

INFORME TRIMESTRAL DE CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO**No. 2025-TR-01 MARZO 2025**

El Comité de Administración Integral de Riesgos, emite el informe de calificación de activos de riesgo correspondiente al primer trimestre de 2025 realizado en cumplimiento a las disposiciones de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, con alcance a la situación financiera que enfrenta la Institución:

Datos Generales del Portafolio de Cartera de Créditos

	IV Trimestre 2024	I Trimestre 2025
Cartera de Crédito Total	1.275.5 millones	1.275.5 millones
Número de Créditos	180.411	180.411
Numero Socios activos con Crédito	141.411	141.411
Cartera en Riesgo	83.4 millones	83.4 millones
% Cobertura de Cartera en Riesgo	177.02%	177.02%
% Cartera en Riesgo	6.54%	6.54%

Fuente primaria de datos: Estados Financieros, diciembre 2024 y marzo 2025.

Elaborado por Dirección de Riesgos Jardín Azuayo

CALIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE RIESGO

Se procede a calificar los activos de riesgo de JARDIN AZUAYO LTDA., con corte al 31 de marzo de 2025, 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:

PORTAFOLIO DE CARTERA**Calificación de Cartera de Créditos por segmento y total.**

PRODUCTIVO	1.4.01	1.4.49	1.4.25	formula		formula		formula		formula	
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	9.671.317,00	9.671.317,00	-	-	-	220,00	1,91	71.597,93	136.752,07	0,00%	-
A2	485.187,67	485.187,67	-	-	-	14,00	2,99	7.382,22	11.036,42	0,00%	-
A3	432.755,61	432.755,61	-	-	-	7,00	5,99	8.577,30	17.126,01	0,00%	-
B1	168.852,74	103.357,91	4.356,18	61.138,65	3,00	5,00	9,99	6.369,79	10.605,70	16,19%	-
B2	266.981,00	261.224,41	820,48	4.936,11	1,00	2,00	19,99	16.249,12	32.482,00	564,26%	-
C1	67.466,21	-	5.998,77	61.467,44	3,00	3,00	39,99	11.230,31	22.455,00	0,00%	-
C2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
D	476.502,14	-	65.999,75	410.502,39	5,00	5,00	99,99	285.901,28	476.454,49	99,99%	-
E	128.501,82	-	60.238,08	68.263,74	20,00	20,00	100,00	128.501,82	128.501,82	100,00%	548.357,53
Total general	11.697.564,19	10.953.842,60	137.413,26	606.308,33	32,00	276,00		535.809,77	835.413,51		548.357,53

MICROCRÉDITO	1.4.04	1.4.52	1.4.28	formula		formula		formula		formula	
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	230.679.164,52	230.679.164,52	-	-	-	36.444,00	1,91	2.213.897,11	4.228.545,29	0,00%	-
A2	11.271.333,51	11.271.333,51	-	-	-	1.810,00	2,99	218.428,56	326.550,73	0,00%	-
A3	7.618.728,72	7.618.728,72	-	-	-	1.152,00	5,99	213.301,58	425.892,09	0,00%	-
B1	3.245.441,15	803.895,23	139.775,43	2.301.770,49	419,00	542,00	9,99	180.854,80	301.123,28	12,33%	-
B2	2.039.580,26	869.761,33	77.229,89	1.092.589,04	227,00	374,00	19,99	190.074,17	379.958,35	32,48%	-
C1	1.703.283,44	571.092,97	96.496,29	1.035.694,18	235,00	322,00	39,99	323.288,82	646.415,90	57,09%	-
C2	1.091.247,63	457.211,51	56.326,20	577.709,92	103,00	167,00	59,99	398.432,71	597.549,51	94,25%	-
D	2.004.363,97	690.260,23	182.820,49	1.131.283,25	247,00	346,00	99,99	1.202.618,38	2.004.163,53	152,51%	-
E	18.187.029,62	877.378,56	7.425.256,95	9.884.394,11	6.391,00	6.558,00	100,00	18.187.029,62	18.187.029,62	105,07%	14.254.558,84
Total general	277.840.172,82	253.838.826,58	7.977.905,25	16.023.440,99	7.622,00	47.715,00		23.127.925,75	27.097.228,30		14.254.558,84

