

# Memoria Institucional

20  
25

Todo comienza con una **historia construida junto a nuestra gente.**



Lo que nació como CoopMego fue más que una cooperativa: fue un sueño colectivo, una forma de creer en la cooperación, en el apoyo mutuo y en el crecimiento compartido. Hoy, ese sueño da un paso firme hacia adelante.

- Evolucionamos
- Crecemos
- Nos innovamos

Renovamos nuestra identidad visual y adoptamos nuevos colores que reflejan quiénes somos hoy y hacia dónde vamos: una cooperativa más inclusiva, dinámica, cercana y humana, preparada para los nuevos tiempos sin perder su esencia.

Mego no es un nombre nuevo al azar. Nace del legado de nuestro fundador, Sr. Manuel Esteban Godoy Ortega, quien representa **los cimientos, la historia y los valores que dieron vida a nuestra cooperativa.** Honramos su espíritu cooperativista llevando su nombre a futuro.

Hoy Mego simboliza modernidad y digitalización, soluciones ágiles y herramientas cercanas que nos permiten acompañar a nuestros socios y clientes, facilitando su desarrollo financiero y personal.

Este cambio representa que no nos quedamos en el pasado. Elegimos evolucionar para seguir creciendo junto a nuestra gente, fortaleciendo nuestro propósito de desarrollo integral y cooperación.

**Somos Mego,** la misma cooperativa que nos vio nacer, con los mismos valores, el mismo compromiso, y una imagen que mira al futuro.

**Mego es el reflejo de una cooperativa que innova sin perder sus raíces.**

# Índice

03

Presentación

05

Vocales del Consejo de Administración

06

Vocales del Consejo de Vigilancia

07

Nuestros colaboradores

09

Plan estratégico

13

Nuestros productos

15

Nuestros servicios

16

Nuestros canales de atención

20

Informe a la Asamblea General de Representantes

31

Informe financiero

44

Responsabilidad social y educación cooperativa

61

Informe de unidades de control

67

Informe Auditoría Interna

72

Informe Auditoría Externa

78

Anexos

## Presentación

El 2025 representó para Ecuador un año de recuperación económica tras la crisis energética registrada en la segunda mitad de 2024. Este efecto rebote, sumado al incremento en el flujo neto de remesas y al crecimiento de las exportaciones, permitió una mejora en los principales indicadores macroeconómicos del país. No obstante, estos resultados positivos contrastan con desafíos estructurales persistentes, como la inseguridad, el subempleo y una economía interna que aún no logra consolidar un crecimiento sostenido.

Estas condiciones han incidido directamente en la actividad económica y financiera del sector popular y solidario, especialmente para las cooperativas de ahorro y crédito. A pesar de este entorno complejo, nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda., ha mantenido indicadores financieros saludables, reafirmando su compromiso y responsabilidad con sus socios y la comunidad.

Durante el 2025, la Cooperativa implementó estrategias orientadas a fortalecer la inclusión y la educación financiera; así como, desarrolló y diversificó sus productos y servicios, con el propósito de responder de manera más eficiente a las necesidades de nuestros socios. En términos financieros, los activos crecieron un 7.5%, los pasivos 8.5% y el patrimonio 2.6%. Las captaciones mostraron un comportamiento favorable; en contraste, la cartera de crédito registró una contracción. El elevado nivel de sobreendeudamiento de los hogares ecuatorianos, la fuerte competencia y el limitado dinamismo económico, fueron factores que incidieron en estos resultados. Frente a este escenario, continuamos diseñando e implementando proyectos y estrategias que permitan mitigar estos efectos y fortalecer nuestra gestión institucional.

La administración de la morosidad se mantuvo como uno de los principales retos del año. La situación económica del país afectó a nuestros socios y dificultó la capacidad de pago de quienes mantienen obligaciones crediticias. Para mitigar este riesgo, al 31 de diciembre de 2025 la Cooperativa fortaleció sus provisiones para créditos incobrables, que en conjunto ascienden aproximadamente al valor de USD 34 millones. En este contexto, reiteramos nuestro firme compromiso de priorizar la gestión, el control y reducción de la morosidad durante el 2026.

En el ámbito institucional, la Cooperativa continuó impulsando la innovación y modernización, con especial énfasis en el fortalecimiento de los canales electrónicos. En el 2025, Megomóvil y Megowallet evidenciaron un crecimiento significativo tanto en el número de usuarios como en el volumen de transacciones. En particular, Megowallet amplió de manera importante su red de locales afiliados, gracias a una nueva estrategia que permitió expandir su cobertura territorial y comercial. De esta manera, la Cooperativa consolida su posicionamiento como una Entidad Financiera comprometida con la digitalización, la mejora continua y la excelencia en el servicio.

Ratificamos nuestra decisión de seguir fortaleciendo y perfeccionamiento nuestros productos y servicios financieros, con el firme propósito de aportar al desarrollo socioeconómico de nuestros socios y de la comunidad en general. Conscientes de los desafíos del entorno, renovamos nuestro compromiso de superación continua, orientando a consolidarnos como una Cooperativa líder del sector financiero popular y solidario, guiada permanentemente por los principios cooperativos.

Finalmente, expresamos nuestro más profundo agradecimiento a los socios, usuarios y clientes por la

confianza que han depositado de manera permanente en la Cooperativa; a los representantes de la Asamblea General; a los vocales de los Consejos de Administración y Vigilancia; a los integrantes de comisiones y comités; y a todos los colaboradores, cuyo compromiso, profesionalismo y sentido de responsabilidad han hecho posible el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Patricia de Lourdes Rivas Salazar,  
**Presidente**

Alberto Geovanny Bustos Parra,  
**Gerente**

## Vocales del Consejo de Administración

Dra. Patricia de Lourdes Rivas Salazar  
**Presidente**

Mgtr. Jorge Oswaldo Mogrovejo León  
**Vicepresidente**

Lic. Janeth Lucia Obando Sarmiento  
**Vocal Principal**

Econ. Patricio Fabian Aguirre Suarez  
**Vocal Principal**

Dr. Wagner Estuardo Torres Espinoza  
**Vocal Principal**

## Vocales del Consejo de Vigilancia

Dra. Soraya Magaly Poma Lalangui  
**Presidente**

Dra. María Elena Carrión Sánchez  
**Vocal Principal**

Dra. María Soledad Bastidas Córdova  
**Secretaria**

## Nuestros colaboradores

Alberto Geovanny Bustos Parra  
**Gerente**

Lenin Iván Naranjo Piedra  
**Director de Planificación y  
Proyectos**

María Magdalena Alvarado Brito  
**Directora de Negocios**

Jorge Eduardo Rojas Chamba  
**Director de Procesos y Control de Gestión**

Luis Fernando Montaña Montaña  
**Director de Tecnología de la Información**

Arelis Nairobi Cabrera Jiménez  
**Directora de Riesgos Integrales**

Adriana Ivanova Ortega Riofrío  
**Asesora Legal**

Víctor Alejandro Soto  
**Auditor Interno**

Rafael Francisco Cueva Yaguana  
**Jefe Administrativo Financiero**

Jhandry Fabián Sanchez Rivera  
**Contador General**

Sonia Soraya Pauta Ruales  
**Oficial de Cumplimiento**

Ketty Renata León Veintimilla  
**Secretaria General**

Víctor Hugo Peña Apolo  
**Jefe Administrativo**

Karina Vanessa Castillo Ami  
**Jefa de Negocios**

Dario Alexander Espinoza Jaramillo  
**Jefe de Marketing**

Yonder Eduardo Mora Jaramillo  
**Jefe de Desarrollo de Sistemas**

Silvia Maribel Michay Pugo  
**Jefa de Seguridad de la  
Información**

Jorge Roberto Yunga Ochoa  
**Jefe de Operaciones de TI**

Ena Marianela Guerrero Mora  
**Jefa de Operaciones**

Norma Silvana Villa Sigcho  
**Jefa de Recursos Humanos**

Holger Eduardo Mora Riofrío  
**Jefe de Responsabilidad Social  
Empresarial**

Doris Elizabeth Castro Guerrero  
**Jefa de Unidad de Análisis  
de Crédito**

# Plan estratégico institucional 2026 – 2028

## Nuestra Misión

"Mejorar la calidad vida de las personas ofreciendo productos y servicios financieros inspirados en los principios cooperativos"



## Nuestra Visión

Ser la Cooperativa **líder en innovación financiera** para impulsar el desarrollo de sus socios.



## Valores institucionales

En el marco de la cultura organizacional de la Institución, se establecen los siguientes valores:



### Trabajo en equipo:

Confiamos en nuestra gente, escuchamos sus ideas y apoyamos su gestión.



### Vocación de servicio:

Servimos siempre con actitud positiva, calidez y empatía.



### Pasión:

Creemos en lo que hacemos, trabajamos con esfuerzo, compromiso y decisión.



### Integridad:

Somos coherentes entre lo que pensamos, decimos y hacemos.



### Mejora continua:

Optimizamos permanentemente nuestros procesos.



