Santa Isabel, 26 de enero del 2026.
Oficio No. 1344 COAC SI-UR-INT-CAIR.

Señores.
Miembros Del Comité de Administración Integral de Riesgos.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA.
Presente. -

Quien Suscribo la presente, Ing. Adrián Jiménez, responsable de la Unidad de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., dejando constancia de un saludo fraterno y los sentimientos de consideración y respeto a su Autoridad, presento el informe trimestral de los **ACTIVOS EN RIESGO** de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2025.

ASUNTO:

Informe trimestral sobre calificación de activos en riesgo y constitución de provisiones con corte al 31 de diciembre del 2025.

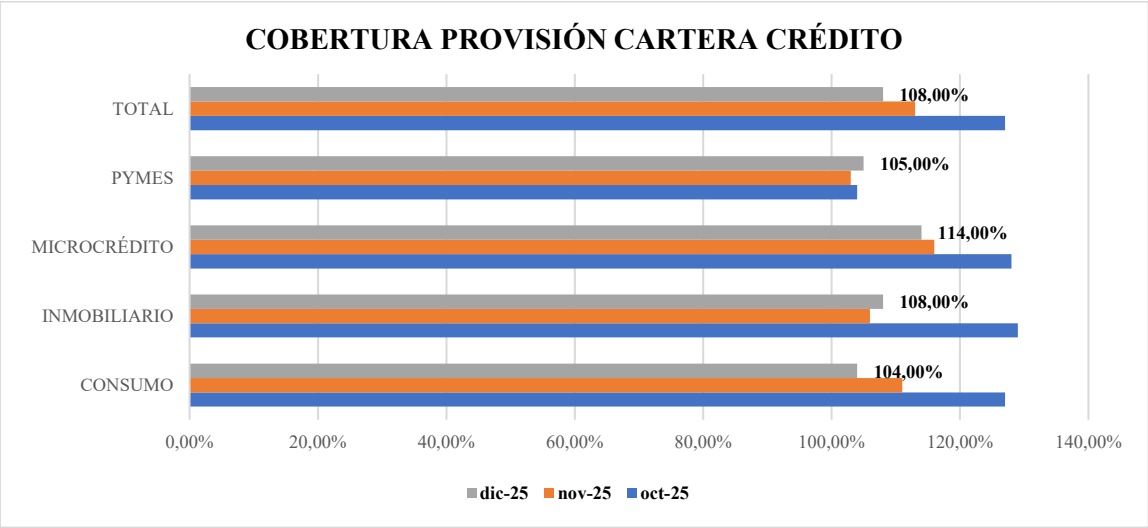
INTRODUCCIÓN:

Cumpliendo con el artículo 1 de la resolución No. 658-2021-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera se reúne el Consejo de Administración y el Comité de Administración Integral de Riesgos para elaborar el siguiente informe:

INFORME:

COBERTURA DE PROVISIONES CARTERA DE CRÉDITO:

CARTERA	**oct-25**	Relación octubre-noviembre		**nov-25**	Relación noviembre-diciembre		**dic-25**
CONSUMO	127%	↓	-16,00%	111%	↓	-7,00%	104%
INMOBILIARIO	129%	↓	-23,00%	106%	↑	2,00%	108%
MICROCRÉDITO	128%	↓	-12,00%	116%	↓	-2,00%	114%
PYMES	104%	↑	-1,00%	103%	↑	2,00%	105%
TOTAL	127%	↓	-14,00%	113%	↓	-5,00%	108,00%



COBERTURA DE PROVISIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO.

En la cobertura de provisiones de la cartera de crédito de consumo, se observa tanto en el cuadro y en la gráfica preliminar que la relación de octubre a noviembre del 2025 presenta una reducción de dieseis puntos porcentuales esto se dio por los siguientes factores: Incremento de los porcentajes para el cálculo de cobertura de provisiones de la cartera de crédito. Maduración de la cartera improductiva en las siguientes categorías de riesgos como: "B2"; "C1"; "C2" y "E". Resolución de gerencia de transferir $900,00 de la cobertura de provisiones de consumo a la cobertura de provisiones de productivo pymes. Adicionalmente, se informa que existió una reducción en el saldo total de esta cartera por un monto de $51.046,18 respecto al mes anterior.