CONSUMO	1.4.02	1.4.50	1.4.26	formula		formula		formula		formula	
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	809.391.897,71	809.391.897,71	-	-	-	112.319,00	1,91	7.788.723,09	14.876.465,70	0,00%	-
A2	33.433.506,74	33.433.506,74	-	-	-	4.445,00	2,99	637.189,43	952.598,41	0,00%	-
A3	21.689.185,04	21.689.185,04	-	-	-	2.764,00	5,99	616.298,80	1.230.543,48	0,00%	-
B1	9.296.683,55	1.820.423,10	352.014,35	7.124.246,10	954,00	1.202,00	9,99	519.862,56	865.571,15	11,58%	-
B2	5.326.754,29	1.233.467,06	189.991,12	3.903.296,11	525,00	710,00	19,99	493.418,97	986.344,55	24,10%	-
C1	4.555.070,57	1.215.717,88	240.035,72	3.099.316,97	447,00	615,00	39,99	868.773,88	1.737.113,39	52,02%	-
C2	3.420.989,04	1.037.522,33	171.508,92	2.211.957,79	364,00	505,00	59,99	1.290.488,72	1.935.410,48	81,20%	-
D	4.658.748,71	1.779.525,78	300.003,56	2.579.219,37	440,00	645,00	99,99	2.795.249,23	4.658.282,91	161,79%	-
E	34.835.775,78	1.797.234,55	10.022.139,56	23.016.401,67	7.836,00	8.074,00	100,00	34.835.775,78	34.835.775,78	105,44%	19.036.571,92
Total general	926.608.611,43	873.398.480,19	11.275.693,23	41.934.438,01	10.566,00	131.279,00		49.845.780,46	62.078.105,85	116,67%	19.036.571,92

INMOBILIARIO	14.03		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	40.506.792,74	40.506.792,74	-	-	-	1.004,00	1,91	243.040,76	464.207,95	0,00%	-
A2	2.973.109,70	2.973.109,70	-	-	-	65,00	2,99	35.677,32	53.337,58	0,00%	-
A3	1.384.139,62	1.384.139,62	-	-	-	31,00	5,99	24.914,51	49.745,96	0,00%	-
B1	966.727,43	214.404,52	20.049,58	732.273,33	16,00	20,00	9,99	34.802,19	57.945,66	7,70%	-
B2	216.237,39	-	4.272,43	211.964,96	4,00	4,00	19,99	12.974,24	25.935,52	11,99%	-
C1	169.221,69	-	15.653,74	153.567,95	6,00	6,00	39,99	20.306,60	40.603,05	23,99%	-
C2	214.116,45	-	11.869,56	202.246,89	5,00	5,00	59,99	51.387,95	77.069,07	35,99%	-
D	519.237,20	-	35.650,99	483.586,21	7,00	7,00	99,99	311.542,32	519.185,27	99,99%	-
E	404.245,27	-	60.715,79	343.529,48	25,00	25,00	100,00	404.245,27	404.245,27	100,00%	779.995,13
Total general	47.353.827,49	45.078.446,58	148.212,09	2.127.168,82	63,00	1.167,00		1.138.891,16	1.692.275,33	74,37%	779.995,13

En resumen, de acuerdo con la información anterior se desprende las siguientes cifras:

CARTERA TOTAL									formula	formula		
CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO (e)	SALDO NO DEVENGA (f)	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA (a)	COBERTURA	Castigado	
A1	1.090.249.171,97	1.090.249.171,97	-	-	-	149.987,00	1,91	10.317.258,91	19.705.971,01	0,00%	-	
A2	48.163.137,62	48.163.137,62	-	-	-	6.334,00	2,99	898.677,53	1.343.523,14	0,00%	-	
A3	31.124.808,99	31.124.808,99	-	-	-	3.954,00	5,99	863.092,18	1.723.307,54	0,00%	-	
B1	13.677.704,87	2.942.080,76	516.195,54	10.219.428,57	1.392,00	1.769,00	9,99	741.889,34	1.235.245,79	11,51%	-	
B2	7.849.552,94	2.364.452,80	272.313,92	5.212.786,22	757,00	1.090,00	19,99	712.716,50	1.424.720,42	25,97%	-	
C1	6.495.041,91	1.786.810,85	358.184,52	4.350.046,54	691,00	946,00	39,99	1.223.599,60	2.446.587,34	51,96%	-	
C2	4.726.353,12	1.494.733,84	239.704,68	2.991.914,60	472,00	677,00	59,99	1.740.309,38	2.610.029,06	80,77%	-	
D	7.658.852,02	2.469.786,01	584.474,79	4.604.591,22	699,00	1.003,00	99,99	4.595.311,21	7.658.086,20	147,58%	-	
E	53.555.552,49	2.674.613,11	17.568.350,38	33.312.589,00	14.272,00	14.677,00	100,00	53.555.552,49	53.555.552,49	105,26%	34.619.483	
Total general	1.263.500.175,93	1.183.269.595,95	19.539.223,83	60.691.356,15	18.283,00	180.437,00		74.648.407,14	91.703.022,99	114,30%	34.619.483	

