

## INFORME TRIMESTRAL SOBRE CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO

### AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021

El Comité de Administración Integral de Riesgos, emite el informe de calificación de activos de riesgo correspondiente al cuarto trimestre del año 2021 realizado en cumplimiento a las disposiciones de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, con alcance a la situación financiera que enfrenta la Institución:

#### Análisis Sector Cooperativo

Con corte a noviembre de 2021 bajo el control y supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se encuentra alrededor de 164 Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos 1, 2, y 3 clasificadas en:

Categoría	# Entidades	Total Activos <sup>1</sup>
Segmento 1	38	Administran entre 2849 y 91 millones de dólares
Segmento 2	46	Administran entre 87 y 22 millones de dólares
Segmento 3	83	Administran entre 3 y 26 millones de dólares

Jardín Azuayo al mes de noviembre está ubicada en el segundo puesto con respecto al total del sistema cooperativo nacional, tomando en consideración el total de activos que administra es de \$USD 1244 millones.

#### Análisis de los Activos de Riesgos

Se procede a calificar los activos de riesgo de JARDIN AZUAYO LTDA., con corte al 31 de diciembre de 2021, conforme a las disposiciones que se encuentran vigentes a la fecha de calificación, las mismas que se encuentran estipuladas en la normativa vigente. Para la calificación de los activos de riesgo y constitución de provisiones se consideró lo siguiente:

#### NO INCLUIDAS EN EL FORMULARIO 231

- Cartera: Para el análisis de la cartera se divide en: Comercial, Consumo y Microcrédito.
- Inversiones: Análisis de colocación de inversiones en Instituciones Financieras del País.

#### INCLUIDAS EN EL FORMULARIO 231

CUENTA	DESCRIPCIÓN	CALIF. Y CONS. PROV.
1501	Deudores por aceptación dentro del plazo	X
1502	Deudores por aceptación después del plazo	X
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	X
1602	Intereses por cobrar inversiones	X
1604	Otros intereses por cobrar	X
1612	Inversiones vencidas	X
1614	Pagos por cuenta de socios	X
1615	Intereses reestructurados por cobrar	X
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	X
1690	Cuentas por cobrar varias	X
1702	Bienes adjudicados por pago	X

190205	Inversiones	X
190210	Cartera de créditos por vencer	X
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	X
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	X
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	X
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	X
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	X
190230	Cartera de créditos vencida	X
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	X
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	X
190240	Deudores por aceptación	X
190245	Cuentas por cobrar	X
190255	Bienes adjudicados por pago	X
190275	Otros activos	X
199005	Impuesto al valor agregado - IVA	X
199010	Otros impuestos	X
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	X
199025	Faltantes de caja	X
199090	Varias	X

<sup>1</sup> Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria información a noviembre 2021

## Calificación de Cartera de Créditos

PRODUCTIVO		1.4.01	1.4.49	1.4.25				formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	5,875,744	5,875,744				121	1.43	19,063	54,519		0
A2	98,612	98,612				5	6.00	1,350	4,050		0
A3	110,175	110,175				1	12.00	2,644	7,933		0
B1	5,935	-	1,336	4,599	1	1	20.00	285	712	12%	0
B2											
C1	232,398	214,505	285	17,607	1	3	100.00	43,979	146,596	819%	0
C2	22,537	11,358	3,269	7,910	2	3	100.00	8,997	17,994	161%	0
D											
E	7	-	7	-	7	7	100.00	7	7	100%	338,206
<b>Total general</b>	<b>6,345,407</b>	<b>6,310,393</b>	<b>4,898</b>	<b>30,116</b>	<b>11</b>	<b>141</b>		<b>76,324</b>	<b>231,811</b>	<b>662%</b>	<b>338,206</b>

MICROCREDITO		1.4.04	1.4.52	1.4.28				formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	185,856,622	185,856,622				34,410	1.43	871,753	2,493,216		0
A2	10,882,575	10,882,575				2,002	6.00	202,154	606,464		0
A3	5,781,630	5,781,630				952	12.00	210,478	631,434		0
B1	1,796,006	445,768	106,008	1,244,230	231	300	20.00	133,259	333,148	25%	0
B2	1,789,425	803,083	82,997	903,344	169	272	60.00	235,737	942,947	96%	0
C1	3,243,651	1,686,985	142,134	1,414,532	238	420	100.00	820,804	2,736,013	176%	0
C2	2,263,206	1,100,337	154,548	1,008,321	219	394	100.00	1,038,543	2,077,086	179%	0
D	2,572,398	1,543,471	137,672	891,255	167	406	100.00	1,919,397	2,559,196	249%	0
E	7,115,272	1,806,985	2,373,975	2,934,313	2,754	3,044	100.00	7,115,272	7,115,272	134%	5,458,296
<b>Total general</b>	<b>221,300,786</b>	<b>209,907,456</b>	<b>2,997,335</b>	<b>8,395,995</b>	<b>3,778</b>	<b>42,200</b>		<b>12,547,398</b>	<b>19,494,776</b>	<b>171%</b>	<b>5,458,296</b>

