

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO DE FORTALEZA FINANCIERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA

Quito – Ecuador

Sesión de Comité No. F-018/2025, del 27 de mayo de 2025.

Información Financiera cortada al 31 de diciembre de 2024.

Analista: Ing. Juliana Pacheco

www.classinternationalrating.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA. fue creada el 27 de noviembre del año 1990 con la colaboración de 13 emprendedores del centro cantonal de Gualaquiza. Tiene como objeto social realizar intermediación financiera, observando tanto los principios universales del cooperativismo, como el de responsabilidad social con sus socios. Al 31 de diciembre de 2024, la Cooperativa cuenta con 1 oficina operativa y 17 agencias distribuidas en 4 provincias, Morona Santiago, Azuay, Loja y Zamora Chinchipe.

Fundamentación de la Calificación

El Comité de Calificación reunido en sesión No. F-018/2025, del 27 de mayo de 2025 decidió otorgar la calificación de **“BBB” (Triple B)** a la Fortaleza Financiera de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA**

Categoría BBB: Se considera que claramente esta entidad tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.

Tendencia: Positiva

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

La calificación de riesgo global de COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA, representa la opinión de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. como resultado del proceso de evaluación realizado de acuerdo a su metodología y a la escala de establecida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y expresa la capacidad de la cooperativa para administrar y gestionar los riesgos con terceros, a los cuales su actividad está expuesta; y, la solvencia de la entidad con la finalidad de cumplir sus obligaciones con el público.

La información presentada y utilizada en el presente estudio técnico de calificación, proviene de fuentes oficiales, por lo que dicha información publicada en este informe de calificación se lo realiza sin haber sufrido ningún cambio. La entidad financiera calificada es la responsable de la información proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. para el presente estudio técnico de calificación. La cooperativa calificada tiene la responsabilidad de haber entregado y proporcionado a la Calificadora la información en forma completa, veraz, oportuna, ordenada, exacta y suficiente; y, por lo tanto, la cooperativa asume absoluta responsabilidad respecto de la información y/o documentación proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. o a terceros que constituyen fuente oficial para la Calificadora. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no garantiza la exactitud o integridad de la información recibida y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el uso de esa información. La calificadora no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida.

La presente Calificación de Riesgos tiene una vigencia de tres meses o menos, en caso de que la calificadora decida revisarla en menor plazo.

Eventos de Riesgo

Los principales eventos de riesgos que han sido considerados para el análisis son:

- a. Riesgo Crediticio (incluyendo el riesgo de país y sectorial).
- b. Riesgo de Concentración.
- c. Riesgo de Liquidez (gestión de activos y pasivos y descalce de plazos).
- d. Riesgo de Mercado, que incluye el de tasa de interés y el de tipo de cambio.
- e. Riesgo de Solvencia (suficiencia de capital y patrimonio técnico).
- f. Riesgo Operacional, que incluye el riesgo tecnológico, riesgo legal y regulatorio.
- g. Riesgo de Gobierno Corporativo.
- h. Otros Riesgos aplicables para efectuar la calificación de la institución.

Resumen Ejecutivo

- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA fue creada el 27 de noviembre del año 1990, obtuvo la personería jurídica desde la Dirección Nacional de Cooperativas con acuerdo ministerial N.- 03668 del 27 de noviembre de 1990, el Estado avala su creación y registro.
- La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mediante oficio del 01 de junio de 2023, comunica el cambio de la Cooperativa de Segmento 2 a Segmento 1, de acuerdo con la resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) vigente.
- En diciembre de 2024, la Cooperativa cuenta con 1 oficina operativa y 17 agencias distribuidas en 4 provincias, Morona Santiago y Azuay, Loja y Zamora Chinchipe. La reciente fusión extraordinaria por absorción de la Ex COAC Semilla del Progreso Ltda., permitió que, a partir de junio de 2024, la Institución amplíe su red con la incorporación de 7 nuevas agencias en el sur del país.
- Orgánicamente, la Cooperativa se encuentra gobernada y dirigida por la Asamblea General de Representantes seguida del Consejo de Administración, el Consejo de Vigilancia y la Gerencia General, quien apoya su gestión en los diversos comités conformados, entre los principales se encuentran: Comité de Administración Integral de Riesgo, Cumplimiento, Planificación, Buen Gobierno Corporativo, Ética y de Tecnología de la Información y demás comités que se requiera en cumplimiento a la normativa legal; además de la Comisión de Resolución de Conflictos, Educación y de Asuntos Sociales.
- **Crecimiento sostenido en activos lo que significó el ascenso al Segmento 1 en junio de 2023.** Durante el año 2024, se observaron fluctuaciones positivas en el nivel de activos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA, en el último año gracias a los movimientos en la cartera de créditos y fondos disponibles principalmente. En diciembre de 2024, el activo total crece en 29,54% (variación anual) alcanzando la suma de USD 121,92 millones. Frente a septiembre de 2024 el activo crece en 6,55%. Para el cierre de diciembre de 2024, de acuerdo con lo reportado por la Administración, la Cooperativa cumplió su presupuesto en cuanto a activos, en un 116,77%.
- **Nivel de solvencia aceptable.** La entidad posee un nivel patrimonial que refleja solvencia y respalda el crecimiento de su operación, con una posición que le permitiría cubrir deterioros no previstos de los activos y contingentes, sea por situaciones sistémicas o por insuficiencia de provisiones. La solvencia de la Cooperativa, medida como la relación entre el patrimonio técnico constituido sobre los activos y contingentes ponderados por riesgos, para diciembre de 2024 fue de 15,67% (13,63% en diciembre de 2023 y 14,70% en septiembre de 2024).
- **Evolución volumen de crédito.** La cartera bruta de la Cooperativa registra un crecimiento monetario sostenido en los periodos analizados, diciembre de 2024 cerró en USD 89,55 millones, suma que evidencia el incremento del 18,13% frente a diciembre de 2023 y -0,54% si se compara con septiembre de 2024. Al 31 de diciembre de 2024 de acuerdo con lo reportado por la Administración de la Cooperativa, el cumplimiento del presupuesto en su cartera de créditos fue de 104,26%.
- **Calidad de la cartera de crédito y constitución de provisiones.** La cartera de créditos en 2023 y 2024 refleja cierto deterioro, afectada por los cambios normativos respecto a la calificación de cartera (altura de morosidad) aplicada a partir de enero de 2023. Al 31 de diciembre de 2024, el índice de mora alcanzó el 3,66% (4,69% en diciembre de 2023); la cartera en riesgo de los segmentos con mayor volumen, consumo y microcrédito cerraron en 4,30% y 3,24%, respectivamente. Es importante destacar que el índice de cartera en riesgo global de la Cooperativa se encuentra en ventaja respecto a su sistema comparable, 8,08% en diciembre de 2024. La cobertura global de cartera problemática al cierre del año 2023 y en el año 2024 superó el 100%, disminuyendo de esta manera la exposición de riesgo de crédito en la Institución.
- **Eficiencia en la colocación de los recursos captados.** El indicador que relaciona los activos productivos sobre los pasivos con costo alcanzó el 110,21% en diciembre de 2024 (109,92% en diciembre de 2023), relación adecuada superior a la registrada por SFPS Segmento 1, 105,51% en diciembre de 2024.
- **Capacidad en la generación de rentabilidad.** Los indicadores de rentabilidad de la Cooperativa, tanto sobre el activo (ROA) como sobre el patrimonio (ROE) aun cuando han sido positivos en cada uno de los ejercicios económicos analizados han mostrado una variabilidad a lo largo del tiempo, lo que obedece al comportamiento de la utilidad y las variaciones tanto del activo como del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2024, la rentabilidad de la Cooperativa ha experimentado un decremento frente a su similar de 2023, sin embargo, se posiciona por encima de su sistema comparable.