PROVISION FACULTATIVA 1.4.99.89	46.915.665,95 (b)
PROVISION REQ. NORMATIVO 1.4.99.87	1.634.741,69 (c)
PROVISION GENERICA 1.4.99.80	11.447.628,69 (d)
TOTAL PROVISIONES suma de (a)+(b)+(c)+(d)	151.701.059,32 (g)
COBERTURA TOTAL ((e)+(f))/(g)	189,08%

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

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	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	13.984.769,53	13.984.769,53	-	-	-	1.785,00	1,91	118.082,92	225.538,47	0,00%	-
A2	2.957.447,91	2.957.447,91	-	-	-	388,00	2,99	52.037,78	77.796,57	0,00%	-
A3	2.829.534,92	2.829.534,92	-	-	-	341,00	5,99	74.838,08	149.426,79	0,00%	-
B1	2.718.900,43	2.119.150,02	23.386,25	576.364,16	75,00	306,00	9,99	138.667,30	230.881,12	38,50%	-
B2	2.448.057,00	1.853.143,40	19.382,62	575.530,98	67,00	286,00	19,99	212.253,49	424.294,84	71,32%	-
C1	1.236.800,45	852.307,00	20.593,99	363.899,46	47,00	154,00	39,99	223.864,27	447.616,56	116,42%	-
C2	721.444,63	484.520,48	16.322,32	220.601,83	44,00	93,00	59,99	255.070,46	382.541,96	161,46%	-
D	973.505,85	421.198,34	56.831,19	495.476,32	92,00	149,00	99,99	584.103,51	973.408,52	176,24%	-
E	5.923.309,71	368.846,22	1.784.400,51	3.770.062,98	1.049,00	1.109,00	100,00	5.923.309,71	5.923.309,71	106,64%	1.563.290,68
Total general	33.793.770,43	25.870.917,82	1.920.916,88	6.001.935,73	1.374,00	4.611,00		7.582.227,52	8.834.814,54	111,51%	1.563.290,68

CARTERA REESTRUCTURADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	1.647.939,20	1.647.939,20	-	-	-	215,00	1,91	13.200,85	25.213,68	0,00%	-
A2	283.305,82	283.305,82	-	-	-	48,00	2,99	4.714,21	7.047,73	0,00%	-
A3	517.338,33	517.338,33	-	-	-	68,00	5,99	13.209,68	26.375,36	0,00%	-
B1	327.054,08	287.755,18	1.556,78	37.742,12	8,00	64,00	9,99	17.784,20	29.610,70	0,00%	-
B2	435.874,64	412.564,31	1.501,48	21.808,85	7,00	70,00	19,99	37.825,73	75.613,63	324,38%	-
C1	879.819,87	825.041,24	1.902,90	52.875,73	7,00	125,00	39,99	160.192,95	320.305,82	584,73%	-
C2	942.421,43	899.108,01	1.013,33	42.300,09	7,00	140,00	59,99	342.356,90	513.449,78	1185,43%	-
D	2.477.699,87	1.924.921,93	53.384,28	499.393,66	22,00	246,00	99,99	1.486.619,92	2.477.452,09	448,18%	-
E	2.895.571,87	2.094.658,19	154.864,03	646.049,65	2.189,00	2.469,00	100,00	2.895.571,87	2.895.571,87	361,53%	14.778.436,46
Total general	10.407.025,11	8.892.632,21	214.222,80	1.300.170,10	2.240,00	3.445,00		4.971.476,31	6.370.640,66	420,67%	14.778.436,46