CONSUMO		1.4.02	1.4.50	1.4.26				formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	580,621,426	580,621,426				84,303	1.43	2,698,328	7,717,227		0
A2	28,619,085	28,619,085				4,098	6.00	519,761	1,559,284		0
A3	11,991,499	11,991,499				1,647	12.00	431,191	1,293,573		0
B1	3,044,840	751,688	157,163	2,135,989	359	453	20.00	214,732	536,831	23%	0
B2	3,189,851	1,234,295	121,396	1,834,161	272	425	60.00	423,844	1,695,378	87%	0
C1	4,618,512	2,395,224	192,906	2,030,382	361	647	100.00	1,231,567	4,105,224	185%	0
C2	3,769,621	2,155,845	171,780	1,441,996	278	546	100.00	1,673,124	3,346,249	207%	0
D	4,456,509	2,865,926	172,386	1,418,198	244	601	100.00	3,342,382	4,456,509	280%	0
E	11,196,079	3,580,443	2,510,703	5,104,933	2,974	3,450	100.00	11,196,079	11,196,079	147%	7,887,042
<b>Total general</b>	<b>651,507,423</b>	<b>634,215,430</b>	<b>3,326,334</b>	<b>13,965,658</b>	<b>4,488</b>	<b>96,170</b>		<b>21,731,010</b>	<b>35,906,354</b>	<b>208%</b>	<b>7,887,042</b>

INMOBILIARIO		1.4.03	1423	1413				formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	22,586,817	22,586,817				567	1.43	67,760	193,795		0
A2	1,049,584	1,049,584				26	6	12,595	37,785		0
A3	525,640	525,640				9	12	12,615	37,846		0
B1	133,885	69,974	1,161	62,751	2	4	20	6,426	16,066	25%	0
B2	33,000	-	7,000	26,000	1	1	60	2,970	11,880	36%	0
C1											
C2	71,309	-	3,453	67,857	2	2	100	21,393	42,786	60%	0
D	97,999	59,354	375	38,270	1	2	100	73,499	97,999	254%	0
E	339,396	-	30,320	309,076	7	7	100	339,396	339,396	100%	42649
<b>Total general</b>	<b>24,837,630</b>	<b>24,291,368</b>	<b>42,308</b>	<b>503,954</b>	<b>13</b>	<b>618</b>		<b>536,655</b>	<b>777,553</b>	<b>142%</b>	<b>42649</b>

CARTERA TOTAL								formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	794,940,609	794,940,609				119,401	1.430	3,656,904	10,458,757		0
A2	40,649,855	40,649,855				6,131	6.00	735,861	2,207,583		0
A3	18,408,944	18,408,944				2,609	12.00	656,928	1,970,785		0
B1	4,980,666	1,267,429	265,668	3,447,569	593	758	20.00	354,703	886,757	24%	0
B2	5,012,276	2,037,378	211,393	2,763,505	442	698	60.00	662,551	2,650,205	89%	0
C1	8,094,562	4,296,715	335,325	3,462,521	600	1,070	100.00	2,096,350	6,987,833	184%	0
C2	6,126,673	3,267,539	333,050	2,526,084	501	945	100.00	2,742,057	5,484,115	192%	0
D	7,126,907	4,468,751	310,433	2,347,723	412	1,009	100.00	5,335,278	7,113,704	268%	0
E	18,650,754	5,387,428	4,915,005	8,348,322	5,742	6,508	100.00	18,650,754	18,650,754	141%	13,726,193
<b>Total general</b>	<b>903,991,246</b>	<b>874,724,648</b>	<b>6,370,875</b>	<b>22,895,723</b>	<b>8,290</b>	<b>13,912</b>		<b>34,891,387</b>	<b>56,410,493</b>	<b>193%</b>	<b>13,726,193</b>

PROVISION FACULTATIVA 1.4.99.89		12,774,822
PROVISION REQ. NORMATIVO 1.4.99.87		1,634,742
PROVISION GENERICA 1.4.99.80		8,474,680

TOTAL PROVISIONES 79,294,736

COBERTURA TOTAL 270.94%

Calificación y Provisión de Cartera de Créditos, Fuente primaria: Estructura ERM Crédito COAC JA Elaboración Dirección de Riesgos

Al mes de diciembre del 2021, el indicador de la calidad de la cartera de la Cooperativa fue del 3.24%, registrando una disminución del 6.2% con respecto al anterior trimestre (3.45%). El indicador es ajustado, debido que no se considera la cartera titularizada, la razón del indicador se indica en los párrafos siguientes.

