ -	\$ (142,632)	\$ 358,337
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	14,999,346	-	(2,654,914)	12,344,432
Federal Home Loan Bank (FHLB)	6,884,833	-	(1,314,521)	5,570,312
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	6,239,766	-	(1,203,776)	5,035,990
Federal National Mortgage Association (FNMA)	4,342,893	-	(478,102)	3,864,791
Government National Mortgage Association (GNMA)	164,756	-	(21,847)	142,909
Municipal Bonds	7,952,553	-	(853,701)	7,098,852
US Treasury Bonds	1,155,726	-	(4,230)	1,151,496
Total	<u>\$ 42,240,842</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (6,673,723)</u>	<u>\$ 35,567,119</u>

2024

Held to maturity:

Type of Investment	Amortized Cost	Unrealized		Market Value
		Gain	Unrealized Loss	
Federal Home Loan Bank (FHLB)	1,994,676	-	(34,922)	\$ 1,959,754
Total	<u>\$ 1,994,676</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (34,922)</u>	<u>\$ 1,959,754</u>

The following table shows the unrealized losses, estimated market value, and the length of time investments have been on the Credit Union's books in an unrealized loss position as of December 31, 2025 and 2024:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

Description of Securities	As of December 31, 2025					
	Continuing Unrealized Losses for Less Than 12 months		Continuing Unrealized Losses for 12 months or More		Total	
	Market Value	Unrealized Losses	Market Value	Unrealized Losses	Market Value	Unrealized Losses
Federal Agriculture Mortgage Corpotation (FAMCA)	\$ -	\$ -	\$ 381,377	\$ (118,623)	\$ 381,377	\$ (118,623)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	498,600	(1,400)	11,581,614	(1,932,090)	12,080,214	(1,933,490)
Federal Home Loan Bank (FHLB)	-	-	5,021,354	(1,027,722)	5,021,354	(1,027,722)
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	-	-	3,994,145	(725,673)	3,994,145	(725,673)
Federal National Mortgage Association (FNMA)	875,113	(9,561)	3,640,957	(429,367)	4,516,070	(438,928)
Government National Mortgage Association (GNMA)	-	-	126,272	(15,200)	126,272	(15,200)
Municipal Bonds	1,091,177	(12,004)	5,087,980	(548,050)	6,179,157	(560,054)
	<u>\$ 2,464,890</u>	<u>\$ (22,965)</u>	<u>\$ 29,833,699</u>	<u>\$ (4,796,725)</u>	<u>\$ 32,298,589</u>	<u>\$ (4,819,690)</u>

Description of Securities	As of December 31, 2024					
	Continuing Unrealized Losses for Less Than 12 months		Continuing Unrealized Losses for 12 months or More		Total	
	Market Value	Unrealized Losses	Market Value	Unrealized Losses	Market Value	Unrealized Losses
Federal Agriculture Mortgage Corpotation (FAMCA)	\$ -	\$ -	\$ 358,337	\$ (142,632)	\$ 358,337	\$ (142,632)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	985,229	(14,771)	11,359,203	(2,640,143)	12,344,432	(2,654,914)
Federal Home Loan Bank (FHLB)	835,864	(3,594)	4,734,448	(1,310,927)	5,570,312	(1,314,521)
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	-	-	5,035,990	(1,203,776)	5,035,990	(1,203,776)
Federal National Mortgage Association (FNMA)	-	-	3,864,791	(478,102)	3,864,791	(478,102)
Government National Mortgage Association (GNMA)	-	-	142,909	(21,847)	142,909	(21,847)
Municipal Bonds	246,699	(3,710)	6,852,153	(849,991)	7,098,852	(853,701)
US Treasury Bonds	996,520	(2,669)	154,976	(1,561)	1,151,496	(4,230)
	<u>\$ 3,064,312</u>	<u>\$ (24,744)</u>	<u>\$ 32,502,807</u>	<u>\$ (6,648,979)</u>	<u>\$ 35,567,119</u>	<u>\$ (6,673,723)</u>

During the year ended December 31, 2025, management determined that no expected credit losses were anticipated for unrealized securities. This analysis considered various factors including, but not limited to, issuer performance indicators, default rates, industry analyst reports, credit ratings, and other information.