CARTERA NOVADA

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	188.701.438,35	188.701.438,35	-	-	-	21.706,00	1,91	1.809.578,06	3.456.295,56	0,00%	-
A2	7.691.981,99	7.691.981,99	-	-	-	933,00	2,99	146.710,66	219.332,44	0,00%	-
A3	4.365.845,25	4.365.845,25	-	-	-	501,00	5,99	124.211,38	248.008,82	0,00%	-
B1	1.707.342,04	23.000,69	79.405,57	1.604.935,78	208,00	212,00	9,99	95.412,45	158.861,65	9,43%	-
B2	721.480,65	14.974,92	40.512,51	665.993,22	103,00	107,00	19,99	67.179,49	134.291,78	19,01%	-
C1	775.389,45	10.193,96	63.963,38	701.232,11	95,00	98,00	39,99	149.032,25	297.989,94	38,94%	-
C2	474.459,56	9.299,83	35.472,32	429.687,41	65,00	67,00	59,99	177.223,04	265.790,26	57,14%	-
D	583.695,09	21.799,97	61.854,99	500.040,13	82,00	87,00	99,99	350.217,05	583.636,74	103,87%	-
E	6.125.888,10	35.940,62	2.153.461,00	3.936.486,48	1.074,00	1.079,00	100,00	6.125.888,10	6.125.888,10	100,59%	612.059,45
Total general	211.147.520,48	200.874.475,58	2.434.669,77	7.838.375,13	1.627,00	24.790,00		9.045.452,48	11.490.095,29	111,85%	612.059,45

CARTERA ORIGINAL

CALIFICACION	SALDO TOTAL	SALDO VIGENTE	SALDO VENCIDO	SALDO NO DEVENGA	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	885.915.024,89	885.915.024,89	-	-	-	126.281,00	1,91	8.376.397,10	15.998.923,30	0,00%	-
A2	37.230.401,90	37.230.401,90	-	-	-	4.965,00	2,99	695.214,88	1.039.346,40	0,00%	-
A3	23.412.090,49	23.412.090,49	-	-	-	3.044,00	5,99	650.833,04	1.299.496,57	0,00%	-
B1	8.924.408,32	512.174,87	411.846,94	8.000.386,51	1.101,00	1.187,00	9,99	490.025,39	815.892,32	9,70%	-
B2	4.244.140,65	83.770,17	210.917,31	3.949.453,17	580,00	627,00	19,99	395.457,79	790.520,17	19,00%	-
C1	3.603.032,14	99.268,65	271.724,25	3.232.039,24	542,00	569,00	39,99	690.510,14	1.380.675,02	39,41%	-
C2	2.588.027,50	101.805,52	186.896,71	2.299.325,27	356,00	377,00	59,99	965.658,97	1.448.247,06	58,25%	-
D	3.623.951,21	101.865,77	412.404,33	3.109.681,11	503,00	521,00	99,99	2.174.370,73	3.623.588,85	102,88%	-
E	38.610.782,81	175.168,08	13.475.624,84	24.959.989,89	9.960,00	10.020,00	100,00	38.610.782,81	38.610.782,81	100,46%	17.665.696,83
Total general	1.008.151.859,91	947.631.570,34	14.969.414,38	45.550.875,19	13.042,00	147.591,00		53.049.250,85	65.007.472,50	107,41%	17.665.696,83

Cuadro: Calificación de cartera por segmentos Jardín Azuayo a marzo 2025

Aspectos Legales Calificación Cartera y constitución de Provisiones

Resolución No. JPRF-F-2022-030

Los rangos de reclasificación y provisiones de cartera establecidos en la normativa vigente son los siguientes:

Nivel de riesgo	CATEGORIAS	CRÉDITO PRODUCTIVO: CORPORATIVO, EMPRESARIAL Y PYMES		CRÉDITOS DE CONSUMO		CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO E INMOBILIARIO		MICROCRÉDITOS		CRÉDITO EDUCATIVO	
		DÍAS DE MOROSIDAD		DÍAS DE MOROSIDAD		DÍAS DE MOROSIDAD		DÍAS DE MOROSIDAD		DÍAS DE MOROSIDAD	
Riesgo Normal	A-1	0		0		0		0		0	
	A-2	1	15	1	15	1	30	1	15	1	15
	A-3	16	30	16	30	31	60	16	30	16	30
Riesgo Potencial	B-1	31	60	31	45	61	120	31	45	31	60
	B-2	61	90	46	60	121	180	46	60	61	90
Riesgo deficiente	C-1	91	120	61	75	181	210	61	75	91	120
	C-2	121	180	76	90	211	270	76	90	121	180
Dudoso recaudo	D	181	360	91	120	271	450	91	120	181	360
Pérdida	E	+360		+120		+450		+120		+360	