### Proactividad:

Nos anticipamos y hacemos que las cosas sucedan.



### Innovación:

Pensamos diferente y vamos un paso adelante siempre.

## Objetivos estratégicos

De acuerdo con los lineamientos establecidos, se definen para el Plan Estratégico Institucional los siguientes objetivos:



Memoria  
**Institucional**

# Productos y **Servicios**

## Nuestros **productos**

### Cuentas de ahorro e inversiones

#### Cuenta de ahorros

Ahorra en tu cuenta Mego, así tu dinero permanece seguro y crece con tasas de interés competitivas. Además, accede a tus fondos cuando lo necesites, por medio de nuestra red de oficinas y cajeros automáticos a nivel nacional.

#### Ahorro propósito

Cuenta de ahorro programado, planifica tu futuro, tú determinas el tiempo y la cantidad que ahorrarás mensualmente. Gana una tasa de interés preferencial que se capitaliza al final del mes.

#### Megocuenta

Paga a terceros mediante el uso de papeletas de retiro personalizadas, sin necesidad de que concurras a nuestras Oficinas.

#### Depósitos a plazo

Inversiones seguras y rentables, pagamos tasas de interés competitivas, al vencimiento o mensualmente.



## Créditos



### Para tu negocio

#### | La fuerza de los emprendedores |

Para socios emprendedores como tú. Te ayudamos a consolidar o ampliar tu negocio o empresa. Financiamos capital de trabajo, adquisición de maquinaria, mobiliario, equipamiento, entre otros.

### Para tus gastos

#### | La mejor herencia que puede dejar a tus hijos, la educación |

Financia tus necesidades personales, la educación de tus hijos, tus vacaciones soñadas, gastos médicos, compra de electrodomésticos, muebles para el hogar, o consolidar tus deudas.



## Nuestros **servicios**

### Tarjeta Mastercard Débito

Mego te ofrece la tarjeta Mastercard Débito, para una mejor experiencia al momento de usarla y así realices tus compras nacionales e internacionales en cualquier establecimiento o mediante internet.

### Pago mis cuentas

En todas las ventanillas de Mego realiza de manera rápida y segura el pago de servicios básicos: agua, luz, teléfono e internet (CNT, EERSSA, CNEL-EP, ETAPA, CENTRO SUR), Municipio de Loja (agua, predio, patentes, permisos, etc.), Sistema Único de Pensiones Alimenticias (SUPA), Servicio de Rentas Internas (SRI), Matriculación Vehicular, Agencia Nacional de Tránsito (ANT), Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE), UTPL, Avon, Yanbal, Leonisa, De-Prati, planes y recargas Claro - Movistar, Clipp-Ktaxi y muchos pagos más.

### Transferencias desde nuestras oficinas

Evita riesgos al movilizar dinero en efectivo, efectúa transferencias entre cuentas Mego y a otras entidades financieras del país de forma rápida y segura desde la comodidad de nuestras oficinas.

### Acreditaciones

Recibe gratis tu sueldo o pensión de jubilación por medio de Cooperativa Mego.

### Referencias y certificaciones

Tu puedes solicitar en todas nuestras Oficinas, referencias y certificaciones de cuentas de ahorros, certificados de depósitos, créditos, etc.

## Recaudaciones persona jurídica:

### Recaudaciones sector privado

Por medio de Mego recauda los valores de las ventas de tu negocio, empresa o institución.

### Recaudaciones sector público no financiero

Por medio de las ventanillas de nuestra Cooperativa las instituciones del sector público no financiero podrán recaudar valores.

## Nuestros canales de atención

### Canales electrónicos

#### Página web

Nuestro portal corporativo [www.mego.com.ec](http://www.mego.com.ec) permite a los socios y clientes encontrar información de la Cooperativa, de sus productos y servicios, noticias, nuestras promociones, y realizar simulaciones de crédito, consultas y seguimiento de sus operaciones financieras.



#### MegOnline.com

#### MegOnline

¡Fácil! A través de nuestro portal web [www.mego.com.ec](http://www.mego.com.ec), acceda con mayor rapidez y seguridad al Servicio de Transacciones Electrónicas MegOnline, realice de manera gratuita transferencias entre cuentas de Mego y a otras Cooperativas o Bancos, pagos de todas tus tarjetas de crédito, pagos de servicios básicos: teléfono (CNT) y luz (EERSSA) y consultas de saldos de tu cuenta de ahorro, créditos, depósitos a plazo y mucho más.

### Megomóvil

La App Mego en la cual podrás realizar transacciones de forma rápida y segura mediante tu celular o tablet; desde el lugar en que te encuentres, las 24 horas, los 365 días del año. Puedes realizar sin costo: consulta de saldos, pago de servicios, transferencias inmediatas, pago de tarjetas de crédito y mucho más.



**App Móvil**



**Billetera Digital**

### MegoPay

Es una billetera digital donde puedes realizar de manera directa pagos y cobros, mediante código QR, seleccionar un número de contacto desde tu celular o digitar un número celular, pagar a comercios afiliados a Mego mediante QR, además puedes compartir un enlace para que te realicen el pago.

### Línea de emergencias financieras

En caso de retención, pérdida o robo de la Tarjeta de débito, los socios pueden comunicarse a la línea 099 800 8131 de "Emergencias Financieras" los 365 días del año | 24 horas o visitar una de las Oficinas de la Cooperativa.



**Contact Center**



**Cajeros automáticos**

### Cajeros automáticos

Acceso a la Red Transaccional más grande del país, con más de 89 Cajeros a nivel nacional, a través de nuestra Red de cajeros Mego y BANRED.

## Canales físicos

### Oficinas

Para ofrecerte un buen servicio, Mego cuenta con **23 Oficinas** distribuidas en las provincias de Loja, EL Oro, Azuay, Zamora Chinchipe, Morona Santiago, Pichincha, Cotopaxi y Santo Domingo de los Tsáchilas.

### Loja

Matriz: (07) 3 705 840 | Bolívar 207-40 entre Azuay y Miguel Riofrío.

Norte: (07) 3 705 848 | Av. Gran Colombia 29-06 entre Guaranda y Ancón.

Sur: (07) 3 705 850 | Av. Pío Jaramillo Alvarado 29-09 y Benjamín Carrión.

IV Centenario: (07) 3 705 856 | Ramón Pinto entre 10 de Agosto y Rocafuerte.

El Valle: (07) 3 705 857 | Av. 8 de Diciembre 10-89 entre Guayaquil y Jaramijó.

Alamor: (07) 3 705 844 | 10 de Agosto 06-56 entre Juan Montalvo y Río Amazonas.

Cariamanga: (07) 3 705 843 | Av. Loja y José Miguel Rosillo, esquina.

Catacocha: (07) 3 705 853 | Lauro Guerrero y 25 de Junio.

Catamayo: (07) 3 705 842 | 24 de Mayo entre Av. Isidro Ayora y Bolívar.

Macará: (07) 3 705 849 | Bolívar entre 10 de Agosto y Loja.

Saraguro: (07) 3 705 841 | Av. Loja y 18 de Noviembre, esquina.

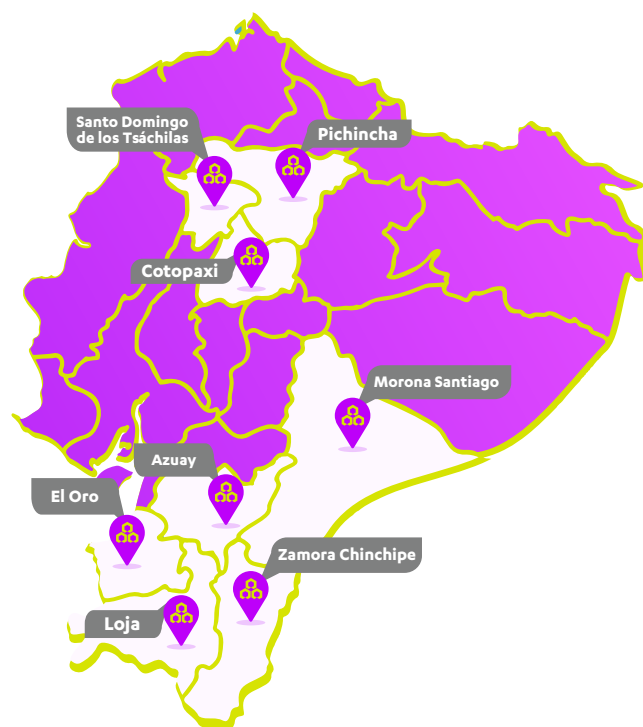
### Azuay

Cuenca: (07) 3 705 846 | Av. General Escandón entre Víctor Albornoz y Av. de las Américas.

Ventanilla de Extensión (San Blas): (07) 3 705 847 ext. 102 | Simón Bolívar 1-34 y Av. Huayna Cápac.

### Morona Santiago

Gualaquiza: (07) 3 705 855 | Atahualpa entre Amazonas y Francisco de Orellana.