Contractual cash flows are expected to occur. As a result of this evaluation, management determined that no credit loss provisions were required for the years ended December 31, 2025 and 2024.

The available for sale debt securities portfolio reflects unrealized losses of approximately \$4,819,690 and \$6,673,723 required for the year ended December 31, 2025 and 2024, respectively, primarily driven by fixed-rate US Treasury securities and mortgage-backed securities, which have been impacted by a decrease in their fair value due to rising interest rates.

The amortized cost and estimated fair value of investment securities at December 31, 2025 and 2024, by contractual maturity, are shown below. Investment expected maturities may

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

differ from original contractual maturities because borrowers may have the right to call or prepay obligations with or without call or prepayment penalties.

<u>Due Date</u>	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	<u>Amortized Cost</u>	<u>Market Value</u>	<u>Amortized Cost</u>	<u>Market Value</u>
Due in one year or less	\$ 2,487,855	\$ 2,464,890	\$ 4,088,466	\$ 4,060,656
Due in one to five years	10,312,624	9,629,973	10,823,418	10,036,142
Due after five years through ten years	22,506,147	18,994,970	18,853,344	15,557,086
Due more than ten years	3,109,038	2,498,080	10,470,290	7,872,989
Total	<u>\$ 38,415,664</u>	<u>\$ 33,587,913</u>	<u>\$ 44,235,518</u>	<u>\$ 37,526,873</u>

6. LOANS RECEIVABLE IN PORTFOLIO

As of December 31, 2025, and 2024, the portfolio of loans to members of the Credit Union by type was as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Commercial:</u>		
Corporations and individuals	\$ 500,000	\$ -
Total commercial	<u>500,000</u>	<u>-</u>
<u>Loans</u>		
Personal	37,156,583	39,255,175
Auto	59,124,025	68,695,723
Mortgage	31,837,076	17,401,319
Credit cards	5,420,178	4,862,723
Lines of credit	133,360	163,484
Total consumer	<u>133,671,222</u>	<u>130,378,424</u>
Total loans	<u>\$ 134,171,222</u>	<u>\$ 130,378,424</u>
Less: Allowance for loan losses	(2,438,928)	(2,410,646)
Less: Net unamortized deferred origination fees	734,222	550,175
Total loans to members, net	<u>\$ 132,466,516</u>	<u>\$ 128,517,953</u>

The details of the allowance for credit losses in the Credit Union's loan portfolio for the years ended December 31, 2025, and 2024, is presented below:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	2025						
	Commercial	Personal	Auto	Mortgage	Credit Cards	Lines of Credit	Total
Beginning balance	\$ -	\$ 1,839,580	\$ 331,404	\$ 43,871	\$ 195,457	\$ 334	\$ 2,410,646
Loans charge-offs	-	(1,624,656)	(416,624)	-	(201,488)	(1,880)	(2,244,648)
Recoveries of loans previously reserved	-	104,299	271,596	-	14,035	-	389,930
Provision during the year	1,500	1,503,564	(65,068)	223,677	217,570	1,757	1,883,000
Ending Balance	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 1,822,787</u>	<u>\$ 121,308</u>	<u>\$ 267,548</u>	<u>\$ 225,574</u>	<u>\$ 211</u>	<u>\$ 2,438,928</u>
Evaluation of allowance:							
Allowance evaluated individually	\$ 1,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500
Allowance evaluated collectively	-	1,822,787	121,308	267,548	225,574	211	2,437,428
Total	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 1,822,787</u>	<u>\$ 121,308</u>	<u>\$ 267,548</u>	<u>\$ 225,574</u>	<u>\$ 211</u>	<u>\$ 2,438,928</u>
Loan ending Balance:							
Evaluated individually for impairment	\$ 500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluated collectively for impairment	-	37,156,583	59,124,025	31,837,076	5,420,178	133,360	133,671,222
Total	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 37,156,583</u>	<u>\$ 59,124,025</u>	<u>\$ 31,837,076</u>	<u>\$ 5,420,178</u>	<u>\$ 133,360</u>	<u>\$ 133,671,222</u>