El portafolio de créditos de la Cooperativa a la fecha fue de \$903 millones, colocados en 139410 (135927 trimestre anterior) operaciones de crédito en 118793 socios (116083 socios en el trimestre anterior); una cartera improductiva de \$29.2 millones (\$30.4 millones en septiembre 2021) concentradas en 8290 créditos, la cartera improductiva disminuyó en USD\$ 1.2 millones, la cobertura de la cartera improductiva registro por un valor del 271%, constituido por un valor total de provisiones de \$79.2 millones, encontrándose la cooperativa en el nivel de riesgo medio con una tendencia a la baja en riesgo de crédito considerando el comportamiento de los meses de trimestre analizado, tales cifras son afectadas por varios factores entre ellos la coyuntura económica que vive el país producto de la emergencia sanitaria donde los socios han visto afectada de forma drástica su capacidad de pago, considerar también la calificación de la cartera a vencida conforme la normativa vigente se realiza a partir de los 61 días de morosidad.

## ANÁLISIS DE CARTERA POR ESTADOS DE CRÉDITO

Del monitoreo y seguimiento realizado a la cartera por los distintos estados, conforme las acciones aplicadas por la cooperativa en apoyo a sus socios, tenemos:

### CARTERA REFINANCIADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	37,030,158	37,030,158				4091	1.43	158,706	453,899		-
A2	5,427,734	5,427,734				561	6	92,707	278,121		-
A3	3,451,734	3,451,734				348	12	119,534	358,602		-
B1	653,763	20,131	27,637	605,995	78	79	20	46,237	115,594	18%	-
B2	395,472	2,500	12,928	380,044	48	49	60	54,734	218,934	56%	-
C1	648,617	17,944	25,925	604,748	54	55	100	160,868	536,228	85%	-
C2	199,014	7,197	16,763	175,053	37	39	100	89,083	178,167	93%	-
D	345,943	-	24,198	321,744	37	37	100	259,457	345,943	100%	-
E	687,292	-	83,295	603,997	94	94	100	687,292	687,292	100%	-
<b>Total general</b>	<b>48,839,727</b>	<b>45,957,398</b>	<b>190,747</b>	<b>2,691,582</b>	<b>348</b>	<b>5353</b>	<b>7.54943583</b>	<b>1,668,618</b>	<b>3,172,779</b>	<b>110%</b>	<b>-</b>

### CARTERA REESTRUCTURADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	2,659,780	2,659,780				247	1.43	10,972	31,380		-
A2	1,134,909	1,134,909				106	6	19,688	59,064		-
A3	1,378,928	1,378,928				124	12	44,768	134,305		-
B1	1,209,416	1,147,926	2,821.1	58,669.2	10	151	20	83,989	209,973	341%	-
B2	2,113,952	1,900,086	8,813.0	205,053.9	14	241	60	265,224	1,060,895	496%	-
C1	4,612,144	4,206,690	16,166.6	389,287.8	44	493	100	1,154,662	3,848,872	949%	-
C2	3,783,213	3,222,679	28,887.0	531,647.5	78	514	100	1,698,537	3,397,075	606%	-
D	5,109,086	4,257,889	37,955.8	813,241.4	102	648	100	3,831,815	5,109,086	600%	-
E	7,247,951	5,365,316	93,446.2	1,789,189.5	642	1396	100	7,247,951	7,247,951	385%	2,853,311
<b>Total general</b>	<b>29,249,380</b>	<b>25,274,202</b>	<b>188,089.7</b>	<b>3,787,089.2</b>	<b>890</b>	<b>3920</b>		<b>14,357,607</b>	<b>21,098,603</b>	<b>531%</b>	<b>2,853,311</b>

### CARTERA NOVADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	129,644,059	129,644,059				15966	1.43	610,866	1,747,078		-
A2	5,561,740	5,561,740				739	6	102,981	308,943		-
A3	1,596,479	1,596,479				246	12	61,083	183,250		-
B1	523,519	8,565	32,769	482,184	66	67	20	37,261	93,151	18%	-
B2	256,998	-	13,396	243,601	32	32	60	37,835	151,342	59%	-
C1	328,544	1,064	26,514	300,966	41	42	100	83,388	277,959	85%	-
C2	152,931	-	21,382	131,549	34	34	100	72,826	145,652	95%	-
D	235,907	13,709	29,157	193,040	30	33	100	176,930	235,907	106%	-
E	682,244	-	284,295	397,950	170	170	100	682,244	682,244	100%	29,582
<b>Total general</b>	<b>138,982,421</b>	<b>136,825,616</b>	<b>407,514</b>	<b>1,749,291</b>	<b>373</b>	<b>17329</b>	<b>3.54188816</b>	<b>1,865,414</b>	<b>3,825,527</b>	<b>177%</b>	<b>29,582</b>