### Zamora Chinchipe

Yantzaza: (07) 3 705 851 | Av. Iván Riofrío entre Primero de Mayo y Armando Arias.

Zamora: (07) 3 705 845 | 24 de Mayo entre Sevilla de Oro y Diego de Vaca.

Zumba: (07) 3 705 858 | Colón y Orellana esquina.

### El Oro

Machala: (07) 3 705 859 | Rocafuerte entre Tarqui y Junín.

Santa Rosa: (07) 3 705 854 | Av. Colón y Quito, esquina.

Balsas: (07) 3 705 852 | Sucre entre Teodora Loaiza y Juan Montalvo.

### Pichincha

Quito: (07) 3 705 860 | Agencia El Ejido Edif. Benalcázar Mil / Av. 10 de Agosto y José Riofrío.

### Cotopaxi

Latacunga: (07) 3 705 861 | Av. Amazonas entre Fortaleza de Callao y Salache.

### Santo Domingo

Santo Domingo: (07) 3 705 862 Av. 29 de Mayo e Ibarra, esquina.

Memoria  
**Institucional**

# Informe de **actividades**

# Informe a la Asamblea General de Representantes

## Gestión comercial

Durante el ejercicio económico 2025, la gestión comercial de la Cooperativa se orientó al fortalecimiento de su posición en el mercado, al crecimiento sostenible de las operaciones financieras y a la mejora continua de la atención a sus socios, en cumplimiento de los lineamientos estratégicos institucionales y la normativa emitida por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En este contexto, la Cooperativa cuenta con una de las redes de cajeros automáticos más extensas a nivel nacional, lo que permitió consolidar su competitividad dentro del sistema financiero popular y solidario. Asimismo, se continuó con la expansión de la cobertura geográfica, con especial énfasis en la provincia de Loja, fortaleciendo el acceso y la comodidad de los socios a los servicios financieros.

Las principales acciones comerciales estuvieron enfocadas en la captación de ahorros a través de productos competitivos y seguros, así como en la colocación de créditos de consumo, microcrédito, y crédito productivo, priorizando una adecuada gestión del riesgo y el acompañamiento al socio. De manera complementaria, se desarrollaron campañas comerciales orientadas a la fidelización de los actuales socios y a captación de nuevos socios.

También se evidenció un crecimiento importante en la adopción de los canales digitales por parte de los socios, reflejado en el incremento sostenido de usuarios activos en las plataformas tecnológicas institucionales. En este contexto, la aplicación Megomóvil registró un crecimiento significativo en su utilización durante el año 2025, evidenciando la preferencia de los socios por soluciones digitales ágiles, seguras y accesibles. Asimismo, la billetera electrónica Mego Pay marcó una diferencia en la forma de realizar pagos y compras, gracias a su practicidad y facilidad de uso. La Cooperativa cuenta con una red de más de 15000 locales afiliados a nivel nacional, lo que fortaleció la experiencia digital de nuestros socios. El canal electrónico MegOnline se consolidó como un canal estratégico, mediante la optimización continua de la experiencia del usuario, la mejora de su interfaz y la incorporación de nuevas funcionalidades, especialmente en servicios de recaudación y productos financieros.

Como resultado de la gestión realizada, en el año 2025 se evidenció un comportamiento favorable en los niveles de captación manteniéndose indicadores financieros saludables. No obstante, la reducción en la demanda de crédito a nivel nacional incidió en la colocación crediticia de la Cooperativa registrándose una cartera bruta de \$ 246.181.181,20 (Doscientos cuarenta y seis millones ciento ochenta y un mil ciento ochenta y un, con 20/100 dólares de los Estados de Unidos de América).

Finalmente, el control responsable de la morosidad se reflejó en la reducción de este indicador, el cual alcanzó un nivel de 8.17%, contribuyendo al fortalecimiento patrimonial y a la sostenibilidad financiera de la Cooperativa.

## Talento humano

Para nuestra Cooperativa, la gestión del talento humano constituye un pilar estratégico y uno de los desafíos más relevantes, ya que permite apalancar el crecimiento sostenido de la Cooperativa a través del compromiso y empoderamiento de sus colaboradores en sus actividades diarias.

Al cierre del año 2025, la Cooperativa estuvo integrada por un total de 365 colaboradores, de los cuales el 61% corresponde al género masculino y el 39% al género femenino. En cuanto a la distribución etaria, la mayor concentración de la fuerza laboral se encuentra en el rango de 30 a 47 años que representa el 48%; seguido del grupo de 18 a 29 años, con el 46%; mientras que el 6% corresponde a colaboradores de 47 años en adelante.

En cuanto al nivel de formación académica, el 18% de los colaboradores cuenta con estudios de posgrado, el 59% posee formación universitaria, el 5% estudios tecnológicos y el 18% formación secundaria y primaria, lo que evidencia una base de talento con altos niveles de preparación profesional.

En relación con la inclusión laboral, durante el año 2025 la Cooperativa superó los porcentajes mínimos exigidos por la normativa vigente para la contratación de personas con discapacidad. Al finalizar el período, Mego contó con 17 colaboradores con discapacidad, de los cuales el 53% corresponde al género femenino y el 47% al género masculino, quienes se encuentran integrados en diversas áreas y oficinas de la Cooperativa, reafirmando el compromiso de nuestra institución con la equidad, inclusión y responsabilidad social.

#### Procesos de incorporación y permanencia

Nuestros procesos de reclutamiento y selección están diseñados para garantizar la igualdad de oportunidades tanto para hombres como para mujeres, respetando la diversidad y la no discriminación de todas las personas que postulan a los diferentes cargos de nuestra Cooperativa. Estos procesos se rigen por nuestros valores y principios establecidos en el Código de Ética y Conducta, así como por nuestras políticas internas, y apoyadas de un modelo científicamente validado que permite identificar con alta precisión el potencial y el perfil conductual de las personas de manera objetiva.

Durante el año 2025 se vincularon a nuestra Cooperativa 69 personas para desempeñarse en diferentes áreas, como Operaciones, Negocios, Tecnología, entre otras. Con el fin de facilitar la adaptación de los nuevos colaboradores a nuestra filosofía institucional y a sus puestos de trabajo, se implementa un programa de onboarding que promueve una integración efectiva y genera una experiencia positiva desde el inicio.

Nuestra Cooperativa mantiene convenios de cooperación interinstitucional con la Universidad Técnica Particular de Loja, la Universidad Nacional de Loja y el Instituto Tecnológico Sudamericano, con el objetivo de fortalecer la vinculación académica y facilitar que los estudiantes apliquen sus conocimientos en un entorno práctico. Durante el año 2025, se incorporó a 16 estudiantes en distintas áreas de la Cooperativa, tales como: Planificación y Proyectos, Tecnología de la Información, Procesos, Administrativo, Responsabilidad Social y Recursos Humanos.

#### Formación y capacitación

La gestión de Talento Humano de la Cooperativa reconoce a la capacitación y al desarrollo del personal como ejes estratégicos para el fortalecimiento organizacional y la mejora continua del desempeño institucional. En este sentido, se promueve una cultura de aprendizaje permanente orientada al desarrollo de competencias, habilidades y destrezas del personal.

Durante el año 2025, se contó con una plataforma abierta de educación y aprendizaje e-learning, disponible para todo el personal, garantizando el acceso equitativo a los procesos formativos, sin distinción de género, condición o área de desempeño, la cual permitió fortalecer y desarrollar nuevas habilidades, así como mantener a los colaboradores actualizados en temas relevantes para el adecuado cumplimiento de sus funciones.

Las acciones formativas desarrolladas estuvieron alineadas al Plan Anual de Capacitación y abordaron temáticas relacionadas con el fortalecimiento institucional, la atención responsable al socio, el cumplimiento normativo, la mejora continua de procesos y el desarrollo de habilidades blandas, incluyendo temáticas relacionadas con la equidad de género, la inclusión, la prevención de la violencia de género y discriminación laboral y la promoción de un clima laboral respetuoso y diverso, a través de estas acciones, nuestra Cooperativa, reafirma su compromiso con el desarrollo profesional del talento humano y con una gestión socialmente responsable alineada a sus valores institucionales y a los principios de igualdad y no discriminación. Como resultado de este proceso, se realizaron 59 eventos de capacitación entre los que se destacan los siguientes:

- Igualdad de Género.
- Erradicación de la discriminación laboral.
- Párrafo bloqueado por Usuario anónimo.
- Erradicación de la violencia de género.

- Derechos Laborales.
- Desarrollo de Software seguro.
- Prevención y control de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Prevención de riesgos en el puesto de trabajo.
- Gestión del balance social.
- Programa Especializado Estrategias de Negociación.
- Administración de Riesgos Financieros.
- Formación Integral para líderes Cooperativistas.

### Clima laboral

El clima laboral constituye un componente esencial en la gestión de la Cooperativa; por ello, uno de sus principales objetivos es promover un ambiente de trabajo sano, basado en el respeto, en la inclusión y colaboración en el que los colaboradores se sientan satisfechos y desarrollen un sólido sentido de pertenencia con la Institución.