	2024					
	Personal	Auto	Mortgage	Credit Cards	Lines of Credit	Total
Beginning balance	\$ 1,750,605	\$ 440,513	\$ 24,617	\$ 161,640	\$ 187	\$ 2,377,562
Loans charge-offs	(1,515,613)	(254,032)	-	(257,411)	-	(2,027,056)
Recoveries of loans previously reserved	85,360	94,378	-	20,802	-	200,540
Provision during the year	1,519,228	50,545	19,254	270,426	147	1,859,600
Ending Balance	<u>\$ 1,839,580</u>	<u>\$ 331,404</u>	<u>\$ 43,871</u>	<u>\$ 195,457</u>	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 2,410,646</u>
Evaluation of allowance:						
Allowance evaluated individually	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Allowance evaluated collectively	1,839,580	331,404	43,871	195,457	334	2,410,646
Total	<u>\$ 1,839,580</u>	<u>\$ 331,404</u>	<u>\$ 43,871</u>	<u>\$ 195,457</u>	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 2,410,646</u>
Loan ending Balance:						
Evaluated individually for impairment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluated collectively for impairment	39,255,175	68,695,723	17,401,319	4,862,723	163,484	130,378,424
Total	<u>\$ 39,255,175</u>	<u>\$ 68,695,723</u>	<u>\$ 17,401,319</u>	<u>\$ 4,862,723</u>	<u>\$ 163,484</u>	<u>\$ 130,378,424</u>

Loans to members in which the accrual of interest has been discontinued or reduced amounted to \$484,463 and \$455,580 at December 31, 2025 and 2024, respectively. If interest had been accrued, such income would have approximately \$28,883 and \$27,000, respectively.

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

At December 31, 2025 and based on the most recent analysis performed, the risk category of members' commercial loans is as follows:

	December 31, 2024				
	Pass	Special Mention	Substandard	Doubtful or Loss	Total
Commercial	\$ 500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500,000
Total commercial	\$ 500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500,000

The following table presents the aging of the recorded investment in past due loans at December 31, 2025 and 2024:

Age Analysis of Loan to members Receivables by Category as of December 31, 2025

December 31, 2025	Current	60-90	91-120	Over 121	Total	Non Accruing
Personal	\$ 36,776,154	\$ 324,386	\$ 38,831	\$ 17,212	\$ 37,156,583	\$ 380,429
Auto	58,901,809	197,193	-	25,023	59,124,025	222,216
Mortgage	31,738,585	18,039	80,452	-	31,837,076	98,491
Credit cards	5,376,367	43,811	-	-	5,420,178	43,811
Lines of credit	133,360	-	-	-	133,360	-
Total consumer loans	132,926,275	583,429	119,283	42,235	133,671,222	744,947
Commercial	500,000	-	-	-	500,000	-
Total loans to members	\$ 133,426,275	\$ 583,429	\$ 119,283	\$ 42,235	\$ 134,171,222	\$ 744,947

Age Analysis of Loan to members Receivables by Category as of December 31, 2024

December 31, 2024	Current	60-90	91-120	Over 121	Total	Non Accruing
Personal	\$ 38,951,701	\$ 300,163	\$ 3,311	\$ -	\$ 39,255,175	\$ 303,474
Auto	68,656,779	38,944	-	-	68,695,723	38,944
Mortgage	17,315,402	61,070	24,847	-	17,401,319	85,917
Credit cards	4,835,478	27,245	-	-	4,862,723	27,245
Lines of credit	163,484	-	-	-	163,484	-
Total loans to members	\$ 129,922,844	\$ 427,422	\$ 28,158	\$ -	\$ 130,378,424	\$ 455,580

The following table represents the recorded investment in consumer loans based on FICO score for the years ended December 31, 2025 and 2024:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	2025				
	FICO SCORE				
	Over 720	719-670	669-620	619 or less	Total
Personal	\$ 23,022,219	\$ 6,494,971	\$ 3,908,873	\$ 3,730,520	\$ 37,156,583
Auto	36,633,246	10,334,880	6,219,847	5,936,052	59,124,025
Mortgage	19,726,252	5,565,121	3,349,260	3,196,443	31,837,076
Credit Cards	3,358,342	947,447	570,203	544,186	5,420,178
Lines of Credit	82,629	23,311	14,029	13,391	133,360
Total	\$ 82,822,688	\$ 23,365,730	\$ 14,062,212	\$ 13,420,592	\$133,671,222