### CARTERA ORIGINAL

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	625,606,612	625,606,612				99097	1.43	2,876,360	8,226,400		-
A2	28,525,473	28,525,473				4725	6	520,484	1,561,453		-
A3	11,981,802	11,981,802				1891	12	431,543	1,294,629		-
B1	2,593,968	90,807	202,440.3	2,300,720.4	439	461	20	187,215	468,038	19%	-
B2	2,245,854	134,792	176,255.7	1,934,806.0	348	376	60	304,758	1,219,034	58%	-
C1	2,505,256	71,017	266,720.1	2,167,519.2	461	480	100	697,432	2,324,773	96%	-
C2	1,991,514	37,663	266,017.7	1,687,833.7	352	358	100	881,610	1,763,221	90%	-
D	1,435,971	197,153	219,121.5	1,019,696.8	243	291	100	1,067,077	1,422,769	115%	-
E	10,033,267	22,113	4,453,969.2	5,557,185.5	4836	4848	100	10,033,267	10,033,267	100%	10,843,299
<b>Total general</b>	<b>686,919,718</b>	<b>666,667,432</b>	<b>5,584,524.5</b>	<b>14,667,761.6</b>	<b>6679</b>	<b>112527</b>	<b>7.30696375</b>	<b>16,999,748</b>	<b>28,313,585</b>	<b>140%</b>	<b>10,843,299</b>

## Aspectos Legales Calificación Cartera y constitución de Provisiones

Conforme lo estipulado en la Resolución No. 669-2021-F (reformatoria de la resolución 627-2020-F) hasta el 31 de diciembre de 2022, las entidades calificarán la cartera de crédito conforme la siguiente tabla<sup>2</sup>:

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo	Consumo, microcrédito, educativo	Inmobiliario, vivienda de interés social y público
		Días de morosidad		
Riesgo Normal	A1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A2	De 6 hasta 30	De 6 hasta 30	De 6 hasta 45
	A3	De 31 hasta 60	De 31 hasta 60	De 46 hasta 90
Riesgo Potencial	B1	De 61 hasta 75	De 61 hasta 75	De 91 hasta 150
	B2	De 76 hasta 90	De 76 hasta 90	De 151 hasta 210
Riesgo deficiente	C1	De 91 hasta 120	De 91 hasta 120	De 211 hasta 270
	C2	De 121 hasta 180	De 121 hasta 150	De 271 hasta 360
Dudoso recaudo	D	De 181 hasta 360	De 151 hasta 180	De 361 hasta 450
Pérdida	E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 450

En cuanto a los porcentajes de provisión los mismos fueron aplicados conforme la Resolución No. 670-2021-F (reformatoria de la resolución 628-2020-F) la cual establece que hasta el 31 de diciembre, las entidades constituirán provisiones conforme la siguiente tabla:

Nivel de riesgo	Categoría	Provisiones	
		% Mínimo	% Máximo
Riesgo Normal	A1	0,50%	3%
	A2	2%	6%
	A3	4%	12%
Riesgo Potencial	B1	8%	20%
	B2	15%	60%
Riesgo Deficiente	C1	30%	100%
	C2	50%	100%
Dudoso Recaudo	D	75%	100%
Pérdida	E	100%	

## ANÁLISIS DE APLICACIÓN DE PORCENTAJES DE PROVISION APLICADOS

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que definió los límites de calificación y provisiones de cartera para los segmentos de cartera, las cuales viene dado por:

CATEGORIAS	APLICADOS DICIEMBRE 2021
A1	1.43%
A2	6%
A3	12%
B1	20%
B2	60%
C1	100%
C2	100%
D	100%
E	100%

Cuadro: Índices de provisiones de cartera aplicados por Jardín Azuayo a diciembre de 2021

## Aspecto relevante en la calificación de Cartera de Créditos

Las provisiones hasta este trimestre van en coherencia con la normativa vigente por otro lado la Calificación de la Cartera en la banda de "A1" como estrategia financiera en Jardín Azuayo se aplica el porcentaje de 1.430% y en las demás bandas se aplican las provisiones máximas permitidas por la norma

<sup>2</sup> Resolución No. 669-2021-F, Norma reformatoria a la Sección IV "Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda", del Capítulo XXXVII "Sector Financiero Popular y Solidario", del Título II "Sistema Financiero Nacional", del Libro I "Sistema Monetario y Financiero", de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros; a fin de que dichas entidades, hasta el 31 de diciembre de 2022, califiquen la cartera de créditos, conforme la tabla constante en dicha disposición transitoria.

vigente, lo cual representa la visión de la administración para fortalecer la cobertura de provisiones de cartera y poder soportar la exposición del riesgo de crédito en el contexto actual.