Con la finalidad de conocer la percepción de los colaboradores respecto al entorno laboral, de manera anual se realiza la evaluación del clima organizacional y la aplicación de la encuesta de Employee Net Promoter Score (eNPS). Como resultado de estas mediciones, durante el año 2025 se obtuvo un nivel de satisfacción laboral del 85%.

Entre los aspectos mejor valorados por los colaboradores se destacan: el orgullo por el trabajo que realizan, el sentido de pertenencia al equipo y a la Cooperativa, la fraternidad y hospitalidad del entorno laboral, la accesibilidad y confianza en los líderes, así como el reconocimiento a su desempeño.

El fortalecimiento de este indicador fue posible gracias a la implementación de diversas acciones orientadas al bienestar y desarrollo del talento humano, entre las cuales se destacan:

- Procesos de ascensos y promociones internas.
- Revisión de la política salarial
- Charlas de prevención de la salud y autocuidado
- Celebración de fechas especiales y actividades de integración
- Fomento de espacios permanentes de comunicación entre los colaboradores y el área de Recursos Humanos.

A través de estas iniciativas, la Cooperativa reafirma su compromiso con la mejora continua de clima laboral positivo, la promoción del bienestar integral de sus colaboradores y el fortalecimiento de una cultura organizacional basada en el respeto, la confianza y la participación.

### Evaluación de desempeño

Con la finalidad de potenciar el talento humano de la Cooperativa, de manera anual se realiza la evaluación de desempeño al personal con una antigüedad mayor a seis meses. Este proceso constituye una herramienta clave para medir el rendimiento, fortalecer las competencias y promover la mejora continua del desempeño institucional.

El modelo de evaluación de desempeño se basa en la metodología de evaluación 360°, mediante la cual cada colaborador es evaluado de forma integral por sus pares, su jefe directo y clientes internos, además de realizar una autoevaluación. La medición se efectúa en función de las competencias organizacionales y de las competencias específicas definidas por nivel de cargo, abarcando desde el nivel operativo hasta el nivel estratégico.

Como resultado consolidado del proceso de evaluación correspondiente al año 2025, se obtuvo un nivel de rendimiento institucional del 83%, evidenciando el compromiso del personal con el cumplimiento de sus funciones y los objetivos estratégicos de la Cooperativa.

## Gestión de procesos

La Gestión Basada en Procesos es un enfoque estratégico que organiza a la Cooperativa como una red de actividades interconectadas (procesos), en lugar de departamentos aislados, para optimizar la entrega de valor al cliente y lograr la mejora continua y centrándose en la identificación, documentación, medición y optimización de estos procesos para satisfacer necesidades y expectativas.

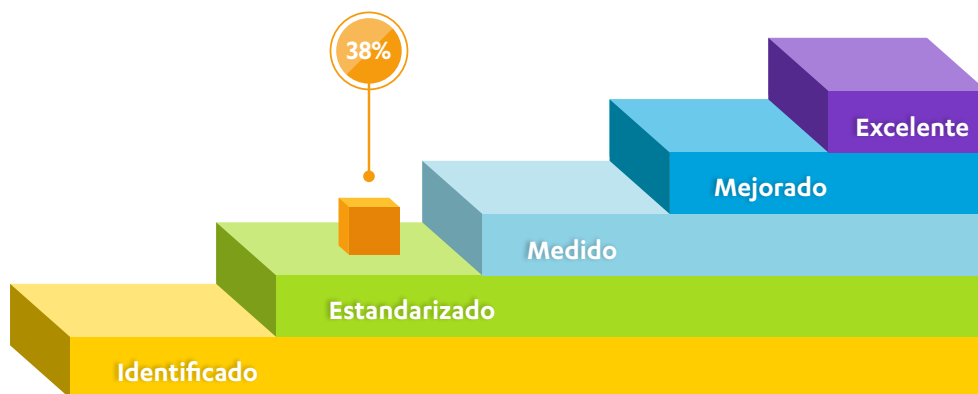
### Modelo de gestión por procesos aplicado

El modelo de gestión implementado en La Cooperativa considera incluir un conjunto de fases, las cuales se ejecutan de forma ordenada.



### Madurez de los procesos

Los beneficios de incrementar la madurez de los procesos en la Cooperativa incluyen la reducción de costos, la optimización de las provisiones y la obtención de mejores resultados. En 2025, la madurez de los procesos aumentó en un 38%.

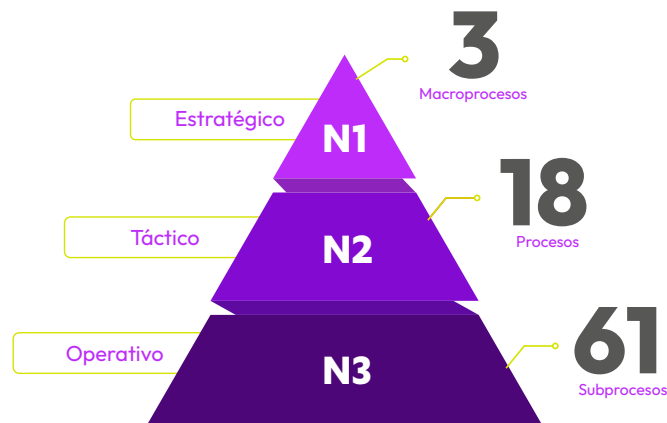


La madures durante los tres años se ha desarrollado de la siguiente manera:

Madurez de procesos		Proyección	
Año	%	Año	2025
Direcciones	24	Porcentaje	40%
Jefaturas	30		
Jefaturas	38		

### Procesos Intervenido

A continuación, se presenta un resumen de los procesos intervenidos en la Cooperativa durante el año 2025:



La optimización de los procesos en la Cooperativa se ha convertido en un análisis sistemático de las actividades interrelacionadas, con el objetivo de hacerlas más eficientes, efectivas y adaptables a las necesidades de los socios y clientes. Además, estos procesos se están desarrollando como un elemento clave para alinear las operaciones de la Cooperativa con sus prioridades estratégicas.

## Seguridad y salud ocupacional

El punto de partida para desarrollar la gestión del Sistema de Seguridad y Salud Ocupacional de la Cooperativa es nuestra política, que se fortalece con la práctica de la normativa interna y externa, siempre pendientes del bienestar de nuestros trabajadores, desarrollando constantes evaluaciones de riesgos en los distintos puestos de trabajo, para identificar, evaluar y mitigar los hallazgos desde su origen. Es por ello por lo que durante el año 2025 se ejecutaron las siguientes actividades:

### Programas de seguridad:

- Programa de prevención integral al uso y consumo de drogas en los espacios laborales públicos y privados;
- Programa de prevención de riesgos psicosociales;
- Curso sobre conducción a la defensiva de vehículos;
- Curso sobre Reglamento de Higiene y Seguridad de la Cooperativa,
- Socialización Planes de Emergencia;
- Entrenamiento a Brigadas y brigadistas de emergencia;
- Dotación de equipos de protección personal (EPP);
- Ejecución de Simulacros y Simulaciones de evacuación;
- Elección del Comité Paritario de Seguridad y Salud;
- Charla sobre buenas prácticas ambientales; y,
- Mediciones de higiene industrial en agencias y oficinas de la Cooperativa.

### Programa de vigilancia de la salud:

- Charla de prevención del VIH/SIDA;
- Charla sobre reconocimiento de accidente cerebro vascular (ACV);
- Charla sobre la planificación familiar y la salud sexual y reproductiva;
- Charla y campaña sobre la salud visual;
- Charla sobre importancia de lactancia materna;
- Charla sobre nutrición;
- Charla de prevención de riesgos laborales como riesgos físicos, químicos, ergonómicos, psicosociales, mecánicos, biológicos;
- Charla sobre derechos laborales de grupos de atención prioritaria;
- Capacitación a brigadas y brigadistas de primeros auxilios;

- Capacitación a brigadas y brigadistas contra incendios;
- Charla de prevención integral al uso y consumo de alcohol y drogas;
- Charla de sensibilización del programa psicosocial;
- Charla sobre la prevención del acoso laboral, violencia y discriminación en el trabajo;
- Inmunizaciones respecto a influenza, DT, fiebre amarilla, hepatitis B;
- Charla sobre estrés, conflicto familia-trabajo, burnout, inseguridad contractual y trabajo emocional;
- Envío de cápsulas informativas a trabajadores respecto del cuidado de la salud; y,
- Caminata anual por la salud.

## Desarrollo tecnológico

Durante el año 2025, la Cooperativa consolidó un proceso sostenido de transformación digital, orientado a fortalecer su modelo de negocio, incrementar la seguridad de la información y mejorar la experiencia de los socios y clientes. Las iniciativas implementadas estuvieron alineadas con objetivos estratégicos institucionales y generaron impactos positivos transversales.