En lo que respecta a la relación de la cobertura de provisiones de la cartera de consumo de noviembre a diciembre del 2025 presenta una reducción de siete puntos porcentuales esto se dio por la maduración en las siguientes categorías de riesgo de la cartera improductiva "C1"; "D" y "E". Adicionalmente, existió un incremento en el saldo total de esta cartera por un monto de $685.881,18 respecto al mes anterior.

COBERTURA DE PROVISIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO DE INMOBILIARIA.

En la cobertura de provisiones de la cartera de crédito inmobiliaria, se observa en el cuadro y en la gráfica preliminar en la relación entre octubre a noviembre del 2025 presenta una reducción de veinte y tres puntos porcentuales, esto se dio por los siguientes factores: Incremento de los porcentajes para el cálculo de cobertura de provisiones de la cartera de crédito. Maduración de la cartera improductiva en la siguiente categoría de riesgos "B1". Adicionalmente se informa que existió una reducción en el saldo total de esta cartera por un monto de $75.798,81 respecto al mes anterior.

Por su parte, en la relación de noviembre a diciembre del 2025 se presenta un incremento de dos puntos porcentuales, esto se dio por la recuperación de la cartera improductiva en la siguiente categoría de riesgo "B1". Adicionalmente, se informa un incremento en el saldo total de esta cartera por un valor de $105.475,11 en comparación con el mes anterior.

COBERTURA DE PROVISIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO DE MICROEMPRESA.

En la cobertura de provisiones de la cartera de microcrédito, se observa en el cuadro y en la gráfica preliminar que la relación de octubre a noviembre del 2025 presenta una reducción de doce puntos porcentuales respecto al mes anterior, esto se dio por los siguientes factores: Incremento de los porcentajes para el cálculo de cobertura de provisiones de la cartera de crédito. Maduración de la cartera improductiva en las siguientes categorías de riesgos como: "B1"; "C2"; "D" y "E". Adicionalmente se informa que existió una reducción en el saldo total de esta cartera por un monto de $3.153,88 respecto al mes anterior.

Por su parte, en la relación de noviembre a diciembre del 2025 presenta una reducción de dos puntos porcentuales, esto se dio por la maduración de la cartera improductiva en las siguientes categorías de riesgo como "D" y "E". Adicionalmente, se informa un incremento en el saldo total de esta cartera por un valor de $53.463,95 en comparación con el mes anterior.

COBERTURA DE PROVISIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO PYMES.

En la cobertura de provisiones de la cartera de crédito productivo PYME se observa en el cuadro y en la gráfica preliminar que la relación de octubre a noviembre del 2025 presenta una disminución de un punto porcentual, destacando que Gerencia resolvió transferir $900,00 de la cobertura de provisiones de consumo a la cobertura de provisiones de esta cartera. Adicionalmente se informa que existió un incremento en el saldo total de esta cartera por un monto de $151.753,77 respecto al mes anterior.

Por su parte, en la relación de noviembre a diciembre del 2025 se observa un incremento de dos puntos porcentuales. Este incremento en la cobertura de provisiones se dio por la reducción de esta cartera en $6.438,34 con respecto al mes anterior.

COBERTURA DE PROVISIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO.

En la cobertura de provisiones de cartera de crédito, se observa en el cuadro y en la gráfica preliminar una disminución de catorce puntos porcentuales entre octubre y noviembre de 2025. Esta variación responde a los factores mencionados en los párrafos anteriores. Asimismo, se reporta un incremento en el saldo total de la cartera de crédito por un monto de $21.754,80 en comparación con el mes anterior.

En lo que respecta a la relación de noviembre a diciembre del 2025, la cobertura de provisiones en la cartera de crédito presenta una disminución de cinco puntos porcentuales. Esta variación responde a los factores mencionados en los párrafos anteriores. Adicionalmente, se registró un incremento en el saldo total de la cartera de crédito por un monto de $838.381,90 en comparación con el mes anterior.

Cabe mencionar que, en comparación con el último informe trimestral con corte al 30 de septiembre de 2025, la cobertura de provisiones para la cartera de crédito presenta un incremento de ocho puntos porcentuales, pasando del 100% al 108%.

