

INFORME DE CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2021

El Comité de Administración Integral de Riesgos, emite el informe de calificación de activos de riesgo correspondiente al primer trimestre del año 2021, con alcance a la situación financiera que enfrenta la Institución:

Análisis Sector Cooperativo

Con corte a febrero 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 ¹
Segmento 1	35	Administran entre 2604 y 93 millones de dólares
Segmento 2	45	Administran entre 90 y 21 millones de dólares
Segmento 3	84	Administran entre 5 y 27 millones de dólares

Jardín Azuayo al mes de febrero 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 1101 millones.

Análisis de los Activos de Riesgos

Se procede a calificar los activos de riesgo de JARDIN AZUAYO LTDA., con corte al 31 de marzo 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	190205	Inversiones	X
1502	Deudores por aceptación después del plazo	X	190210	Cartera de créditos por vencer	X
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	X	190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	X
1602	Intereses por cobrar inversiones	X	190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	X
1604	Otros intereses por cobrar	X	190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	X
1612	Inversiones vencidas	X	190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	X
1614	Pagos por cuenta de socios	X	190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	X
1615	Intereses reestructurados por cobrar	X	190230	Cartera de créditos vencida	X
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	X	190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	X
1690	Cuentas por cobrar varias	X	190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	X
1702	Bienes adjudicados por pago	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

¹ Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria información a febrero 2021

CARTERA

COMERCIAL		1.4.01	1.4.49	1.4.25						
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION CON	COBERTURA	Castigado
A1	4,648,420	4,648,420			83		2.00	59747	0%	0
A2	516,619	516,619			14		6.00	20375	0%	0
A3	16,431	16,431			1		12.00	1183	0%	0
B1	18,916	-	1,856	17,060	2	2	20.00	2937	16%	0
B2	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	0
C1	38,896	27,032	3,234	8,629	2	1	100.00	23337	197%	0
C2	-	-	-	-	0	0	0.00	0	0%	0
D	4,250	-	1,750	2,500	1	1	100.00	4250	100%	0
E	8	-	8	-	8	8	100.00	8	100%	363264
Total general	5,243,540	5,208,502	6,849	28,189	111	12	12.6306306	111,838	319%	363264

MICROCREDITO		1.4.04	1.4.52	1.4.28						
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION CON	COBERTURA	Castigado
A1	167,084,753	167,084,753			31,070		2.00	3,102,370	0%	0
A2	12,233,778	12,233,778			2,140		6.00	672,524	0%	0
A3	6,527,350	6,527,350			1,066		12.00	716,498	0%	0
B1	2,019,603	295,853	130,697	1,593,053	303	258	20.00	355,370	21%	0
B2	1,395,383	394,632	88,333	912,417	203	164	60.00	758,459	76%	0
C1	2,153,472	785,311	158,242	1,209,919	321	234	100.00	1,888,090	138%	0
C2	1,689,435	805,365	137,175	746,894	320	196	100.00	1,595,688	180%	0
D	2,519,830	1,783,515	109,522	626,794	358	123	100.00	2,519,830	342%	0
E	7,643,998	2,891,626	2,220,917	2,531,455	2,901	2,489	100.00	7,643,998	161%	4,226,951
Total general	203,267,602	192,802,184	2,844,887	7,620,531	38,682	3,464		19,252,828	184%	4,226,951

CONSUMO		1.4.02	1.4.50	1.4.26						
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION CON	COBERTURA	Castigado
A1	494,220,783	494,220,783			75281		2.00	9,082,859	0%	0
A2	28,367,179	28,367,179			4106		6.00	1,542,190	0%	0
A3	13,071,692	13,071,692			1858		12.00	1,415,301	0%	0
B1	3,641,042	462,907	201,888	2,976,247	477	420	20.00	649,967	20%	0
B2	2,626,443	352,651	137,143	2,136,649	335	292	60.00	1,358,820	60%	0
C1	3,560,760	1,079,295	235,837	2,245,628	493	367	100.00	3,165,948	128%	0
C2	3,356,615	1,680,454	187,882	1,488,279	461	254	100.00	2,986,613	178%	0
D	4,724,077	3,398,529	175,860	1,149,689	589	191	100.00	4,724,077	356%	0
E	12,305,855	5,008,536	2,437,857	4,859,462	3351	2710	100.00	12,305,855	169%	5,889,000
Total general	565,874,445	547,642,024	3,376,468	14,855,953	86951	4234	8.24066428	37,231,628	204%	5,889,000