## **PROVISIÓN GENERALICA**

Con lo antes expuesto tenemos que al cuarto trimestre de 2021 el detalle de las provisiones aplicadas al Activo de Riesgo Cartera de Créditos se distribuyó de la siguiente manera:

CUENTA	DETALLE	SALDO
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	79,294,736.47
149905	Provisión Acum. Comercial	65,506.45
149910	Provisión Acum. Consumo	21,132,613.42
149915	Provisión Acum. Vivienda	653,516.42
149920	Provisión Acum. Microcrédito	10,287,474.95
149930	Provisión Acum. Comercial Ordinario	0.00
149945	Provisión Cartera Refinanciada	3,172,779.25
149950	Provisión Cartera Reestructurada	21,098,602.67
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	8,474,679.52
149987	Provisiones no rever. requerimiento normativo	1,634,741.69
149989	Provisión Genérica Voluntaria	12,774,822.10

Fuente: Balance General a diciembre 2021 Dpto. Contabilidad.

## **ANALISIS DE CARTERAS DE FUSIONES Y ADQUISICIONES**

La Cooperativa Jardín Azuayo en los últimos años en un acto de observancia a los principios cooperativos, participó en varios procesos de fusión por absorción de las Cooperativas COOPERA, PALORA, UR DANETA, LOJA, SAN VICENTE en el cual se incorporó a nuestro balance la cartera colocada de dicha institución. A continuación, detallamos la situación de los mencionados portafolios:

### **CARTERA DE SAN VICENTE DEL SUR**

A la fecha corte existen 37 operaciones vencidas de las cuales existe un saldo vencido de \$84 mil y un valor castigado total de \$0.

#### **SAN VICENTE**

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	formula	formula	COBERTURA	Castigado
								PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA		
A1	26,576	26,576				7	1.43	133	380	0%	0
A2								-			
A3	11,698	11,698				3	12	468	1,404	0%	0
B1	251	-	251	-	1	1	20	20	50	20%	0
E	101,124	-	83,800	17,325	36	36	100	101,124	101,124	100%	0
<b>Total general</b>	<b>139,649</b>	<b>38,274</b>	<b>84,050</b>	<b>17,325</b>	<b>37</b>	<b>47</b>	<b>78.0002128</b>	<b>101,745</b>	<b>102,958</b>	<b>102%</b>	<b>0</b>

### **CARTERA DE COOPERA**

A la fecha corte existen 76 operaciones pendientes de recuperación con un valor castigado total de \$227 mil dólares.

#### **COOPERA**

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	formula	formula	COBERTURA	Castigado
								PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA		
E	76	0	76	0	76	76	100	76	76	100%	227,987
<b>Total general</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>76</b>	<b>76</b>	<b>100</b>	<b>76</b>	<b>76</b>	<b>100%</b>	<b>227,987</b>

### **CARTERA DE CACPE PALORA**

A la fecha corte existen 83 operaciones pendientes de recuperación de las cuales existe un saldo vigente de \$17 mil, en cartera en riesgo de \$15 mil y un valor castigado total de \$143 mil, en consecuencia, un indicador de cartera en riesgo de 46%

## PALORA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	formula	formula	COBERTURA	Castigado
								PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA		
A1	15,200	15,200				3	1.43	49	140	0%	-
A2								-			
A3	1,185	1,185				2	12	47	142	0%	-
B1								-			
B2	8,880	-	276	8,604	1	1	60	1,332	5,328	60%	-
C1								-			
C2	3,112	-	699	2,413	1	1	100	1,556	3,112	100%	-
D								-			
E	1,091	-	1,091	-	78	78	100	1,091	1,091	100%	139,658
<b>Total general</b>	<b>29,468</b>	<b>16,385</b>	<b>2,066</b>	<b>11,017</b>	<b>80</b>	<b>85</b>	<b>93.9798824</b>	<b>4,076</b>	<b>9,814</b>	<b>75%</b>	<b>139,658</b>

## CARTERA DE COAC URDANETA

A la fecha corte existen 24 operaciones pendientes de recuperación de las cuales existe un saldo vigente de \$0, en cartera en riesgo de \$5 mil y un valor castigado total de \$26 mil, en consecuencia, un indicador de cartera en riesgo de 100%

### URDANETA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	formula	formula	COBERTURA	Castigado
								PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA		
E	4973	0	4973	0	24	24	100	4,973	4,973	100%	26483
<b>Total general</b>	<b>4973</b>	<b>0</b>	<b>4973</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>100</b>	<b>4,973</b>	<b>4,973</b>	<b>100%</b>	<b>26483</b>

## CARTERA DE COAC LOJA

A la fecha corte existen 242 operaciones vencidas de las cuales existe un saldo vigente de \$5 mil dólares, en cartera en riesgo de \$37 mil dólares y un valor castigado total de \$1.4 millones, en consecuencia, un indicador de cartera en riesgo de 87%.