	2024				
	FICO SCORE				
	Over 720	719-670	669-620	619 or less	Total
Personal	\$ 23,182,941	\$ 8,736,905	\$ 4,106,851	\$ 3,228,478	\$ 39,255,175
Auto	57,051,417	7,477,960	2,211,057	1,955,289	68,695,723
Mortgage	12,555,052	1,508,694	1,653,125	1,684,448	17,401,319
Credit Cards	2,180,126	1,409,721	701,287	571,589	4,862,723
Lines of Credit	66,402	62,535	16,683	17,864	163,484
Total	\$ 95,035,938	\$ 19,195,815	\$ 8,689,003	\$ 7,457,668	\$130,378,424

Below is a summary of the delinquent loan portfolio by loan type and specific reserve as of December 31, 2025, and 2024:

	December 31, 2025		December 31, 2024	
	Unpaid Principal Balance	Specific Reserve	Unpaid Principal Balance	Specific Reserve
Consumer:				
Personal	\$ 380,429	\$ 16,897	\$ 303,474	\$ 15,477
Auto	222,216	1,142	38,944	18,304
Mortgage	98,491	774	85,917	584
Credit cards	43,811	1,547	27,245	1,071
Total	\$ 744,947	\$ 20,360	\$ 455,580	\$ 35,436

Loans to Related Parties

Certain officers, directors, and employees had loans with the Credit Union during 2025 and 2024. Such loans were in the ordinary course of business at normal credit terms including interest rates and collateralization and do not represent more than a normal risk of collection. Total loans outstanding to these related parties at December 31, 2025 and 2024, amounted to \$242,791 and \$433,097, respectively. The following table presents the movement of the loans to related parties during the years ended December 31, 2025 and 2024, and shares collateralizing such loans at December 31, 2025 and 2024:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Beginning balance of loans	\$ 433,097	\$ 690,004
Originations	207,889	199,296
Collections	(398,195)	(456,203)
Ending balance of loans	<u>242,791</u>	<u>433,097</u>
Shares	<u>\$ 717,178</u>	<u>\$ 148,244</u>

7. ACCRUED INTEREST RECEIVABLE

At December 31, 2025 and 2024, the following were the components of accrued interest receivable:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Accrued interests on loans	\$ 484,463	\$ 376,072
Accrued interests on investments	167,116	207,163
Total accrued interest receivable	<u>\$ 651,579</u>	<u>\$ 583,235</u>

8. INVESTMENT IN CORPORATE CREDIT UNION

As of December 31, 2025, and 2024, the balance of the investment in the Corporate One Federal Credit Union & Alloya Corporate Federal Credit Union was \$1,194,237 and \$1,185,990, respectively. This deposit is not subject to the insurance of the National Credit Union Insurance Fund or other deposit insurance.

9. PROPERTY AND EQUIPMENT

As of December 31, 2025, and 2024, the property and equipment were composed of the following:

	Useful Life (in Years)	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Buildings	40	\$ 3,753,120	\$ 3,753,120
Furniture and fixtures	1-10	1,304,870	1,271,484
Vehicle	5	57,892	57,892
Information systems	3-5	1,643,360	1,631,558
Assets held under operating leases	2-10	43,142	84,587
		<u>6,802,384</u>	<u>6,798,641</u>
Less accumulated depreciation and amortization		<u>(5,002,498)</u>	<u>(4,713,063)</u>
		1,799,886	2,085,578
Land		<u>3,352,787</u>	<u>3,352,787</u>
Total property and equipment		<u>\$ 5,152,673</u>	<u>\$ 5,438,365</u>

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

Depreciation and amortization expense for the years ended December 31, 2025 and 2024, was approximately \$313,143 and \$305,626, respectively, and is included in occupancy and related expenses.