NIVEL DE RIESGO		Desde	Hasta
RIESGO NORMAL	A-1	1%	1.99%
	A-2	2%	2.99%
	A-3	3%	5.99%
RIESGO POTENCIAL	B-1	6%	9.99%
	B-2	10%	19.99%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	20%	39.99%
	C-2	40%	59.99%
DUDOSO RECAUDO	D	60%	99.99%
PÉRDIDA	E	100%	

ANALISIS 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	MAXIMOS NORMATIVOS	APLICADOS MARZO 2025
A1	1.99	1.91
A2	2.99	2.99
A3	5.99	5.99
B1	9.99	9.99
B2	19.99	19.99
C1	39.99	39.99
C2	59.99	59.99
D	99.99	99.99
E	100	100

Cuadro: Índices de provisiones de cartera aplicados por Jardín Azuayo a marzo 2025

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 1.91%; por otro lado en función de la aplicación de la Resolución JPRF-F-2024-120 que dispone: **ARTÍCULO SEXTO.- Agregase la siguiente Disposición Transitoria en el Capítulo LXI "Mecanismo extraordinario y temporal de alivio financiero aplicable al sector financiero de la economía popular y solidaria", Título II "Sistema Financiero Nacional", Libro I "Sistema Monetario y Financiero" de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros: "DISPOSICIÓN TRANSITORIA ÚNICA.- Las entidades financieras del sector financiero popular y solidario podrán, durante el ejercicio del año 2024 y 2025, constituir nuevas provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán hasta el 5% del total de cartera bruta a diciembre del año inmediato anterior y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Esta disposición transitoria estará vigente hasta el 31 de diciembre del 2025.", es por ello que, a fin de proteger adecuadamente la exposición de riesgo de crédito, tal provisión se registra contablemente en la cuenta 1.4.99.89 Provisión Genérica JPRF-F-2024-0120, de tal forma que se mantenga el nivel de cobertura y esta provisión se enmarque en el crédito tributario que permite la ley.**

Las demás bandas de Calificación de Riesgo se aplican las provisiones máximas permitidas por la norma 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 GENERICA

Con lo antes expuesto tenemos que al primer trimestre de 2025 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)	151.701.059,32
149905	Provisión Acum. Productivo	366.106,84
149910	Provisión Acum. Consumo	53.312.391,92
149915	Provisión Acum. Vivienda	1.609.455,27
149920	Provisión Acum. Microcrédito	21.209.613,76
149945	Provisión Cartera Refinanciada	8.834.814,54
149950	Provisión Cartera Reestructurada	6.370.640,66
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	11.447.628,69
149987	Provisiones no rever. requerimiento normativo	1.634.741,69
149989	Provisión Genérica Voluntaria	46.915.665,95

Fuente: Balance General a marzo de 2025 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, URDANETA, LOJA, SAN VICENTE en el cual se incorporó a nuestro balance la cartera colocada de dicha institución. A continuación, detallamos el resumen de la situación de los mencionados portafolios:

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	169%	1.752.371
mar-22	182.728	45.810	108.986	27.933	136.918	75%	1.741.187
jun-22	146.513	34.924	88.369	23.220	111.589	76%	1.737.511
sep-22	98.801	28.625	53.519	16.657	70.177	71%	1.723.194
dic-22	55.338	32.302	18.875	4.161	23.036	42%	1.726.182
mar-23	46.500	19.106	15.568	11.827	27.395	59%	1.728.705
jun-23	38.848	12.972	12.897	12.979	25.876	67%	1.631.528
sep-23	27.087	12.577	7.795	6.712	14.507	54%	1.616.580
dic-23	23.102	5.924	6.567	10.610	17.178	74%	1.695.529
mar-24	20.254	9.249	6.407	4.598	11.005	54%	1.691.929
jun-24	18.508	3.794	7.465	7.249	14.714	79%	1.596.795
sep-24	10.595	2.689	4.698	3.207	7.906	75%	1.575.610
dic-24	10.012	1.556	4.406	4.050	8.456	84%	1.651.690
mar-24	7.494	0	4.620	2.875	7.494	100%	1.627.415