VIVIENDA		1.4.03	1423	1413						
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION CON	COBERTURA	Castigado
A1	19,197,619	19,197,619			490		2	230,372	0%	0
A2	1,339,593	1,339,593			31		6	48,225	0%	0
A3	316,057	316,057			6		12	22,756	0%	0
B1	158,966	25,149	2,112	131,705	3	2	20	19,076	14%	0
B2	49,908	-	886	49,022	1	1	60	17,967	36%	0
C1	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	0
C2	92,445	35,662	1,833	54,950	2	1	100	55,467	98%	0
D	215,077	66,894	9,052	139,132	4	2	100	215,077	145%	0
E	141,456	-	9,274	132,182	3	3	100	141,456	100%	0
Total general	21,511,122	20,980,974	23,157	506,991	540	9	4.18148148	750,396	142%	0

CARTERA TOTAL

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION CON	COBERTURA	Castigado
A1	685,151,575	685,151,575			106924		2.00	12,475,347	0%	0
A2	42,457,168	42,457,168			6291		6.00	2,283,314	0%	0
A3	19,931,530	19,931,530			2931		12.00	2,155,739	0%	0
B1	5,838,527	783,909	336,554	4,718,064	785	682	20.00	1,027,350	20%	0
B2	4,071,733	747,283	226,362	3,098,088	539	457	60.00	2,135,245	64%	0
C1	5,753,128	1,891,638	397,314	3,464,177	816	602	100.00	5,077,375	131%	0
C2	5,138,495	2,521,481	326,890	2,290,123	783	451	100.00	4,637,768	177%	0
D	7,463,235	5,248,937	296,183	1,918,114	952	317	100.00	7,463,235	337%	0
E	20,091,318	7,900,163	4,668,056	7,523,098	6263	5210	100.00	20,091,318	165%	10,479,216
Total general	795,896,709	766,633,684	6,251,361	23,011,664	126284	7719	9.63072123	57,346,690	196%	10,479,216

3.68%

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	7,419,483

TOTAL PROVISIONES

79,175,737

COBERTURA TOTAL

270.57%

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

Al mes de marzo del 2021, el indicador de la calidad de la cartera de la Cooperativa fue del 3.68%, registrando un incremento del 14% con respecto al anterior trimestre (3.23%). 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 \$795 millones, colocados en 126.645 (123.475 trimestre anterior) operaciones de crédito en 108935 socios (106.993 socios en el trimestre anterior); una cartera improductiva de \$29.2 millones (\$25.04 millones en diciembre 2020) concentradas en 7.719 créditos, la cartera improductiva se incrementó en USD\$ 4.16 millones, la cobertura de la cartera improductiva registro por un valor del 270.57%, constituido por un valor total de provisiones de \$79.1 millones, encontrándose la cooperativa en el nivel de riesgo alto con una tendencia al alza del riesgo de crédito, tales cifras no necesariamente responden a una reducción de la cartera en riesgo producto de procesos de recuperación de créditos morosos, sino a la aplicación del oficio SEPS-SGD-IGT-2020-36013 expresado en las siguientes resoluciones:

ANALISIS DE CARTERA POR ESTADOS DE CREDITO

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 CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	38,814,221	38,814,221			4027		2	665,855	0%	-
A2	5,109,524	5,109,524			504		6	260,116	0%	-
A3	2,162,284	2,162,284			231		12	230,027	0%	-
B1	613,944	42,747	22,724	548,473	58	53	20	104,249	18%	-
B2	357,836	21,677	11,117	325,042	31	30	60	155,247	0%	-
C1	275,059	-	12,581	262,478	30	30	100	240,919	88%	-
C2	166,208	-	7,104	159,104	16	16	100	156,248	0%	-
D	123,236	-	4,018	119,218	9	9	100	123,236	0%	-
E	49,945	13,256	3,040	33,649	7	6	100	49,945	0%	-
Total general	47,672,256	46,163,708	60,583	1,447,964	4913	144	4.69570527	1,985,843	132%	-