10. FORECLOSED AND REPOSSESSED ASSETS

As of December 31, 2025 and 2024 the change in the fair value of repossessed automobiles and other properties, which were determined using Level 3 inputs, is presented below:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance, at the beginning of the year	\$ -	\$ 30,000
Properties repossessed during the year	379,900	141,664
Repossessed properties sold during the year	(269,887)	(153,300)
Losses realized on sales and provisions	(28,013)	(18,364)
Balance, at the end of the year	<u>\$ 82,000</u>	<u>\$ -</u>

11. PREPAID EXPENSES AND OTHER ASSETS

As of December 31, 2025 and 2024 the other assets were composed of the following:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Prepaid expenses	346,526	367,217
Deposits and security bonds	46,398	46,398
Accounts receivable	11,391	8,759
Others	14,578	12,732
Total other assets	<u>\$ 418,893</u>	<u>\$ 435,106</u>

12. MEMBERS' SHARES AND SAVINGS ACCOUNTS

As of December 31, 2025 and 2024 members' shares accounts are summarized as follows:

	Weighted-Average Dividend Rate at December 31	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Shares drafts	0.05%	\$ 4,880,101	\$ 4,776,166
Regular shares	0.20%	98,695,087	98,824,841
Christmas and summer clubs	1.00%	1,444,082	1,590,125
Master certificates	5.00%	5,910,000	5,910,000
Share certificates	2.76%	48,594,228	62,561,009
Total members shares accounts		<u>\$ 159,523,498</u>	<u>\$ 173,662,141</u>

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

At December 31, 2025, scheduled maturities of share certificates for the next five years are as follows:

<u>Year ending December 31,</u>	<u>Amount</u>
2026	\$ 41,138,000
2027	2,955,700
2028	2,408,027
2029	764,900
2030	1,327,601
	<u>\$ 48,594,228</u>

Share and deposit amounts up to \$250,000 per ownership interest are federally insured through the National Credit Union Share Insurance Fund. Individual deposit account balances exceeding \$250,000 at December 31, 2025 and 2024, totaled \$1,756,567 and \$7,715,895, respectively.

At December 31, 2025 and 2024, interest expense on members' shares, savings accounts and borrowed funds is summarized as follows:

<u>Type</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Regular shares	\$ 185,222	\$ 312,760
Share drafts	2,273	4,341
Christmas and summer clubs	18,499	24,310
Share certificates	1,959,480	2,657,484
Total interest expense on members' shares and savings	<u>2,165,474</u>	<u>2,998,895</u>

13. ACCOUNTS PAYABLE AND ACCRUED LIABILITIES

As of December 31, 2025 and 2024 the composition of accruals and other liabilities is as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Accrued payroll and related	\$ 98,646	\$ 94,908
Accrued liabilities	214	-
Accounts payable	414,607	245,306
Auto loan registration	41,312	19,778
Escrow accounts	476,725	222,479
Lease liability	43,141	84,587
Other	339,778	321,350
Total accruals and other liabilities	<u>\$ 1,414,423</u>	<u>\$ 988,408</u>

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

14. LEASES WITH RIGHT OF USE

The Credit Union maintains lease contracts classified as operational for its branches. The agreement between the parties—Credit Union and lessor—stipulates that the contracts would have a renewable expiration.

None of these extensions of renewable terms were included in the estimated lease debt, as it has not been reasonably determined that the options will be exercised. As of December 31, 2025 and 2024, the assets with the right to use and the related debt were as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Lease contracts classified as operational- net of amortization	43,142	84,587
Debt on operating lease	<u>\$ 43,142</u>	<u>\$ 84,587</u>

15. OTHER INCOME (EXCLUDING INTEREST)

The other income, excluding interest income, for the years ended December 31, 2025 and 2024 are as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ATM card fees	\$ 198,976	\$ 210,086
Share draft fees	15,108	16,929
ACH fees	46,241	46,778
Credit card fees	160,292	146,032
Late charges	170,792	150,189
Dormant account charges	50,521	51,923
Mortgage origination fees	17,173	14,947
Loan refinancing fees	11,875	11,475
Overdraft fees	1,931	2,611
Gain on sale of investment securities	3,525	5,226
Miscellaneous	408,549	395,032
Total other income (excluding interest)	<u>\$ 1,084,983</u>	<u>\$ 1,051,228</u>