Uno de los principales avances fue el fortalecimiento de los canales digitales y aplicaciones estratégicas. La aplicación Gestiona, utilizada por los gestores de campo, fue mejorada para incorporar un tratamiento formal de datos personales, optimizar los procesos de venta cruzada y habilitar el ingreso de información de socios, contribuyendo a una atención más eficiente, segura y orientada al socio. De forma complementaria, se desarrolló el nuevo canal electrónico para empresas, tanto en su versión web como móvil, permitiendo la gestión de cuentas, la visualización de posición consolidada, la recepción de notificaciones y la ejecución de transferencias individuales y masivas, bajo esquemas robustos de control y seguridad.

En el mismo ámbito de canales digitales, se avanzó en la apertura tecnológica mediante el desarrollo de API de la billetera institucional para proveedores, habilitando nuevos modelos de cobro y notificación de pagos. Adicionalmente, se logró la unificación de la aplicación Megomóvil y la billetera electrónica de la Cooperativa a nivel de infraestructura y arquitectura tecnológica, integrando procesos de autenticación, negocio y operación, lo que permitió una plataforma más escalable, coherente y eficiente.

Otro hito estratégico fue el fortalecimiento del sistema CrediScore, mediante la implementación de un flujo de solicitud de crédito, la habilitación de créditos novados, procesos de referidos y venta cruzada, así como la optimización del análisis de capacidad de pago con integración a burós de crédito. Estas mejoras aportaron a una gestión de riesgos más precisa, mayor agilidad en la colocación y mejores decisiones crediticias.

En términos de infraestructura crítica, se ejecutó la migración del Core Financiero COBIS y nuestros sistemas satélites hacia una nube privada, gestionada por el proveedor especializado Topaz. Esta iniciativa representó un gran salto en términos de disponibilidad, resiliencia, escalabilidad y continuidad del negocio, reduciendo riesgos tecnológicos y fortaleciendo la capacidad de crecimiento futuro de la Cooperativa.

La seguridad de la información fue otro eje estratégico relevante en 2025. Se implementaron soluciones avanzadas de ciberseguridad en endpoints y servidores mediante tecnologías de antivirus y XDR, se configuró un nuevo Web Application Firewall (WAF) y se fortaleció el firewall perimetral, tanto en el Data Center como en la nube privada. Estas acciones elevaron significativamente el nivel de protección frente a amenazas cibernéticas y reforzaron la confianza en los servicios digitales institucionales.

Finalmente, se avanzó en la modernización tecnológica mediante la actualización de sistemas legados y la incorporación de la Cooperativa al nuevo proceso de pago directo del proveedor Banred, lo que permitió optimizar la integración con el sistema financiero nacional y mejorar la eficiencia de los servicios de pago.

En conclusión, durante el 2025, la Cooperativa consolidó avances estratégicos en TIC que fortalecieron su plataforma digital, su seguridad y su capacidad operativa futura. Las iniciativas implementadas generaron beneficios sostenibles en eficiencia, control de riesgos y experiencia del socio.

## Gestión de seguridad de la información

La gestión de la seguridad de la información en la Cooperativa se sustenta en regulaciones de organismos de control, estándares internacionales (como ISO 27001) y mejores prácticas. El marco normativo regula los niveles mínimos para la administración de seguridad de la información de la Institución, mismo que debe definirse e implementarse con el objetivo de resguardar y proteger sus activos de información, preservando su confidencialidad, disponibilidad e integridad.

### Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI)

Durante 2025, la Jefatura de Seguridad de la Información consolidó el SGSI, alineado con el Plan Estratégico de Seguridad de la Información (PESI 2023-2025, actualizado en 2024). Este plan incluye 45 iniciativas estratégicas, con un cumplimiento del 94% al 31 de diciembre de 2025 (33 iniciativas completadas).

El Plan Anual de Trabajo de Seguridad de la Información 2025 contempló 77 actividades para verificar el cumplimiento de políticas y buenas prácticas, logrando un 100% de ejecución en los plazos aprobados. Para mitigar riesgos identificados, se definieron 111 planes de acción en coordinación con los responsables, cumpliendo 68 de ellos.

### Plan de Concienciación y Capacitación

Para fomentar una cultura de seguridad entre directivos, trabajadores, proveedores, socios/clientes y público general, se ejecutó un plan de concienciación y capacitación con 36 actividades, entre las que destacan las siguientes:

- Difusión periódica de boletines de seguridad a trabajadores y campañas en redes sociales (tips de seguridad para socios/clientes);
- Capacitaciones a socios/clientes: "Conocimientos digitales" (enero, 101 participantes) y "Finanzas Inteligentes" (julio, 342 participantes);
- "Gestión de la Seguridad de la Información y ataques informáticos" (octubre, 345 trabajadores);
- Capacitación a directivos del Consejo de Administración, Vigilancia y Gerente (julio); y,
- Campaña de ingeniería social (marzo) a 251 trabajadores con herramienta de código abierto, para validar conocimientos en phishing y manipulación.

### Herramientas Tecnológicas y Monitoreo

La Cooperativa implementó herramientas de monitoreo permanente de bases de datos en servidores de producción y standby para prevenir fugas de información. Adicionalmente, cuenta con el servicio de un Centro de Operaciones de Seguridad (SOC) externo que vigila dispositivos de infraestructura tecnológica. Los eventos se gestionan entre la Jefatura de Seguridad de la Información y la Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación, identificando y mitigando vulnerabilidades oportunamente.

Se contrató también un servicio de protección de marca para detectar suplantaciones en redes sociales y sitios web, fugas de información, mal uso de la marca, campañas negativas y difamatorias.

## Seguridad física

La seguridad en el entorno financiero continúa siendo un pilar fundamental de gestión y evaluación constante para la Cooperativa. Durante el año 2025, en un contexto marcado por la persistencia de diversas modalidades delictivas que afectan al sector, nuestra Institución mantuvo y reforzó su compromiso inquebrantable con la protección de los socios, clientes, usuarios, colaboradores y activos.

Conscientes de que la confianza es nuestro principal valor, y frente a un panorama de riesgos evolutivos, se ejecutaron e impulsaron una serie de acciones estratégicas y operativas orientadas a consolidar y modernizar nuestros sistemas de seguridad física, electrónica e institucional. Este esfuerzo continuo tiene como objetivo no solo responder a las amenazas actuales, sino también anticipar y prepararnos para escenarios futuros.

Entre las principales actividades y logros alcanzados en 2025, se destacan:

- **Gestión Integral del Control de Accesos:** Se ejecutó un inventario físico y documental completo de todas las llaves de puertas principales, secundarias y áreas restringidas en cada uno de los establecimientos de la Cooperativa. Este proceso permitió centralizar la gestión, actualizar los registros de asignación, mejorar el control y establecer un protocolo robusto para la duplicación y entrega de llaves, minimizando riesgos asociados al acceso no autorizado;
- **Fortalecimiento de la Capacidad de Respuesta:** Se elaboraron y actualizaron los Planes de Emergencia y Contingencia de Seguridad Física para todas las agencias. Estos documentos, desarrollados bajo estándares de mejores prácticas, definen de manera clara y práctica los procedimientos a seguir ante eventos críticos como intrusiones, amenazas, desastres naturales o fallos en sistemas esenciales, asegurando una respuesta coordinada, rápida y efectiva por parte de nuestro personal y proveedores de seguridad;
- **Evaluación y Supervisión Continua del Servicio de Vigilancia:** Se mantuvo un seguimiento exhaustivo y evaluaciones periódicas a la Empresa de seguridad privada contratada, verificando el estricto cumplimiento de sus obligaciones legales, patronales, administrativas y de responsabilidad civil. Este monitoreo constante garantiza la idoneidad, capacitación y desempeño del personal de vigilancia fija asignado a nuestras instalaciones;
- **Consolidación de la Seguridad Electrónica y Monitoreo:** Se continuó con la integración y optimización del software de monitoreo unificado, que vincula en tiempo real los sistemas de alarma, sensores de intrusión y videovigilancia de agencias y cajeros automáticos. Este avance prioriza y filtra alertas críticas, permitiendo una verificación visual inmediata y una coordinación más eficiente de las fuerzas de apoyo, especialmente durante eventos nocturnos;
- **Capacitación Continua y Cultura de Seguridad:** Se brindó formación constante y sesiones de retroalimentación a todo el personal de la Cooperativa, con énfasis en los nuevos planes de emergencia y contingencia. Estas capacitaciones abarcaron procedimientos de seguridad, uso de códigos de emergencia, y la correcta coordinación con organismos de apoyo externos, fortaleciendo una cultura de prevención y respuesta consciente en todos los niveles;
- **Alianzas Estratégicas para la Disuasión:** Se mantuvo activa la participación de todas las oficinas en el proyecto "Local Seguro" de la Policía Nacional. Esta alianza estratégica garantiza la ejecución de rondas policiales diarias y una presencia disuasiva en horarios y zonas de alto riesgo, integrando una protección perimetral adicional a nuestra seguridad;
- **Mantenimiento Proactivo y Cumplimiento Normativo:** Se coordinó y verificó el cumplimiento de las rutinas de mantenimiento preventivo y correctivo de todos los sistemas de seguridad. Asimismo, se gestionó la renovación de la dotación de armas y chalecos antibalas del personal de vigilancia, de acuerdo con los plazos de vigencia establecidos por el Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas y la Dirección de Control de Armas;

- **Renovación de Certificaciones de Seguridad:** Durante el 2025, se completó exitosamente el proceso de renovación de los certificados de seguridad emitidos por el Ministerio de Gobierno para todas las oficinas. Esto siguió a las inspecciones in situ realizadas por el Departamento de Control de Organizaciones de Seguridad Privada (COSP) de la Policía Nacional, que evaluaron de manera integral la eficacia de nuestros sistemas físicos, electrónicos, de procesos y la idoneidad del personal.