CARTERA REESTRUCTURADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	2,455,685	2,455,685			216		2	41,392	0%	-
A2	1,169,197	1,169,197			108		6	60,191	0%	-
A3	821,717	821,717			73		12	87,457	0%	-
B1	635,766	609,783	832.1	25,150.7	60	4	20	107,368	413%	-
B2	696,501	664,212	435.4	31,853.7	72	1	60	367,425	0%	-
C1	1,965,447	1,871,270	6,473.6	87,703.3	218	12	100	1,625,343	1726%	-
C2	2,676,547	2,509,181	4,761.2	162,604.5	343	14	100	2,364,674	0%	-
D	5,280,436	5,043,348	7,679.5	229,407.9	601	26	100	5,280,436	0%	-
E	8,597,238	7,860,583	26,133.5	710,521.1	1175	136	100	8,597,238	1167%	269,569
Total general	24,298,532	23,004,976	46,315.3	1,247,241.2	2866	193	84.1507327	18,531,523	1433%	269,569

CARTERA NOVADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	97,097,976	97,097,976			12668		2	1,815,833	0%	-
A2	4,736,566	4,736,566			652		6	262,024	0%	-
A3	1,812,462	1,812,462			256		12	195,833	0%	-
B1	545,791	12,183	36,902	496,705	65	64	20	96,580	18%	-
B2	191,314	6,667	11,083	173,564	34	33	60	109,041	0%	-
C1	272,151	-	32,124	240,026	50	50	100	250,887	92%	-
C2	125,541	-	20,923	104,618	31	31	100	120,664	0%	-
D	99,574	24,423	12,794	62,357	19	17	100	99,574	0%	-
E	492,844	-	191,914	300,930	123	123	100	492,844	100%	-
Total general	105,374,217	103,690,277	305,740	1,378,201	13898	318	4.17038423	3,443,281	204%	-

CARTERA ORIGINAL

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	546,783,693	546,783,693			90013		2	9,952,268	0%	-
A2	31,441,882	31,441,882			5027		6	1,700,984	0%	-
A3	15,135,067	15,135,067			2371		12	1,642,421	0%	-
B1	4,043,027	119,196	276,096.4	3,647,734.6	602	561	20	719,153	18%	-
B2	2,826,083	54,728	203,726.8	2,567,628.4	402	393	60	1,503,532	0%	-
C1	3,240,472	20,368	346,135.7	2,873,968.7	518	510	100	2,960,226	92%	-
C2	2,170,199	12,300	294,102.0	1,863,797.5	393	390	100	1,996,181	0%	-
D	1,959,989	181,166	271,691.8	1,507,130.9	323	265	100	1,959,989	0%	-
E	10,951,291	26,323	4,446,969.2	6,477,998.0	4958	4945	100	10,951,291	100%	10,209,647
Total general	618,551,703	593,774,723	5,838,722.0	18,938,258.0	104607	7064	8.54627319	33,386,043	135%	10,209,647

Resolución No. 627-2020-F

Hasta el 30 de junio de 2021, las entidades calificarán la cartera de crédito conforme la siguiente tabla:

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

Resolución No. 628-2020-F

Hasta el 30 de junio del 2021, 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

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	PROVISION		APLICADOS MARZO 2021
	DESDE	HASTA	
A1	0.5%	3%	2%
A2	2.00%	6%	6%
A3	4.00%	12%	12%
B1	8.00%	60%	60%
B2	15.00%	100%	100%
C1	30.00%	100%	100%
C2	50.00%	100%	100%
D	75.00%	100%	100%
E	100%		100%

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

Aspecto relevante en la calificación de Cartera de Créditos

Las provisiones hasta este trimestre van en coherencia con la normativa establecida en la resolución No. 130 -2015-F, No. 254 -2016-F y No. 255 -2016-F, No. 627-2020-F y No. 628-2020-F por otro lado la Calificación de la Cartera en la banda de "A1" donde por parte del Área Financiera de Jardín Azuayo se aplica el porcentaje de 2% y en las demás bandas se aplican las provisiones máximas permitidas por la norma vigente, lo cual representa una estrategia para fortalecer la cobertura de provisiones de cartera en el contexto actual.