16. OTHER EXPENSES (EXCLUDING INTEREST)

The other expenses, excluding interest expenses, for the years ended December 31, 2025 and 2024 were as follows:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Compensation and benefits	\$ 1,988,596	\$ 1,965,064
Office operations	874,324	970,501
Occupancy and related:		
Depreciation and amortization	313,143	305,626
Utilities	59,611	65,708
Insurance	185,572	198,662
Repairs and maintenance	193,768	180,811
Security	288,076	284,768
	<u>1,040,170</u>	<u>1,035,575</u>
Professional services and contracted services	564,162	606,657
Education and promotional	301,008	370,443
Data processing	680,793	130,283
Loss on disposal of assets	28,013	18,364
Other operating expenses:		
Credit reports and collection	793,877	349,735
Annual meeting	85,859	80,820
Federal operating	39,288	38,308
Equipment and software maintenance	300,469	321,492
Directors and committee	29,565	78,118
Dues and subscriptions	14,758	15,733
Armored services	39,483	32,071
Other miscellaneous	141,382	150,142
Total other operating expenses	<u>1,444,681</u>	<u>1,066,419</u>
Total other expenses (excluding interest)	<u>\$ 6,921,747</u>	<u>\$ 6,163,306</u>

17. EMPLOYEE BENEFIT PLAN

The Credit Union maintains a 401k employee benefit plan that substantially covers all of its employees. A Credit Union makes contributions to the plan as follows (1) the Credit Union will make a match of employee contributions up to a maximum of 3% of their basic salary. In addition, the Credit Union will provide half of each additional percent that the employee contributes up to a maximum of 2% of the employee basic salary (2) the Credit Union may make other discretionary contributions of its undivided earnings. During the years ended as of December 31, 2025 and 2024, the Credit Union determined not to contribute additional amounts from their undivided earnings to the employee benefit plan. During the years ended December 31, 2025 and 2024, Puerto Rico Federal Credit Union contributed \$32,605 and \$36,043, respectively, to the employee benefit plan.

18. UNCERTAINTIES, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Exposure of the Cooperative and Puerto Rico's Fiscal Situation

The credit quality of the Credit Union's loan portfolio necessarily reflects, among other things, the general economic conditions in Puerto Rico and other adverse conditions affecting Puerto Rico, its consumers, and businesses. The effects of the prolonged recession are reflected in the limited demand for loans, an increase in foreclosure rates, and loan moratoriums granted in Puerto Rico.

While PROMESA provides a process to address Puerto Rico's fiscal crisis, the duration and complexity of Title III proceedings for the Puerto Rican government suggest a risk of further economic contraction.

This could have an impact on Puerto Rico's economic activity where the Credit Union conducts its business. The accompanying financial statements do not include adjustments related to the effect of uncertainties related to Puerto Rico's economic conditions and their effects on the Credit Union.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the exposure of the economies and the current or future capital of a cooperative to adverse changes in market rates. This risk is a normal part of the risks managed by financial institutions and cooperatives. Proper management of this risk results in a significant source of profitability and value for cooperatives; However, excessive interest rate risk can strain economies, capital, liquidity, and solvency of financial institutions. During the years ended December 31, 2025 and 2024, the effect of the monetary policy of the Federal Reserve of the United States of America, regarding the interest rate increases, has pressured the balance sheets of financial institutions in general, specifically on the aforementioned items. As of December 31, 2025, the Credit Union was closely measuring and monitoring this risk to anticipate and effectively control any adverse effects that may arise from exposure to it.

Litigation

The Credit Union has no other legal claims that normally are associated with the ordinary operations of a financial institution.

Off-Balance Sheet Risk

The Credit Union is a party to financial instruments with off-balance sheet risk in the normal course of business to meet the financing needs of its members and to reduce its own exposure to fluctuations in interest rates. These financial instruments include commitments to extend credit. Those instruments involve, to varying degrees, elements of credit and interest rate risk in excess of the amount recognized in the statements of financial condition.

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

The contract or notional amounts of those instruments reflect the extent of involvement the Credit Union has in particular classes of financial instruments.

Commitments to extend credit are agreements to lend to a member as long as there is no violation of any condition established in the contract. Commitments generally have fixed expiration dates or other termination clauses. Since many of the commitments may expire without being fully drawn upon, the total commitment amounts do not necessarily represent future cash requirements. As of December 31, 2025, and 2024, the total unfunded commitments under such credit cards and lines-of-credit were approximately \$8,450,000 and \$7,590,725, respectively. The Credit Union evaluates each member’s creditworthiness on a case-by-case basis. The amount of collateral obtained, if any, is based on management’s credit evaluation of the member.