La Cooperativa reafirma, su dedicación a proporcionar un entorno seguro, confiable y resiliente, protegiendo los intereses de todos quienes depositan su confianza en nosotros y contribuyendo a la estabilidad y solidez del sistema financiero.

## Atención y servicio al socio

Toda persona natural o jurídica que utilice los servicios financieros ofrecidos por la Cooperativa tiene el derecho de presentar reclamos, de manera verbal o escrita, cuando considere que ha existido un desacuerdo, perjuicio, daño o agravio en relación con el servicio recibido.

La información contenida en el presente informe corresponde a las quejas y reclamos registrados y tramitados durante en 2025.

### Resumen estadístico de quejas y reclamos

Durante el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2025, el Departamento de Plataforma de Servicios de la Cooperativa registró y gestionó un total de 914 reclamos. De estos, 14 se encuentran en estado de contracargo, es decir se esta a la espera de la respuesta por parte de la Franquicia, para proceder con la emisión de la resolución definitiva al socio.

Proyección	Número de Reclamos
Año	900
Porcentaje	14
<b>Total</b>	<b>914</b>

El detalle de los reclamos por canal o servicio se indica a continuación:

Canal / servicio	Número de Reclamos
Tarjeta de débito	569
Cajero automático	267
Ventanilla	34
SCI	28
Megomóvil	7
Crédito	2
Cuenta de ahorros	2
MegOnline	2
Recaudaciones	2
Otras Causa	1
<b>Total</b>	<b>914</b>

Memoria  
**Institucional**

# Informe

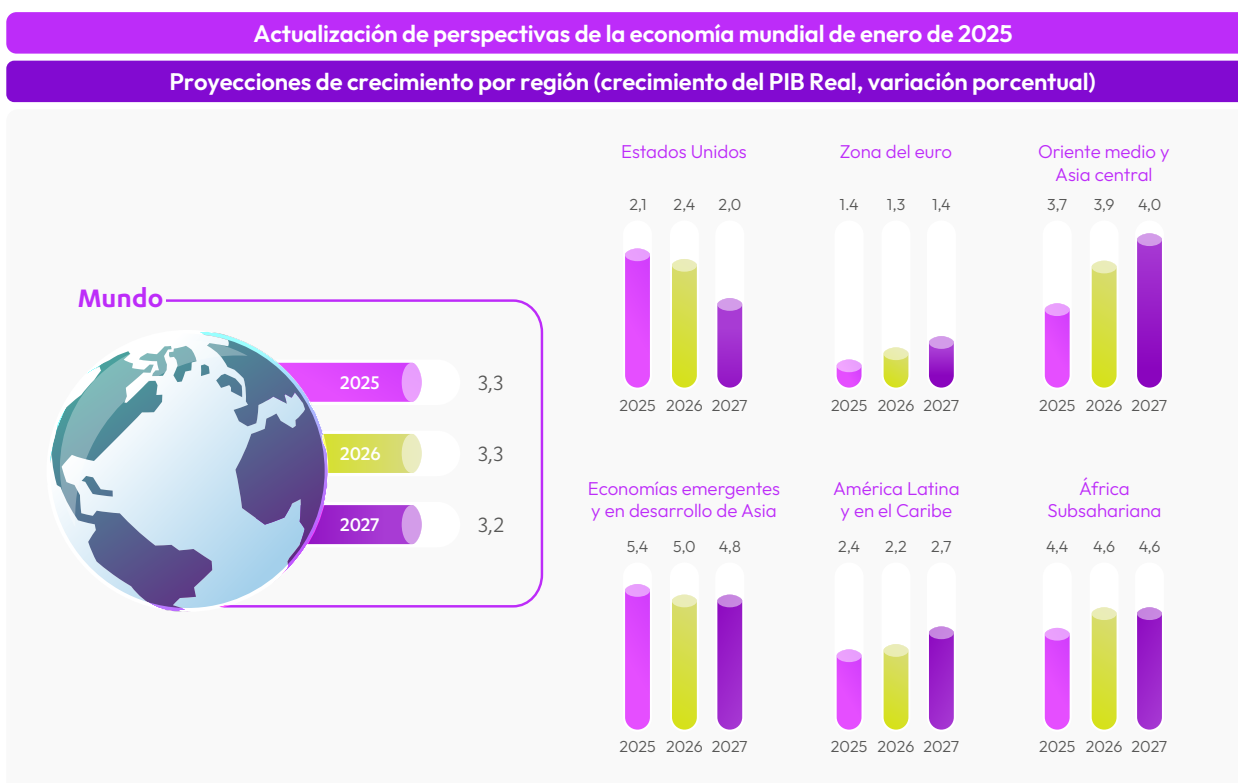
# **Financiero**

## Informe financiero

### Economía mundial

El Fondo Monetario Internacional actualizó las perspectivas de la economía mundial en su informe de enero de 2026, en cuyas proyecciones estima que tanto para el 2026 como para el 2027, el Producto Interno Bruto PIB podría alcanzar un crecimiento de 3.3% y 3.2%, respectivamente; así mismo, señala que en el 2025 se alcanzó un crecimiento del 3.3%.

Para las economías de América Latina y el Caribe, se proyecta para el 2026 un crecimiento del PIB de 2.2%; y, 2.7% para el 2027.



Fuente: Fondo Monetario Internacional, FMI.

Este escenario refleja el equilibrio entre factores adversos, como las tensiones comerciales, y elementos favorables, entre los que sobresalen el dinamismo de la inversión tecnológica, el apoyo de las políticas macroeconómicas y unas condiciones financieras relativamente favorables.

No obstante, el escenario sigue expuesto a riesgos relevantes, entre ellos una posible disminución de la inversión en IA, un aumento de las tensiones comerciales, episodios de inestabilidad política o geopolítica y el aumento de los desequilibrios fiscales. En este contexto, las políticas económicas deben priorizar el fortalecimiento de la sostenibilidad fiscal, la estabilidad macrofinanciera y la implementación de reformas estructurales que refuercen el crecimiento a mediano plazo.

Dentro de cada economía, en tiempos de incertidumbre, es importante planificar escenarios y recurrir a estrategias con medidas previamente diseñadas puede mejorar la preparación y la credibilidad, y garantizar que las políticas de respuesta sean eficaces y oportunas.

### Economía ecuatoriana

Después de una contracción de aproximadamente -2.0% en 2024, la economía ecuatoriana mostró signos de recuperación en 2025 con un desempeño económico positivo del Producto Interno Bruto, impulsado principalmente por la demanda interna, el consumo de los hogares, la inversión y las exportaciones no petroleras.

Las perspectivas estimaron un crecimiento del PIB para el año 2025 del 3.8% de acuerdo al Banco Central del Ecuador. No obstante, el país enfrentó desafíos fiscales con un déficit significativo que superó los USD 5 300 millones en 2025.

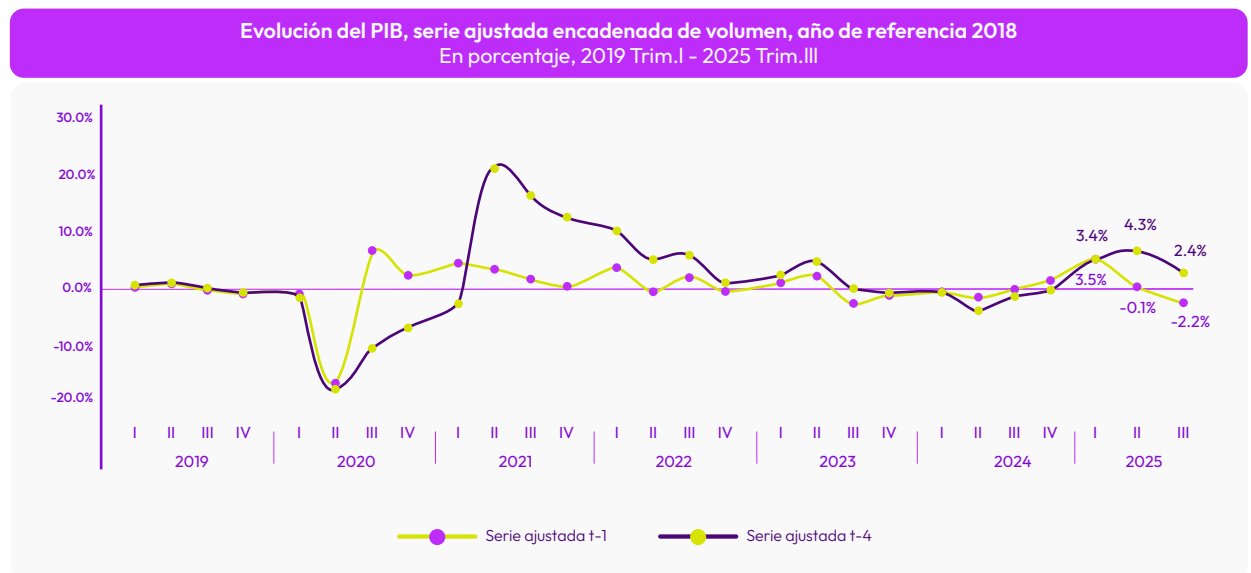
Paralelamente en 2025, Ecuador enfrentó una de sus crisis de seguridad más profundas en décadas, caracterizada por un fuerte aumento de la violencia asociada al crimen organizado, narcotráfico y disputas territoriales entre bandas criminales.