### LOJA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	formula	formula	COBERTURA	Castigado
								PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA		
A1	578	578			2	2	1.43	3	8	0%	-
A2								-			
A3	4,765	4,765			1	1	12	191	572	0%	-
B1								-			
B2								-			
C1	4,932	-	1,040	3,892	1	1	100	1,480	4,932	100%	-
C2								-			
D								-			
E	30,793	-	28,103	2,690	238	238	100	30,793	30,793	100%	1,358,243
<b>Total general</b>	<b>41,068</b>	<b>5,343</b>	<b>29,143</b>	<b>6,581</b>	<b>242</b>	<b>242</b>	<b>98.8217355</b>	<b>32,466</b>	<b>36,305</b>	<b>102%</b>	<b>1,358,243</b>

## RESUMEN

### COMPRAS DE CARTERA

	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DVGA	Cartera en Riesgo	% mora	Saldo Castigado
dic-19	1,873,763	1,394,858	224,070	254,834	478,904	26%	1,825,119
mar-20	1,434,490	729,073	265,129	440,289	705,417	49%	1,748,769
jun-20	1,198,119	531,149	279,147	387,823	666,971	56%	1,774,650
sep-20	1,116,286	513,088	251,083	352,115	603,198	54%	1,790,138
dic-20	847,764	327,931	254,444	265,389	519,833	61%	1,764,657
ene-21	648,233	257,347	222,577	168,309	390,886	60%	1,764,209
mar-21	516,540	187,730	220,789	108,021	328,810	64%	1,760,961
jun-21	412,531	113,261	200,861	98,408	299,270	73%	1,751,264
sep-21	303,275	93,602	153,598	56,075	209,673	69%	1,759,199
dic-21	215,234	60,002	120,309	34,923	155,232	72%	1,752,371
<b>Variaciones</b>	<b>-29%</b>	<b>-36%</b>	<b>-22%</b>	<b>-38%</b>	<b>-26%</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>

1,907,604	72%	TASA DE MORA
-----------	-----	--------------

Fuente: ERM Crédito a diciembre de 2021 realizado por Unidad. De Riesgos

El saldo contable por recuperar de los portafolios de las carteras adquiridas o de procesos de fusión al 30 de septiembre incluidos los castigos asciende a \$1.9 millones de dólares.

## TITULARIZACION DE CARTERA

Con la finalidad de diversificar, optimizar las fuentes de fondeo y contar con otras herramientas de mitigación del riesgo de liquidez, Jardín Azuayo mantiene un proceso de titularización de la cartera de créditos, el detalle es el siguiente:

### TITULARIZACION DE CARTERA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	5,345,457	5,345,457				271	1.48	34,954	52,222		-
A2	121,858	121,858				7	6.00	928	5,513		-
A3	52,175	52,175				2	12.00	756	4,513		-
B2								-			-
<b>Total general</b>	<b>5,519,490</b>	<b>5,519,490</b>				<b>280</b>	<b>1.66775</b>	<b>36,638</b>	<b>62,248</b>		<b>-</b>

## PRINCIPALES CONCLUSIONES EN ESTE TRIMESTRE.

- Al cuarto trimestre se puede observar que los indicadores obtenidos de cartera y provisiones responden a la coyuntura económica del país y la pandemia mundial del COVID 19 que ha afectado sensiblemente la capacidad de pago de los socios.
- Cuando las condiciones económico-sanitarias del país lo permitan será importante reforzar la aplicación de Plan de Prevención y Contingencia de Crédito en cada una de las oficinas, con principal énfasis a las que tienen mayor exposición al riesgo de crédito, mientras tanto la aplicación del plan es institucional y territorial.
- La provisión total de cartera incluida la provisión genérica cubre 2.7 veces el monto total de la cartera en riesgo y 12 veces la cartera vencida existente al 31 de diciembre de 2021 manteniéndose en un nivel alto si comparamos los datos históricos de la Cooperativa.
- Tarea importante la recuperación de la cartera de las Cooperativas en liquidación absorbidas durante años anteriores una vez existan las condiciones donde se ve una tendencia a disminuir los saldos conforme hemos visto en los cuadros anteriores.
- Durante este año se aplicaron procedimientos de colocación y recuperación de cartera coherentes con el apoyo que esta realizando la cooperativa a los socios dentro del contexto actual, no obstante que se deben entender estas medidas como extraordinarias y temporales donde algunas se aplicarán también en el 2022.
- Tanto el indicador de cartera en riesgo y de cobertura de cartera improductiva que obtiene la cooperativa en este trimestre reflejan una disminución de la morosidad, no obstante la aplicación de la normativa externa vigente lo cual permite reflejar un indicador de mora menor, no obstante este tenderá a subir toda vez que dicha normativa caduque el próximo 31 de diciembre de 2022, de ahí las acciones por lo que se hace hincapié en intensificar los procesos de recuperación de cartera con el objetivo de cumplir con la meta de morosidad para este año que es del 5%.
- Finalmente la cobertura de la provisión constituida es mayor a la provisión requerida es mayor en todos los segmentos de cartera, sin considerar las provisiones genéricas la cobertura es de 193%.