Fuente: ERM Crédito a marzo 2025 realizado por Unidad de Riesgos

El cuadro anterior permite ver que el saldo contable por recuperar de los portafolios de las carteras adquiridas o de procesos de fusión al 31 de marzo de 2025 incluidos los castigos asciende a \$1.6 millones de dólares valor que disminuye levemente en comparación al trimestre anterior.

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	NUMERO VENCIDOS	NUM TOTAL	% PROV	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	COBERTURA	Castigado
A1	672.162,66	672.162,66	-	-	-	55,00	1,92	5.253,27	10.090,28	0,00%	-
A2	19.951,42	19.951,42	-	-	-	1,00	2,99	399,03	596,55	0,00%	-
A3	34.264,79	34.264,79	-	-	-	4,00	5,99	772,14	1.541,69	0,00%	-
Total general	726.378,87	726.378,87	-	-	-	60,00		6.424,44	12.228,52	0,00%	-

PRINCIPALES CONCLUSIONES EN EL ULTIMO TRIMESTRE.

- El indicador de cartera en riesgo y el nivel de cobertura de cartera improductiva que la cooperativa ha registrado durante este trimestre muestran una tendencia creciente en cuanto a morosidad. Por esta razón, es fundamental reforzar las estrategias de gestión implementadas por las Comisiones de Gestión de Mora en las oficinas que forman parte del Plan de Contingencia de Riesgo de Crédito, así como optimizar los esfuerzos de recuperación de cartera dirigidos por la Dirección Jurídica.
- Al 31 de marzo de 2025, la provisión total de cartera incluida la provisión genérica cubre 1.9 veces el monto total de la cartera en riesgo existente manteniéndose en un nivel adecuado a pesar del contexto económico del trimestre.
- Tarea importante la recuperación de la cartera con Calificación “D” y “E” así como de las Cooperativas en liquidación absorbidas durante años anteriores que a la fecha se ubican en \$1.7 millones, así como la cartera castigada que a la fecha corte se ubica en \$34.6 millones de saldo acumulado.

PORTAFOLIO DE 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 y p y s	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 y sector financiero	167.359.073,57	167.359.073,57	2.913.104,01
Disp. Venta estado o entidades sector publico	0.00	0.00	0.00
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Privado y sec. FPS	0.00	0.00	0.00
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sec. Público	0.00	0.00	0.00
De disponibilidad restringida	5.056.706,90	5.056.706,90	0.00
Derechos fiduciarios – inversiones	0.00	0.00	0.00
TOTAL	172.415.780,47	172.415.780,47	2.913.104,01

Anexo 2: Calificación de provisiones para inversiones al 31-03-2025 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:

Concepto	VALOR CONTABLE	PROVISIONES CONSTITUIDAS
Bienes adjudicados por pago	15,809.75	15,809.75
TOTAL	15,809.75	15,809.75

Fuente: Estados Financieros, Departamento de Contabilidad.

RESUMEN CONSOLIDADO DE CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO

ANEXO CALIFICACION ACTIVOS

PORTAFOLIO DE INVERSIONES AL 31/03/2025

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE INVERSIONES	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	% CONSTITUIDO
A	159.606.364,45	351.220,80	351.220,80	100,00%
B	12.809.416,02	2.561.883,20	2.561.883,20	100,00%
C	-	-	-	0,00%
D	-	-	-	0,00%
E	-	-	-	0,00%
Total general	172.415.780,47	2.913.104,00	2.913.104,00	100,00%

CARTERA DE CRÉDITOS

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A1	1.090.249.171,97	10.317.258,91	19.705.971,01	9.388.712,10	191,00%
A2	48.163.137,62	898.677,53	1.343.523,14	444.845,61	149,50%
A3	31.124.808,99	863.092,18	1.723.307,54	860.215,36	199,67%
B1	13.677.704,87	741.889,34	1.235.245,79	493.356,45	166,50%
B2	7.849.552,94	712.716,50	1.424.720,42	712.003,92	199,90%
C1	6.495.041,91	1.223.599,60	2.446.587,34	1.222.987,74	199,95%
C2	4.726.353,12	1.740.309,38	2.610.029,06	869.719,68	149,98%
D	7.658.852,02	4.595.311,21	7.658.086,20	3.062.774,99	166,65%
E	53.555.552,49	53.555.552,49	53.555.552,49	-	100,00%
Total general	\$1.263.500.175,93	\$74.648.407,14	\$91.703.022,99	\$17.054.615,85	122,85%