PROVISIÓN GENERICA

Con lo antes expuesto tenemos que al primer 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)	79,175,736.98
149905	Provisión Acum. Comercial	79,940.60
149910	Provisión Acum. Consumo	24,080,933.16
149915	Provisión Acum. Vivienda	654,940.54
149920	Provisión Acum. Microcrédito	12,012,719.11
149930	Provisión Acum. Comercial Ordinario	790.56
149945	Provisión Cartera Refinanciada	1,985,843.18
149950	Provisión Cartera Reestructurada	18,531,523.16
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	7,419,482.88
149987	Provisiones no rever. requerimiento normativo	1,634,741.69
149989	Provisión Genérica Voluntaria	12,774,822.10

Fuente: Balance General a marzo 2021 Dpto. Contabilidad.

ANÁLISIS 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, URDANETA, 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 84 operaciones vencidas de las cuales existe un saldo vencido de \$121 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	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	74486.72	74486.72			28		2	1,489.75	0%	0
A2	8168.23	8168.23			5		6	490.08	0%	0
A3	15443.31	15443.31			4		12	1,853.20	0%	0
B1	414.55	0	99.65	314.9	1	1	20	82.91	20%	0
C2	6009.44	0	2253.42	3756.02	4	4	100	6,009.44	100%	0
D	2861.35	0	1521.31	1340.04	2	2	100	2,861.35	100%	0
E	111769.62	0	77682.06	34087.56	40	40	100	111,769.62	100%	0
Total general	219153.22	98098.26	81556.44	39498.52	84	47	56.5952381	124,556.35	103%	0

CARTERA DE COOPERA

A la fecha corte existen 82 operaciones pendientes de recuperación con un valor castigado total de \$235 mil dólares.

COOPERA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
E	82	0	82	0	82	82	100	82	100%	235,395
Total general	82	0	82	0	82	82	100	82	100%	235,395

CARTERA DE CACPE PALORA

A la fecha corte existen 85 operaciones pendientes de recuperación de las cuales existe un saldo vigente de \$39 mil, en cartera en riesgo de \$9 mil y un valor castigado total de \$144 mil, en consecuencia, un indicador de cartera en riesgo de 19.4%

PALORA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	20,514	20,514			5		2	283	0%	-
A2	5,824	5,824			2		6	349	0%	-
A3	12,770	12,770			3		12	1,532	0%	-
B2	365	-	365	-	1	1	60	219	60%	-
E	9,053	-	7,369	1,684	84	84	100	9,053	100%	144,570
Total general	48,526	39,108	7,734	1,684	95	85	89.6631579	11,437	121%	144,570

CARTERA DE COAC URDANETA

A la fecha corte existen 26 operaciones pendientes de recuperación de las cuales existe un saldo vigente de \$0, en cartera en riesgo de \$9 mil y un valor castigado total de \$22 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	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
E	9131.97	0	7781.97	1350	26	26	100	9131.97	100%	22913
Total general	9131.97	0	7781.97	1350	26	26	100	9131.97	100%	22913

CARTERA DE COAC LOJA

A la fecha corte existen 272 operaciones vencidas de las cuales existe un saldo vigente de \$50 mil dólares, en cartera en riesgo de \$189 mil dólares y un valor castigado total de \$1.3 millones, en consecuencia, un indicador de cartera en riesgo de 78%

LOJA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUM TOTAL	NUMERO VENCIDOS	% PROV	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	34,198	34,198			9		2	683.98	0%	-
A2	2,454	2,454			1		6	147.27	0%	-
A3	13,871	13,871			2		12	1664.49	0%	-
B1	3,323	-	623	2,700	1	1	20	664.62	0%	-
D	2,487	-	2,487	-	1	1	100	2486.63	100%	-
E	183,313	-	120,525	62,788	270	270	100	183313.39	100%	
Total general	239,647	50,524	123,635	65,488	284	272	95.6619718	188960.38	100%	1,358,083