## **INVERSIONES:**

A continuación, se procede a calificar el rubro de las Inversiones que mantiene la Cooperativa. La provisión para las inversiones al 31 de diciembre se encuentra dada por:

INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES CONSTITUIDAS
A valor razonable con cambios en el estado de Resultados de entidades del sector privado	0.00	0.00	0.00
A valor razonable con cambios en el estado de Resultados de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00
Disp. Para venta entidades del sector privado	144,212,131.43	144,212,131.43	-7,402,31
Disp. Venta estado o entidades sector público	15,154,213.83	15,154,213.83	0.00
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Privado y sec. FPS	399,966.48	399,966.48	
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Público			
De disponibilidad restringida	47,537.71	47,537.71	0.00
Derechos fiduciarios - inversiones			
<b>TOTAL</b>	<b>159,813,849.45</b>	<b>159,813,849.45</b>	<b>-7,402,31</b>

Anexo 2: Calificación de provisiones para inversiones al 31-12-2021 Fuente: Estados Financieros, Departamento de Contabilidad.

## **BIENES ADJUDICADOS POR PAGO:**

A continuación, se procede a calificar el rubro de las Bienes Adjudicados por Pago que mantiene la Cooperativa. La provisión para esas cuentas al 31 de diciembre se encuentra dada por:

INVERSIONES	VALOR CONTABLE	PROVISIONES CONSTITUIDAS
Bienes adjudicados por pago	20,409.75	-20,409.75
<b>TOTAL</b>	<b>20,409.75</b>	<b>-20,409.75</b>

Fuente: Estados Financieros, Departamento de Contabilidad.

## **RESUMEN CONSOLIDADO DE CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO**

A continuación, se procede a calificar los activos de riesgo incluidos en el formulario dispuesto por el Organismo de Control en su Oficio Nro. SEPS-SGD-IGT-2021-26914-OFC En el anexo que a continuación se detalla:

### **ANEXO CALIFICACION ACTIVOS**

#### **PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE INVERSIONES	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	% CONSTITUIDO
A	\$159,804,595.40	\$0.00	\$0.00	0.00%
B				0.00%
C	\$9,254.10	\$7,402.30	\$7,402.30	100.00%
D				0.00%
E				0.00%
<b>Total general</b>	<b>\$159,813,849.5</b>	<b>\$7,402.3</b>	<b>\$7,402.3</b>	<b>100.00%</b>

## CARTERA DE CRÉDITOS

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A1	\$794,940,608.7	\$3,656,904.1	\$10,458,757.0	\$6,801,853.0	286.00%
A2	\$40,649,855.3	\$735,860.6	\$2,207,582.6	\$1,471,721.9	300.00%
A3	\$18,408,943.6	\$656,928.5	\$1,970,785.4	\$1,313,856.9	300.00%
B1	\$4,980,666.1	\$354,702.7	\$886,756.7	\$532,054.0	250.00%
B2	\$5,012,276.3	\$662,551.3	\$2,650,205.2	\$1,987,653.9	400.00%
C1	\$8,094,561.7	\$2,096,349.8	\$6,987,832.6	\$4,891,482.8	333.33%
C2	\$6,126,673.4	\$2,742,057.5	\$5,484,115.0	\$2,742,057.5	200.00%
D	\$7,126,906.6	\$5,335,278.3	\$7,113,704.4	\$1,778,426.1	133.33%
E	\$18,650,754.4	\$18,650,754.4	\$18,650,754.4	\$0.0	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$903,991,246.2</b>	<b>\$34,891,387.1</b>	<b>\$56,410,493.2</b>	<b>\$21,519,106.1</b>	<b>161.67%</b>