- **Incremento en la capacidad de respuesta frente a los requerimientos de efectivo de corto plazo.** La relación de fondos disponibles sobre depósitos de corto plazo mostró una cobertura del 37,81%, valor porcentual superior al registrado en diciembre 2023 (17,89%) así como al presentado por su sistema referente (36,23%).
- **Gestión de riesgos aceptable.** La gestión de administración integral de riesgos se ejecuta con base a lo establecido en el Manual de Administración Integral de Riesgos, cuyo objetivo es establecer políticas, procesos, procedimientos y metodologías eficientes y efectivos de administración integral de riesgos y control de todos los riesgos a los que se encuentra expuesto en el desarrollo y giro del negocio, conforme su objeto social, sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones que sobre la materia establezcan los organismos de control. Este documento fue aprobado y actualizado en diciembre de 2024.
- **Resumen de Otros aspectos importantes:**
 - ✓ El indicador que mide la calidad de activos (activos productivos/activo total) de la Cooperativa, cerró diciembre de 2024 en 93,96% (93,59% en diciembre de 2023). Cabe destacar que, respecto al promedio de su sistema comparable, la Cooperativa siempre se ha ubicado en ventaja, el Segmento 1 alcanzó 90,73% en diciembre de 2023 y 89,92% en diciembre de 2024.
 - ✓ Las fluctuaciones positivas en captaciones del público (depósitos a plazo, principal fuente de fondeo) influyeron en el crecimiento del pasivo que con corte a diciembre de 2024 cerró en USD 107,40 millones, lo que significó una variación con respecto a diciembre de 2023 de +29,96% y +6,87% con respecto a septiembre de 2024. En diciembre de 2024 la Cooperativa cumplió su presupuesto en cuanto a pasivos, en un 117,30%.
 - ✓ Respecto a la administración del riesgo de liquidez según lo establece la normativa vigente, durante el cuarto trimestre de 2024, los indicadores de liquidez estructural, tanto de primera como segunda línea se han mantenido en una posición adecuada, cumpliendo con los requerimientos mínimos. En cuanto al análisis de liquidez por brechas correspondiente al cuarto trimestre del año 2024, se observa que la Cooperativa mantiene posiciones de liquidez en riesgo en el escenario contractual. En octubre, noviembre y diciembre de 2024 se registran valores en riesgo en la sexta y séptima banda. Esta situación es resultado de un descalce de plazos entre colocaciones y captaciones. Cabe mencionar que en los escenarios esperado (escenario sujeto a límites de exposición conforme la normativa vigente) y dinámico, al incluir supuestos de morosidad, renovación y pre-cancelación en la cartera de créditos, renovación en los depósitos a plazo, entre otros, se evidencia holgura en el cumplimiento de los requerimientos de liquidez bajo este análisis.
 - ✓ COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA, registró variaciones positivas en sus ingresos totales durante el periodo analizado determinadas en el incremento en intereses y descuentos ganados, al cierre del cuarto trimestre del 2024, el total de ingresos generados por la Institución evidencia un incremento del 24,03% sustentado en el crecimiento de intereses y descuentos ganados, su saldo cerró en USD 15,03 millones, el 95,25% corresponde a los de tipo operativo y la diferencia 4,75% a ingresos no operacionales.
 - ✓ El informe de los auditores externos independientes CONSULTORES AUDITORES LOYA & ASOCIADOS CÍA. LTDA., menciona que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.