19. FAIR VALUE MEASUREMENTS

Financial Assets Recognized at Fair Value on a Recurring Basis

As of December 31, 2025, and 2024, the Credit Union had held to maturity securities and available for-sale securities for which fair value measurement is required on a recurring basis:

Asset Class	Fair Value	Fair Value Measurement At Reporting Date Using:		
		Level 1	Level 2	Level 3
December 31, 2025				
Investment securities	\$ 33,587,913	\$ 33,587,913	-	-
December 31, 2024				
Investment securities	\$ 37,526,873	\$ 37,526,873	-	-

Financial Assets Recognized at Fair Value on a Non-Recurring Basis

The Credit Union may be required, from time to time, to measure certain assets at their fair value on a non-recurring basis in accordance with U.S. GAAP. These fair value adjustments usually result from applying the lower of cost or market accounting or impairment in value of individual assets. The valuation methodology used for these fair value adjustments is described above.

The level of inputs used to determine each adjustment and the carrying value of the related asset as of December 31, 2025, and 2024, are summarized below:

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

Asset Class	Fair Value	Fair Value Measurement At Reporting Date Using:		
		Level 1	Level 2	Level 3
December 31, 2025				
Assets acquired in liquidation of loans	\$ 82,000	-	-	\$ 82,000
December 31, 2024				
Assets acquired in liquidation of loans	\$ -	-	-	\$ -

Estimated Fair Value

The carrying value of financial instruments and their estimated fair value as of December 31, 2025, and 2024, are summarized below:

	December 31, 2025		December 31, 2024	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Financial Assets:				
Cash and cash equivalents	\$ 4,696,816	\$ 4,696,816	\$ 11,755,025	\$ 11,755,025
Certificates of deposits	2,365,579	2,365,579	6,593,579	6,593,579
Investment securities	33,597,091	33,587,913	37,561,795	37,526,873
Loans receivable (net of unamortized deferred origination fees)	134,905,444	127,967,778	130,928,599	127,967,778
Less: allowance for loan losses	(2,438,928)	(2,438,928)	(2,410,646)	(2,410,646)
Accrued interest receivable	651,579	651,579	583,235	583,235
Assets acquired in liquidation of loans	82,000	82,000	-	-
	<u>\$ 173,859,581</u>	<u>\$ 166,912,737</u>	<u>\$ 185,011,587</u>	<u>\$ 182,015,844</u>
Financial Liabilities				
Members' shares accounts	<u>\$ 159,523,498</u>	<u>159,523,498</u>	<u>\$ 173,662,141</u>	<u>173,662,141</u>
Off- Balance Sheet Financial:				
Commitments to extend credit	<u>\$ 8,450,000</u>	<u>\$ 8,450,000</u>	<u>\$ 7,590,725</u>	<u>\$ 7,590,725</u>

Fair value is an estimate of value at a specific point in time and is not relevant in predicting future cash flows or earnings. Estimated fair values are based on subjective assumptions and contain a significant degree of uncertainty. They do not reflect the effect of potential income taxes or other expenses that may be incurred in the disposition of financial instruments.

20. REGULATORY CAPITAL

As of December 31, 2025, and 2024, the Credit Union's net worth to total assets ratio is categorized as "well capitalized" as per the most recent call report. To be categorized as "well capitalized", the Credit Union must maintain a minimum net worth ratio of 7% as defined under the regulatory framework provisions of Section 38 of the FDI Act. Credit

Puerto Rico Federal Credit Union
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended December 31, 2025 and 2024

Unions whose net worth ratio falls below 7% will be subject to Prompt Corrective Actions requirements.

The Credit Union net worth ratio at December 31, 2025 and 2024 follows:

Period	PRFCU Actual		
	Net Worth Amount	Net Worth to Total Assets Ratio (1)	PRFCU Category (2)
2025	\$ 25,999,142	14.27%	Well Capitalized
2024	\$ 25,704,583	13.26%	Well Capitalized

- (1) In performing its calculation of total assets, the credit union used the monthly average over the quarter option, as permitted by regulation.
- (2) There are no conditions or events since the most recent Call Report that management believes have changed the Credit Union's category.