Bajo este contexto, el país se encuentra en la necesidad de leyes más rígidas y políticas prudentes para sostener la recuperación económica y avanzar hacia la estabilidad macroeconómica.

Todos estos aspectos nos han conducido a los siguientes resultados en el 2025, analizados según datos publicados por el Banco Central del Ecuador en su informe de resultados "Cuentas Nacionales Trimestrales, tercer trimestre de 2025":

### Sector real

La economía ecuatoriana registró un crecimiento del 2.4% en el tercer trimestre de 2025 en comparación con el mismo periodo de 2024, en el que registró -1.8%.

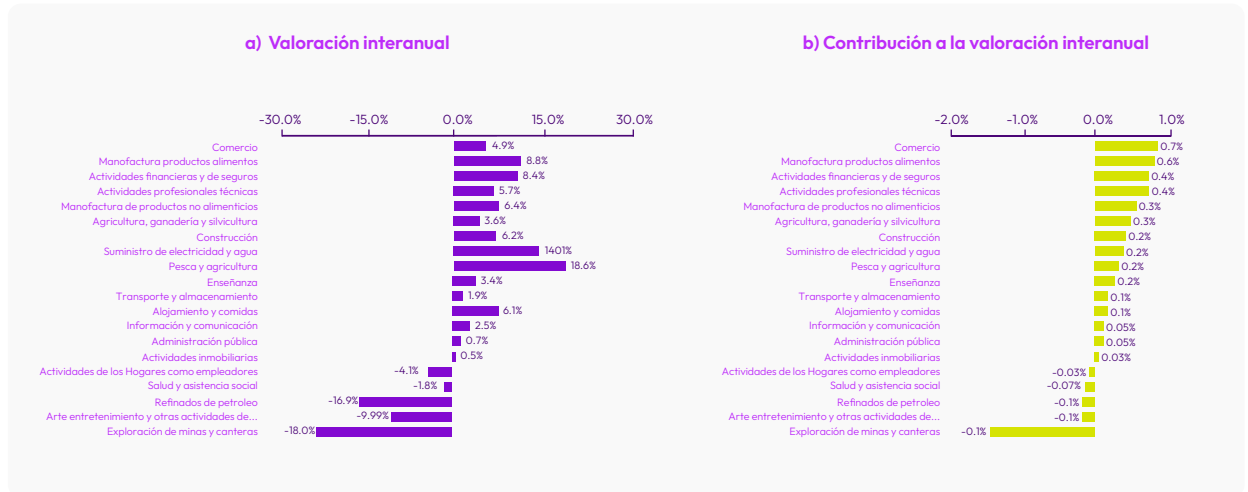


Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE.

Por tipo de industria, quince de veinte sectores analizados presentaron una tasa de variación interanual positiva durante el tercer trimestre de 2025: Comercio (4.9%); Manufactura de productos alimenticios (8.8%); Actividades financieras y de seguros (8.4%); Actividades profesionales técnicas (5.7%); y, Manufactura de productos no alimenticios (6.4%); entre otras.

Mientras que las actividades económicas que presentaron una tasa de variación negativa fueron: Actividades de los Hogares como empleadores (-4.1%); Salud y asistencia social (-1.8%); Refinados de petróleo (-16.9%); Arte, entretenimiento y otras actividades de servicios (-9.9%); y, Explotación de minas y canteras (-18.0%).

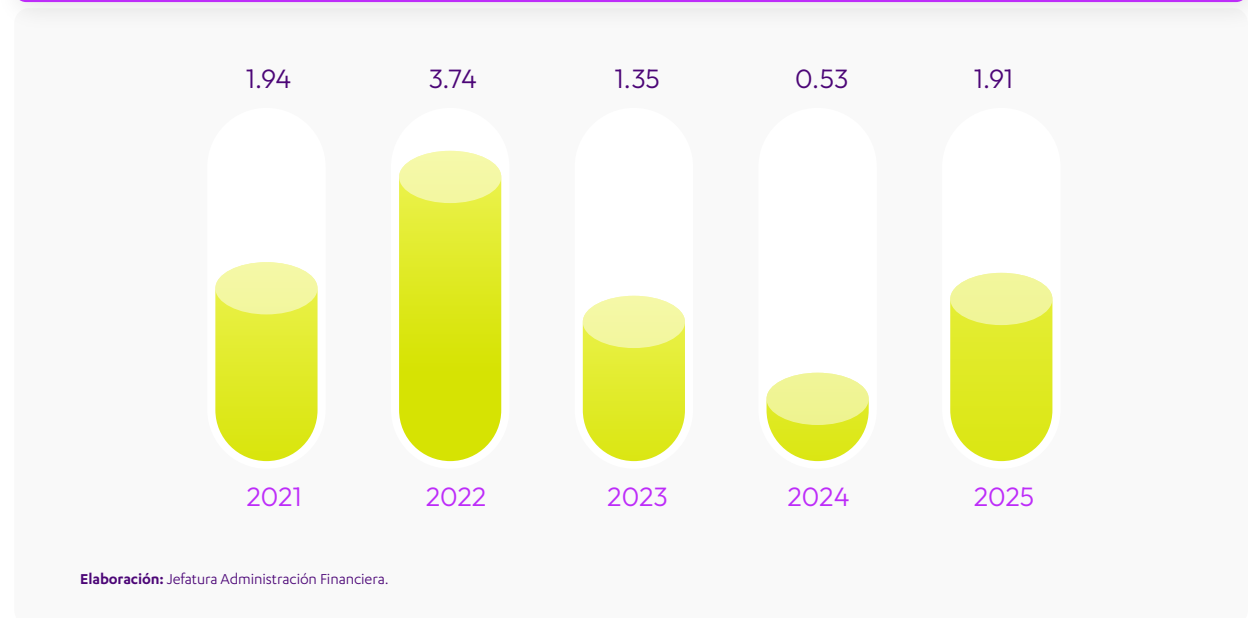
**Valoración y contribución interanual del VAB por industria: serie ajustada encadenada en volumen, año de referencia 2018**  
En porcentaje, 2025 Trim.III



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE.

El año 2025, Ecuador cerró con una inflación anual de 1.91%, superior a la inflación anual de 2024 (0.53%), reflejando una moderada variación de precios en el entorno económico general. Este resultado responde a un dinamismo moderado de la demanda interna.

**Inflación anual del IPC (porcentaje, período 2021-2025)**

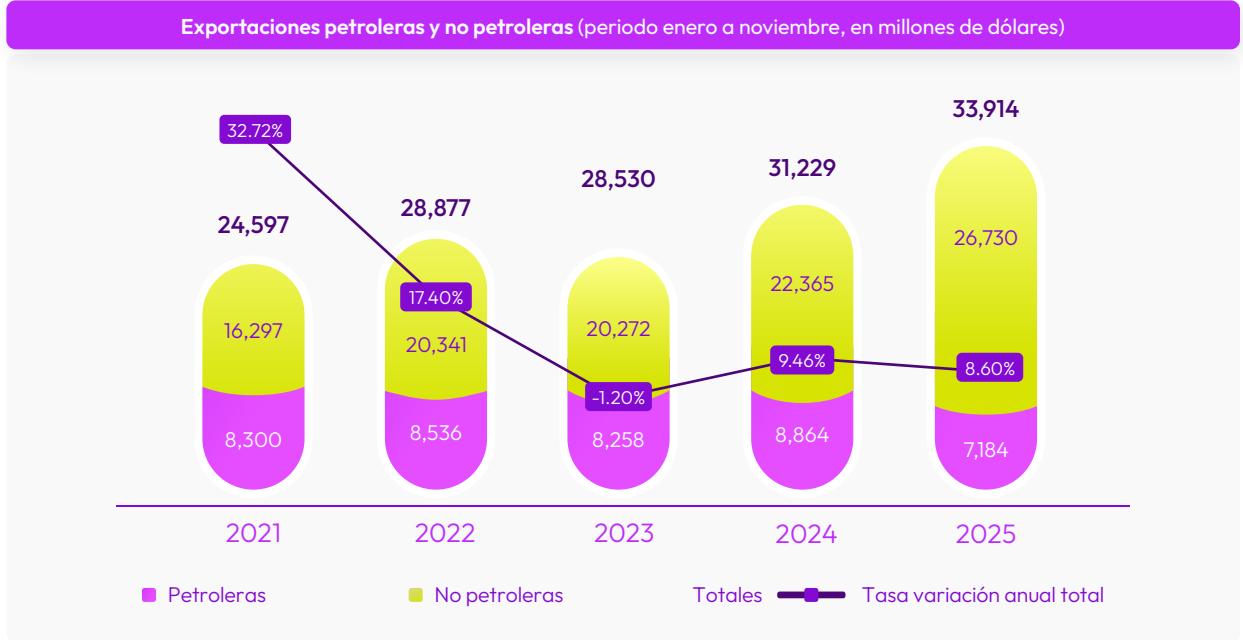


Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, INEC.