RESUMEN

COMPRAS DE CARTERA

	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DVGA	Cartera en Riesgo	% mora	Saldo Castigado
dic-18	1,873,763	1,394,858	224,070	254,834	478,904	26%	1,825,119
dic-19	1,434,490	729,073	265,129	440,289	705,417	49%	1,748,769
mar-20	1,198,119	531,149	279,147	387,823	666,971	56%	1,774,650
jun-20	1,116,286	513,088	251,083	352,115	603,198	54%	1,790,138
sep-20	847,764	327,931	254,444	265,389	519,833	61%	1,764,657
dic-20	648,233	257,347	222,577	168,309	390,886	60%	1,764,209
ene-21	516,540	187,730	220,789	108,021	328,810	64%	1,760,961
Variaciones	-20%	-27%	-1%	-36%	-16%	6%	0%

2,089,771	64%	TASA DE MORA
------------------	------------	---------------------

Fuente: ERM Crédito a marzo 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 31 de marzo incluidos los castigos asciende a \$2 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 CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	7,283,528	7,283,528			347		2.00	93,763	0%	-
A2	206,419	206,419			9		6.00	8,142	0%	-
A3	95,238	95,238			3		12.00	7,359	0%	-
B1	39,167	-	1,679	37,488	1	1	20.00	4,700	0%	-
Total general	7,624,351	7,585,184	1,679	37,488	360	1	2.23241667	113,964	0%	-

Principales Conclusiones en este trimestre.

- Al primer 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.
- Una vez que se den las condiciones 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.

- c) La provisión total de cartera incluida la provisión genérica cubre 2.7 veces el monto total de la cartera en riesgo existente al 31 de marzo de 2021 manteniéndose en un nivel alto si comparamos los datos históricos de la Cooperativa.
- d) Tarea importante la recuperación de la cartera de las Cooperativas en liquidación absorbidas durante años anteriores una vez existan las condiciones.
- e) Durante este año continúan los cambios en las condiciones de colocación y recuperación de cartera por 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.
- f) Tanto el indicador de cartera en riesgo y de cobertura de cartera improductiva que obtiene la cooperativa en este trimestre son cifras que reflejan un incremento preocupante de la morosidad, por otro lado la aplicación del oficio SEPS-SGD-IGT-2020-36013 permiten reflejar un indicador de mora menor, no obstante este podría subir toda vez que dicha normativa caducará el próximo 30 de junio de 2021.

INVERSIONES:

A continuación, se procede a calificar el rubro de las Inversiones que mantiene la Cooperativa. La provisión para las inversiones al 31 de marzo 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 publico	0.00	0.00	0.00
Disp. Para venta entidades del sector privado	90,639,415.70	90,639,415.70	15,810.33
Disp. Venta estado o entidades sector publico			0.00
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Privado y sec. FPS	199,993.13	199,993.13	
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Público	283,811.43	283,811.43	
De disponibilidad restringida	85,511.77	85,511.77	0.00
Derechos fiduciarios - inversiones			
TOTAL	91,208,732.03	91,208,732.03	15,810.33

Anexo 2: Calificación de provisiones para inversiones al 31-03-2021 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 marzo se encuentra dada por:

INVERSIONES	VALOR CONTABLE	PROVISIONES CONSTITUIDAS
Bienes adjudicados por pago	20,409.75	20,409.75
Bienes no utilizados por la institución	449,403.28	
TOTAL	469,813.03	20,409.75

Anexo 2: Calificación de provisiones para Bienes Adjudicados por pago al 31-03-2021 Fuente: Estados Financieros, Departamento de Contabilidad.

CALIFICACION OTROS ACTIVOS

A continuación, se procede a calificar los activos de riesgo incluidos en el formulario 231, según lo dispuesto en el Oficio CIRCULAR N. SEPS-SGD-IR-2018-00973 EL 15 DE ENERO DE 2018.

ESPECIFICACION FORMULARIO 231

En lo referente al formulario 231, se lo ha construido en base al oficio circular N. SEPS-SGD-IR-2018-00973 EL 15 DE ENERO DE 2018; en el que se indica que se suspende definitivamente el envío de este formulario a la SEPS, así como las cuentas a ser calificadas es decir a ser provisionadas considerando las resoluciones no. 129-2015-F, 130-2015-F y la 345-2017-F.