Under capital adequacy regulations and the regulatory framework for Prompt Corrective Action, the Credit Union must meet specific capital regulations that involve quantitative measures of the Credit Union's assets, liabilities, and certain off-balance sheet items as calculated under generally accepted accounting principles. The Credit Union's capital amounts and net worth classification are also subject to qualitative judgments by the regulators about components, risk weightings, and other factors.

21. SUBSEQUENT EVENTS

The Credit Union evaluated subsequent events up to March 12, 2026, the date when these financial statements were ready to be issued. The Credit Union's management believes that there are no significant subsequent events as of December 31, 2025, that should be recorded in the financial statements or require additional disclosure in the notes to the financial statements.

65^{ta} ASAMBLEA
ANUAL 2025



RECUERDOS ASAMBLEA 2025





PUERTO RICO FEDERAL CREDIT UNION



PUERTO RICO FEDERAL CREDIT UNION





Auspiciadores



En TruStage™ hacemos posible un futuro financiero más brillante.

Somos un proveedor de seguros y servicios financieros que sirve al movimiento cooperativista puertorriqueño desde el año 1947.

Continuamos fortaleciendo nuestra oferta con la incorporación de una nueva póliza de Crédito Vida, con cobertura hasta los 98 años.

Alta clasificación en la industria:



A AM Best Company
Confirmado en diciembre 2025



A+ S&P Global Ratings
Confirmado en septiembre 2025



A2 Moody's Investors Service
Confirmado en abril 2025

787-272-4455

PO Box 3856 Guaynabo, PR 00970-3856

@trustagepr

www.trustagepr.com

Insurance Coverage & Defense

Admiralty & Maritime Law

Labor & Employment Law

Civil Litigation & Advocacy

Bankruptcy Law

Intellectual Property Law

www.scvrlaw.com

166 Ave. de la Constitución
San Juan, Puerto Rico, 00901

Tel. (787) 289-9250

El anuncio perfecto para tu marca no existe.

Pero podemos crearlo juntos.

Expertos en resultados
Creatividad • Estrategias • Innovación



BANCOOP Y LAS COOPERATIVAS: JUNTOS TRANSFORMANDO EL FUTURO DE PUERTO RICO



Somos el motor que transforma a Puerto Rico y juntos impulsamos un cambio lleno de oportunidades.

BANCOOP

 BANCO COOPERATIVO DE PUERTO RICO

**TIENES
DERECHO A
ESCOGER TU
ASEGURADORA**



SEGUROS MÚLTIPLES



CON SEGUROS MÚLTIPLES OBTENDRÁS

- **Notable satisfacción en servicio**
- **Experiencia, solvencia y solidez**
(Clasificación de excelencia A- por AM Best y A por Demotech)
- **Variedad de seguros para auto, residencia y negocio**
- **Red de 30 sucursales y oficinas de Representantes Autorizados Exclusivos**
- **Conveniente servicio a través de canales digitales**
(Aplicación Móvil, Página Web, "Skill" en Alexa de Amazon y Facebook)

Juan C. Fernández Nieves —
Representante Autorizado Exclusivo

787.381.1178 / 787.622.3575 Ext. 8782
jfernandez@seguros multiples.com

SANCHEZ-VAHAMONDE &
SANCHEZ VAHAMONDE

Law Offices, P.S.C.
P.O. Box 361802, San Juan, P.R. 00936-1802
Tel. (787) 758-7676 Fax (787) 756-7121
rrenelaw@gmail.com



**65 años latiendo
con Puerto Rico**

¡Protégete hoy!

**Gloria Armstrong
787-224-1338**

787-751-7373 | www.cosvi.com



CAFÉ GRATIS



Cuando nos visitas
en cualquiera de
nuestras sucursales.

**¡Ven a conocer
nuestra cooperativa!**

Visítanos en:

- Aguadilla
- Quebradilla
- Manatí
- San Juan



PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION

TU

¡SOMOS
ALTERNATIVA
FINANCIERA!



PUERTO RICO FEDERAL
CREDIT UNION