	SALDO DE LA CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
Cartera con garantía auto liquidable	4.428.115,97	4,00	4,00	-	100,00%
Cartera con garantía hipotecaria	160.591.488,22	1.578.528,54	2.882.355,49	1.303.826,95	182,60%
Cartera adquirida en procesos de fusión y liquidación	7.494,27	6.479,29	6.479,29	-	100,00%
Cartera otros tipos de garantías	1.098.480.571,74	73.069.874,60	88.820.663,50	15.750.788,90	121,56%

CUENTAS POR COBRAR

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	11.552.481,53	115.524,82	115.663,59	\$138,8	100,12%
B	42.232,09	8.024,10	8.160,07	\$136,0	101,69%
C	31.617,74	18.654,47	18.661,24	\$6,8	100,04%
D	42.122,63	41.701,40	41.760,84	\$59,4	100,14%
E	1.299.201,37	1.299.201,37	1.299.201,37	\$0,0	100,00%
Total general	\$12.967.655,36	\$1.483.106,16	\$1.483.447,11	\$340,9	100,02%

OTROS ACTIVOS

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS (EN USD)	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	7.806.672,76	78.066,73	78.066,73	\$0,00	100,0%
B	5.033,72	956,41		\$0,00	100,0%

			956,41		
C	21.321,79	12.579,86	12.579,86	\$0,00	100,0%
D	389.759,40	385.861,81	385.861,81	\$0,00	100,0%
E	139.261,50	139.261,50	139.261,50	\$0,00	100,0%
Total general	\$8.362.049,17	\$616.726,31	\$616.726,31	\$0,00	100,0%

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	-	-	-	\$0,00	0,00%
MANTENIDOS POR MAS DE 1 AÑO	15.809,75	15.809,75	15.809,75	\$0,00	100,00%
Total general	\$15.809,75	\$15.809,75	\$15.809,75	\$0,00	100,00%

RESUMEN

ACTIVOS DE RIESGO	SALDO DE LA CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE/DEFICIT
Inversiones	172.415.780,47	2.913.104,01	2.913.104,01	-
Cartera de crédito	1.263.500.175,93	74.648.407,14	91.703.022,99	17.054.615,85
Cuentas por cobrar	12.967.655,36	1.483.106,15	1.483.447,11	340,96
Bienes en dación en pago	15.809,75	15.809,75	15.809,75	-
Otros activos	8.362.049,17	616.726,30	616.726,30	-
Total general	\$1.457.261.470,68	\$79.677.153,35	\$96.732.110,16	\$17.054.956,81

Cuenca, 10 de abril de 2025

Certifican:



Mg. Lucas Antonio Achig Subia
Presidente del
Consejo de Administración



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



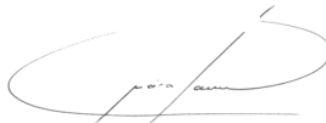
Econ. Mauricio Darwin Fajardo Matute
Presidente del CAIR y
Vocal Consejo de Administración



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



Econ. Nelly Molina
Gerente de Servicio



Econ. Maira Gonzales
Directora Financiera



Mg. Dolores Guanuchi
Responsable de Contabilidad



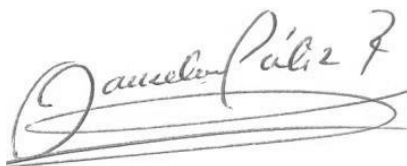
Sr. Jorge Enrique Espinosa Armijos
Vocal Consejo de Administración



Econ. Silvio Eduardo Angamarca Calderón
Vocal Consejo de Administración



Lic. María Verónica Díaz Samaniego
Vocal Consejo de Administración



Econ. Eugenia Jakeline Páiz Roldán
Vocal Consejo de Administración



Ab. Catherin Gabriela Oleas Guzmán
Vocal Consejo de Administración