Según resolución No. 658-2021-F de fecha 14-05-2021 en el Articulo 2. La COAC Santa Isabel Ltda., con corte al 31 de diciembre del 2025 tiene una cobertura de provisiones en cartera de crédito del **108%** según los cálculos establecidos en dicha normativa y utilizando los siguientes porcentajes: "A1":1,00%; "A2":2,00%; "A3":3,00%; "B1":9,99%; "B2":19,99%; "C1":39,99; "C2":59,99%; "D":99,99% y "E":100,00% para la constitución de provisiones.

Por lo tanto, la unidad de Riesgos, con el propósito de continuar mitigando el riesgo crediticio y, de esta manera, seguir cumpliendo con lo establecido en la resolución mencionada, pese a los desafíos actuales en la economía ecuatoriana, plantea las siguientes recomendaciones:

1. Gerencia seguirá manteniendo las reuniones mensuales para evaluar los resultados obtenidos en cobranzas, monitorear de forma continua el cumplimiento de las estrategias implementadas y analizar nuevas alternativas para optimizar la recuperación.
2. La Unidad de Riesgos continuará desarrollando análisis periódicos de maduración, mantenimiento y recuperación de las operaciones crediticias, segmentados por categorías de riesgo dentro de la cartera improductiva. Estos informes serán presentados a la Jefatura de Negocios, Analistas de Crédito, responsables de Cobranzas y jefes de Agencia, con el objetivo de que definan estrategias de cobranza y establezcan controles basados en dichos análisis. Esta iniciativa busca mejorar la cobertura de provisiones de la cartera improductiva y, en consecuencia, fortalecer los indicadores de rentabilidad.
3. Jefa de Negocios y responsable de cobranzas diseñaran e implementaran estrategias diferenciadas para la recuperación de cartera en proceso judicial, priorizando los expedientes con mayor valor económico y probabilidad de recuperación, a fin de optimizar el retorno financiero y la eficiencia operativa.
4. Responsable de cobranzas deberá continuar con la ejecución de las estrategias definidas para la recuperación de cartera castigada, asegurando su seguimiento, evaluación periódica y ajustes conforme a los resultados obtenidos.
5. Jefa de Negocios fortalecerá la recuperación de la cartera improductiva en la cartera asignada al departamento de cobranzas desde la categoría de riesgo "C1".

COBERTURA PROVISIONES PARA BIENES ADJUDICADOS EN DACIÓN DE PAGO O POR ADJUDICACIÓN JUDICIAL:

En lo que respecta a la provisión de los bienes adjudicados en dación de pago o por adjudicación judicial de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2025 tenemos lo siguiente:

MES	**oct-25**	Relación octubre-noviembre		**nov-25**	Relación noviembre-diciembre		**dic-25**
	100%	IGUAL	0%	100%	IGUAL	100%	100%

Tal como se observa en el cuadro anterior, la cobertura de provisiones se mantuvo constante en el 100% durante los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2025. Adicionalmente, se informa que en el trimestre analizado no se registraron ventas ni adjudicaciones.

La Unidad de Riesgos indica que, con corte al 31 de diciembre de 2025, **se CUMPLE** con lo establecido en la Resolución No. 130-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en lo referente a los bienes adjudicados por pago o adjudicación judicial.

Asimismo, se reitera a la Gerencia la importancia de disponer a quien corresponda que continúe con las gestiones y estrategias necesarias para la futura venta de los siguientes bienes adjudicados:

PROPIEDAD	PERTENECIA A:	UBICACIÓN	FECHA DE REGISTRO	V. ADJUDICADO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES AL 31-12-2025
Terreno El Tobar Pasaje	SARA JAQUELINE ZAMBRANO	EL TOBAR PASAJE	29/10/2013	2440,00	2440,00	2440,00
Terreno en Cantón Chilla	ESTHER MENDEZ AZAGAL	NUEVA ESPERANZA	20/3/2014	17700,00	17700,00	17700,00
Terreno en Casacay	ARIAS TORRES JESSICA MARIBEL	CASACAY	31/12/2016	3500,00	3500,00	3500,00
Terreno El Porvenir - Chilla	ALEJANDRO RIVERA MOROCHO	CHILLA	31/10/2023	9583,09	9583,08	9583,08
TOATAL				**33223,09**	**33223,08**	**33223,08**