Por parte de la responsable del Departamento de Contabilidad se aclara que el Formulario 231 que se venía utilizando como resumen de las provisiones realizadas no es posible realizarle una adecuación para incorporar las nuevas cuentas que se deben provisionar según la nueva resolución por lo que hemos tenido que hacer una variación para que se refleje los valores provisionados que serviría únicamente para entregar información de lo provisionado en el trimestre enero a marzo de 2021:

En los casilleros que corresponde a la cuenta 190245 Cuentas por Cobrar se ingresaron los datos de la cuenta 190205 Derechos Fiduciarios, en el casillero para la cuenta 199090 se encuentran registradas adicionalmente las cuentas 199010 Otros impuestos.

A continuación, se detalla el formulario generado:

FORMULARIO DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO	ACTIVOS DE RIESGO SUJETOS A CALIFICACIÓN	Cuenta	1602	1604	160590	1606	1612	161510	161515	161520	161525
		Descripción cuenta	Intereses por cobrar inversiones	Otros intereses por cobrar	Otras	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	Inversiones vencidas	Intereses de cartera de créditos de consumo	Intereses de cartera de créditos de vivienda	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	Intereses de cartera de crédito educativo
VALOR	A	686,843						1,179,380	10,091	681,928	
	B							56,228		28,023	
	C							23,328		7,913	
	D										
	E										
	TOTAL	686,843	-	-	-	-	-	1,258,936	10,091	717,864	-
PROVISIÓN ESPECÍFICA	A	6,868						70,162	2,386	37,338	
	B							20,899		8,687	
	C							23,328		7,913	
	D										
	E										
	TOTAL	6,868	-	-	-	-	-	114,389	2,386	53,937	-

FORMULARIO DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO	ACTIVOS DE RIESGO SUJETOS A CALIFICACIÓN	Cuenta	1690	1901	190245	190275	199015	199025	199090	1702	190255
		Descripción cuenta	Cuentas por cobrar varias	Inversiones en acciones y participaciones	Cuentas por cobrar	Otros activos	Depósitos en garantía y para importaciones	Faltantes de caja	Varias	Bienes adjudicados por pago	Bienes adjudicados por pago
VALOR	A	5,633,253	-	428,702			3,400	2,098	2,764,279		
	B	60,544		-			-	130	15,350		
	C	30,245						100	2,003		
	D	11,270						21,647	95	1,251	
	E	690,728						85,848	675	38,598	
	TOTAL	6,426,040	-	428,702	-	110,894	3,098	2,821,480	-	-	
PROVISIÓN ESPECÍFICA	A	108,873		405,107			34	21	27,643		
	B	19,839		-			-	25	2,916		
	C	28,717		-			-	59	1,182		
	D	11,231						21,430	94	1,238	
	E	690,728		-				85,848	675	38,598	
	TOTAL	859,388	-	405,107	-	107,312	874	71,577	-	-	

FORMULARIO DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO	ACTIVOS DE RIESGO SUJETOS A CALIFICACIÓN	Cuenta	1201	15	1601	160505	160510	160515	1614	161430	161505	190240
		Descripción cuenta	Fondos interbancarios vendidos	Deudores por aceptación	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	Cartera de créditos	Deudores por aceptación	Operaciones contingentes	Pagos por cuenta de clientes	Gastos judiciales	Intereses de cartera de créditos comercial	Deudores por aceptación
	VALOR	A1								3,414		
		A2								582		
		A3								221		
		B1								1,642		
		B2								504		
		B3										
		C1								306,957		
		C2								-		
		D								-		
		E								-		
	TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	313,320	-	-
	PROVISIÓN ESPECÍFICA	A1								102		
		A2								70		
		A3								133		
		B1								1,642		
		B2								504		
		B3										
		C1								306,957		
		C2								-		
		D								-		
		E								-		
	TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	309,408	-	-

Fuente: Estados Financieros, Formulario 231 Departamento de Contabilidad a la fecha corte.

Esto es todo cuanto puedo manifestar señores miembros del Consejo de Administración, respecto a la Calificación de Activos de Riesgo al primer trimestre de 2021.

Cuenca, 15 de abril de 2021

Atentamente,

Econ. Alex Cabrera
Presidente del CAIR