	SALDO DE LA CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
Cartera con garantía autoliquidable	\$4,750,757.5	\$24,296.7	\$24,296.7	\$0.0	100.00%
Cartera con garantía hipotecaria	\$179,223,029.1	\$6,943,854.2	\$10,874,693.3	\$3,930,839.1	156.61%
Cartera adquirida en procesos de fusión y liquidación	\$215,234.4	\$143,335.9	\$154,126.1	\$10,790.2	107.53%

## CUENTAS POR COBRAR

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	\$4,538,053.3	\$45,380.5	\$45,431.3	\$50.8	100.11%
B	\$16,201.0	\$3,078.2	\$3,604.5	\$526.3	117.10%
C	\$6,620.6	\$3,906.1	\$4,376.9	\$470.8	112.05%
D	\$2,466.8	\$2,442.1	\$2,462.7	\$20.6	100.84%
E	\$6,730,776.8	\$6,730,776.8	\$6,730,776.8	\$0.0	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$11,294,118.5</b>	<b>\$6,785,583.8</b>	<b>\$6,786,652.2</b>	<b>\$1,068.4</b>	<b>100.02%</b>

## OTROS ACTIVOS

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	\$2,291,196.8	\$22,912.0	\$22,912.0	\$0.0	100.0%
B	\$7,019.0	\$1,333.6	\$1,333.6	\$0.0	100.0%
C	\$2,842.3	\$1,676.9	\$1,676.9	\$0.0	100.0%
D	\$4,451.5	\$4,407.0	\$4,407.0	\$0.0	100.0%

E	\$535,478.6	\$535,478.6	\$535,478.6	\$0.0	100.0%
<b>Total general</b>	<b>\$2,840,988.1</b>	<b>\$565,808.0</b>	<b>\$565,808.0</b>	<b>\$0.0</b>	<b>100.0%</b>

## BIENES EN DACIÓN EN PAGO

DETALLE	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
MANTENIDOS POR HASTA 1 AÑO	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	0.00%
MANTENIDOS POR MÁS DE 1 AÑO	\$20,409.8	\$20,409.8	\$20,409.8	\$0.0	100.00%
<b>Total general</b>	<b>\$20,409.8</b>	<b>\$20,409.8</b>	<b>\$20,409.8</b>	<b>\$0.0</b>	<b>100.00%</b>

## RESUMEN

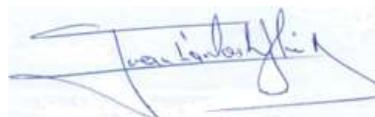
ACTIVOS DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT
Inversiones	\$159,813,849.5	\$7,402.3	\$7,402.3	\$1.0
Cartera de crédito	\$903,991,246.2	\$34,891,387.1	\$56,410,493.2	\$21,519,106.1
Cuentas por cobrar	\$11,294,118.5	\$6,785,583.8	\$6,786,652.2	\$1,068.4
Bienes en dación en pago	\$20,409.8	\$20,409.8	\$20,409.8	\$0.0
Otros activos	\$2,840,988.1	\$565,808.0	\$565,808.0	\$0.0
<b>Total general</b>	<b>\$1,077,960,612.0</b>	<b>\$42,270,591.0</b>	<b>\$63,790,765.4</b>	<b>\$21,520,175.5</b>

Esto es todo cuanto podemos manifestar, respecto a la Calificación de Activos de Riesgo al cuarto trimestre de 2021 y en cumplimiento Resolución No.658-2021F suscribimos los miembros del Consejo de Administración y del Comité de Administración Integral de Riesgos.

Cuenca, 10 de enero de 2022



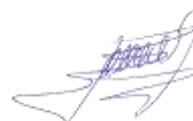
**Sr. Lucas Antonio Achig Subia**  
Presidente del  
Consejo de Administración



**Econ. Juan Carlos Urgilés**  
Gerente y miembro del Comité de  
Administración de Riesgos



**Econ. Mauricio Darwin Fajardo Matute**  
Presidente del CAIR y  
Vocal Consejo de Administración



**Mgs. Jhon Alejandro Machuca**  
Director de Riesgos y secretario del  
Comité de Administración de Riesgos



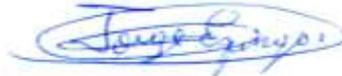
**Econ. Richard Yunga**  
Gerente de Servicios Financieros



**Econ. Maira Gonzales**  
Directora Financiera



**Mgs. Dolores Guanuchi**  
Responsable de Contabilidad



**Sr. Jorge Enrique Espinosa Armijos**  
Vocal Consejo de Administración



**Sr. Silvio Eugenio Angamarca Calderón**  
Vocal Consejo de Administración



**Sra. María Verónica Díaz Samaniego**  
Vocal Consejo de Administración



**Sra. Eugenia Jakeline Páliz Roldán**  
Vocal Consejo de Administración



**Sra. Catherin Gabriela Oleas Guzmán**  
Vocal Consejo de Administración