PROPIEDAD	PERTENECIA A:	UBICACIÓN	FECHA DE REGISTRO	V. ADJUDICADO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES AL 31-12-2025
Casa - Santa Isabel	MARIA ETELVINA GUAMAN OCHOA	Urbanización Brisas del Jubones	30/9/2025	29129,66	0,00	0,00

COBERTURA PROVISIONES PARA CUENTA POR COBRAR (16)

En lo que respecta la cobertura de provisiones de cuentas por cobrar de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2025 tenemos lo siguiente:

MES	**oct-25**	Relación octubre-noviembre		**nov-25**	Relación noviembre-diciembre		**dic-25**
16	100%	↑	3%	103%	↓	-1%	102%

En el cuadro anterior se observa que la cobertura de provisiones de las cuentas por cobrar presenta un incremento de tres puntos porcentuales, destacando que Gerencia resolvió provisionar $4.660,00 más a esta cobertura, también se informa que existió maduración en las siguientes categorías de riesgo: “C” y “E”. Adicionalmente existe un incremento en esta cuanta de $18.538,14.

En lo que respecta a la relación de noviembre a diciembre del 2025, presenta una disminución de un punto porcentual, destacando que Gerencia resolvió provisionar $2.340,00 más a esta cuenta, esto se dio por la maduración en las siguientes categorías de riesgo: “D” y “E”. Adicionalmente existe una disminución en esta cuanta de $4.456,52 con respecto al mes anterior.

El responsable de la Unidad de Riesgos recomienda que se continúe brindando el seguimiento respectivo a las cuentas por cobrar para seguir **CUMPLIENDO** con lo establecido en la resolución No.130-2015-F en el capítulo III.

COBERTURA PROVISIONES PARA OTROS ACTIVOS (19):

En lo que respecta la cobertura de provisiones de otros activos de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2025 tenemos lo siguiente:

MES	**oct-25**	Relación octubre-noviembre		**nov-25**	Relación noviembre-diciembre		**dic-25**
19	102%	↓	-2%	100%	IGUAL	0%	100%

En el cuadro anterior se observa que la cobertura de provisiones de otros activos en relación de octubre a noviembre presentó una reducción de dos puntos porcentuales debido al incremento de esta cuenta de $701,63. Conforme a los cálculos establecidos en la normativa vigente y los porcentajes mínimos requeridos.

Por otro lado, entre la relación de noviembre a diciembre la cobertura de provisiones de otros activos permanece constante con el 100%, destacando que Gerencia resolvió provisionar $2.340,00 más a esta cuenta, esto se dio por el incremento de esta cuenta en $63.918,85, también acorde con los cálculos y porcentajes mínimos establecidos en dicha normativa.

El responsable de la Unidad de Riesgos recomienda que se continúe brindando el seguimiento respectivo a las cuentas por cobrar-otros activos para seguir **CUMPLIENDO** con lo establecido en la resolución No.130-2015-F en el capítulo III.

COBERTURA PROVISIONES PARA INVERSIONES:

En lo que respecta a la cobertura de provisiones con respecto a las inversiones en los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2025 tenemos lo siguiente:

MES	oct-25		nov-25		dic-25
	0%	IGUAL	0%	IGUAL	0%

Las inversiones de la COAC Santa Isabel Ltda. no requieren provisiones, ya que cumplen con lo establecido en la Resolución 130-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, específicamente en la Sección II, que establece lo siguiente:

a) Cumplan a la fecha de vencimiento con las obligaciones derivadas de estos instrumentos.
b) Capacidad de pago.

c) Ausencia de perdida durante los últimos tres (3) años.
d) Cumplan con todas políticas para la colocación de recursos.
e) Tener opinión limpia del Auditor Externo o de quién realice la labor de vigilancia

También podemos informar que el monto total del portafolio de inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., con corte al 31-12-2025 es de $14.526.077,37.

ANEXO CON CORTE AL 31-12-2025 (Oficio Nro. SEPS-SGD-IGT-2021-26914-OFC)

Inversiones:

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE INVERSIONES	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	% CONSTITUIDO
A	$ 14.526.077,37	$ -	$ -	0%
B	$ -	$ -	$ -	0%
C	$ -	$ -	$ -	0%
D	$ -	$ -	$ -	0%
E	$ -	$ -	$ -	0%
TOTAL, GENERAL	$ 14.526.077,37	$ -	$ -	0%

Cartera de Crédito:

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT	% CONSTITUIDO
A1	$ 36.284.860,59	$ 314.065,22	$ 486.653,46	$ 172.588,24	155%
A2	$ 1.518.865,62	$ 24.955,07	$ 24.955,07	$ -	100%
A3	$ 1.890.892,22	$ 49.249,32	$ 49.249,32	$ -	100%
B1	$ 140.285,29	$ 12.428,12	$ 12.428,12	$ -	100%
B2	$ 392.435,47	$ 64.008,85	$ 64.008,85	$ -	100%
C1	$ 38.303,87	$ 15.317,72	$ 15.317,72	$ -	100%
C2	$ 126.683,95	$ 75.873,50	$ 75.873,50	$ -	100%
D	$ 181.728,93	$ 181.710,76	$ 181.710,76	$ -	100%
E	$ 1.362.681,62	$ 1.362.681,62	$ 1.362.681,62	$ -	100%
TOTAL, GENERAL	$ 41.936.737,56	$ 2.100.290,17	$ 2.272.878,41	$ 172.588,24	

	SALDO DE CARTERA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT	% CONSTITUIDO
Cartera con garantía auto liquidable	$ 330.862,18	$ -	$ -	$ -	0%
Cartera con garantía hipotecaria	$ 13.571.856,29	$ 793.240,37	$ 834.752,07	$ 41.511,70	105%
Cartera adquirida en procesos de fusión y liquidación	$ 52,00	$ 52,00	$ 52,00	$ -	100%

Cuentas por Cobrar:

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	$ 58.812,54	$ 588,13	$ 1.573,73	$ 985,61	268%
B	$ 10,00	$ 0,60	$ 0,60	$ -	100%
C	$ 202,86	$ 40,57	$ 40,57	$ -	0%
D	$ 560,24	$ 336,14	$ 336,14	$ -	100%
E	$ 45.457,99	$ 45.457,99	$ 45.457,99	$ -	100%
TOTAL, GENERAL	$ 105.043,63	$ 46.423,43	$ 47.409,04	$ 985,61	102%

Otros Activos:

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT	% CONSTITUIDO
A	$ 115.782,73	$ 1.157,83	$ 1.160,00	$ 2,17	100%
B	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
C	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
D	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
E	$ -	$ -	$ -	$ -	0%
TOTAL, GENERAL	$ 115.782,73	$ 1.157,83	$ 1.160,00	$ 2,17	100%

Bienes en dación en pago:

CALIFICACIÓN DE RIESGO	SALDO DE CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT	% CONSTITUIDO
Mantenidas por hasta 1 año	$ 29.129,66	$ -	$ -	$ -	0%
Mantenidas por más de 1 año	$ 33.223,09	$ 33.223,08	$ 33.223,08	$ -	100%

Resumen:

ACTIVOS EN RIESGO	SALDO DE CUENTA	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES ESPECÍFICAS CONSTITUIDAS	EXCEDENTE / DEFICIT
INVERSIONES	$ 14.526.077,37	$ -	$ -	$ -
Cartera de Crédito	$ 41.936.737,56	$ 2.100.290,17	$ 2.272.878,41	$ 172.588,24
Cuentas por Cobrar	$ 105.043,63	$ 46.423,43	$ 47.409,04	$ 985,61
Bienes en dación en Pago	$ 33.223,09	$ 33.223,08	$ 33.223,08	$ -
Otros activos	$ 115.782,73	$ 1.157,83	$ 1.160,00	$ 2,17

Atentamente:

ADRIAN JOVANNY JIMENEZ CARPIO

Firmado digitalmente porADRIAN JOVANNY JIMENEZ CARPIO
DN: cn=ADRIAN JOVANNY JIMENEZ CARPIO c=EC o=SECURITY DATA S.A. 2 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE INFORMACION
Motivo:Adrian
Ubicaci- n:
Fecha:2026-01-23 15:29-05:00

Ing. Adrián Jiménez Carpio
RESPONSABLE DE LA UNIDAD DE RIESGOS.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL LTDA.