**Sector externo**

Las exportaciones petroleras del periodo entre enero y noviembre de 2025 sumaron \$ 7 184 millones de dólares, un decrecimiento del -19.0% frente al valor registrado durante el mismo periodo de 2024; este comportamiento estuvo relacionado directamente con la reducción de las exportaciones petroleras; en tanto que las exportaciones no petroleras se ubicaron en \$ 26 730 millones, valor superior en +19.5% al nivel alcanzado en el año 2024, impulsado por una expansión del volumen, así como mejores precios de comercialización.

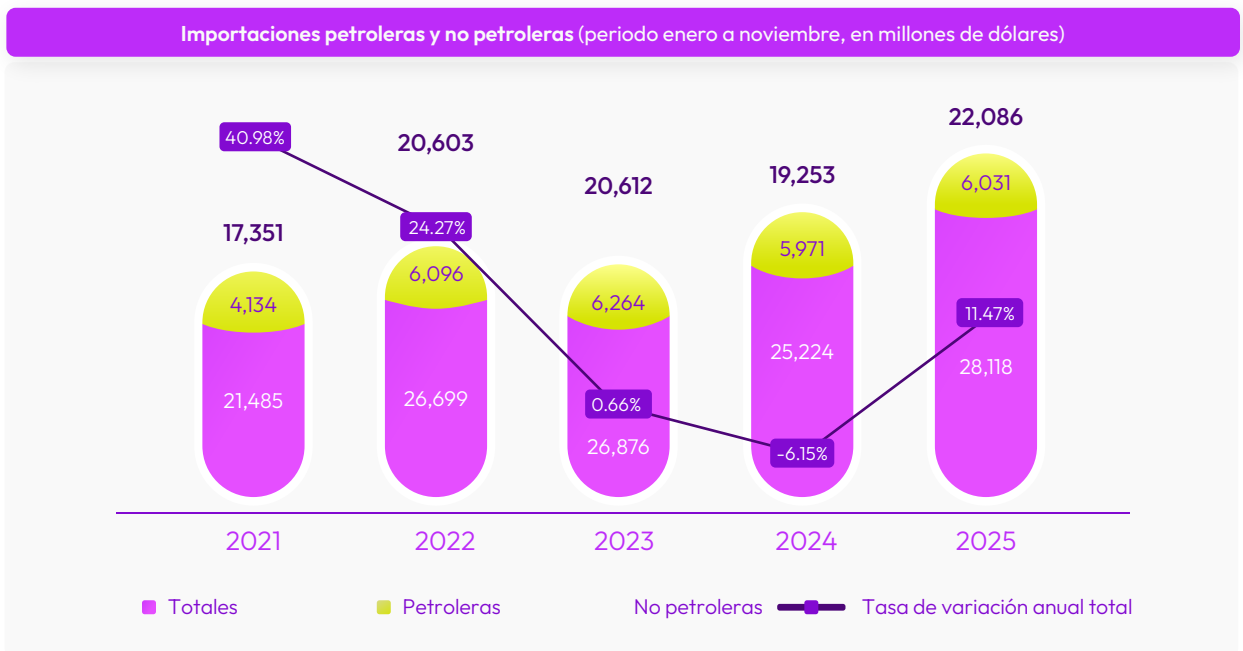
Como resultado, las exportaciones totales fueron de \$ 33 914 millones de dólares, superiores en +8.6% a las logradas en el año 2024.



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE.

Las importaciones petroleras en el periodo entre enero y noviembre 2025 sumaron \$ 6 031 millones de dólares, un aumento del +1.0% frente al valor registrado durante el mismo periodo de 2024; en tanto que las importaciones no petroleras se ubicaron en \$ 28.118 millones, valor superior en +14.7% al nivel alcanzado en el año 2024, producto del incremento de las importaciones en bienes de capital, materias primas y bienes de consumo.

Por lo tanto, las importaciones totales en valor FOB fueron de \$ 22 086 millones de dólares; +11.47% superiores a las compras externas realizadas durante el año 2024.



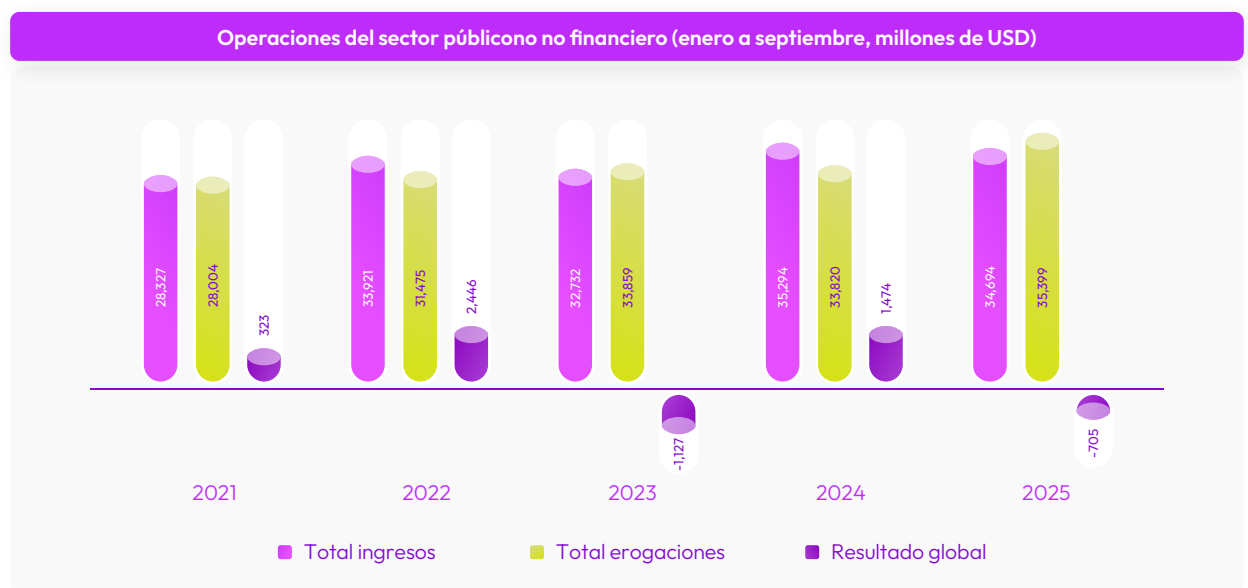
Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE.

### Sector fiscal

Las operaciones del Sector Público no Financiero (SPNF), en el periodo entre enero y septiembre de 2025, registraron ingresos por un valor total de \$ 34 694 millones de dólares, valor inferior en -1.7% al registrado durante el periodo del año 2024; esta reducción se debió a la caída en la recaudación de recursos petroleros.

En cuanto a las erogaciones analizadas en el mismo periodo, incrementaron en +4.7% debido a un aumento del mismo porcentaje en las erogaciones no permanentes, que corresponde a egresos relacionados con prestaciones de seguridad social, transferencias permanentes y pago de intereses.

Finalmente, entre enero y septiembre de 2025, se registró un resultado global negativo en \$ 705 millones de dólares, ya que los ingresos alcanzaron los \$ 34 694 millones de dólares, inferiores a los egresos que alcanzaron los \$ 35 399 millones de dólares.



Fuente: Banco Central del Ecuador, BCE.

### Sector financiero

El sistema financiero nacional, que para este análisis comprende: los bancos privados y públicos; las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1 y 2; y, las mutualistas de ahorro y crédito, registró a diciembre de 2025 un saldo de \$ 115.1 mil millones de dólares en activos totales, que medido sobre el saldo a diciembre de 2024 representa un crecimiento del +11.2%.

El pasivo se ubicó en \$ 100.90 mil millones de dólares, esto significó un crecimiento anual de +11.6%; en tanto que, el patrimonio cerró con un saldo de \$ 14.2 mil millones de dólares, lo que marcó una variación anual de +8.7%.

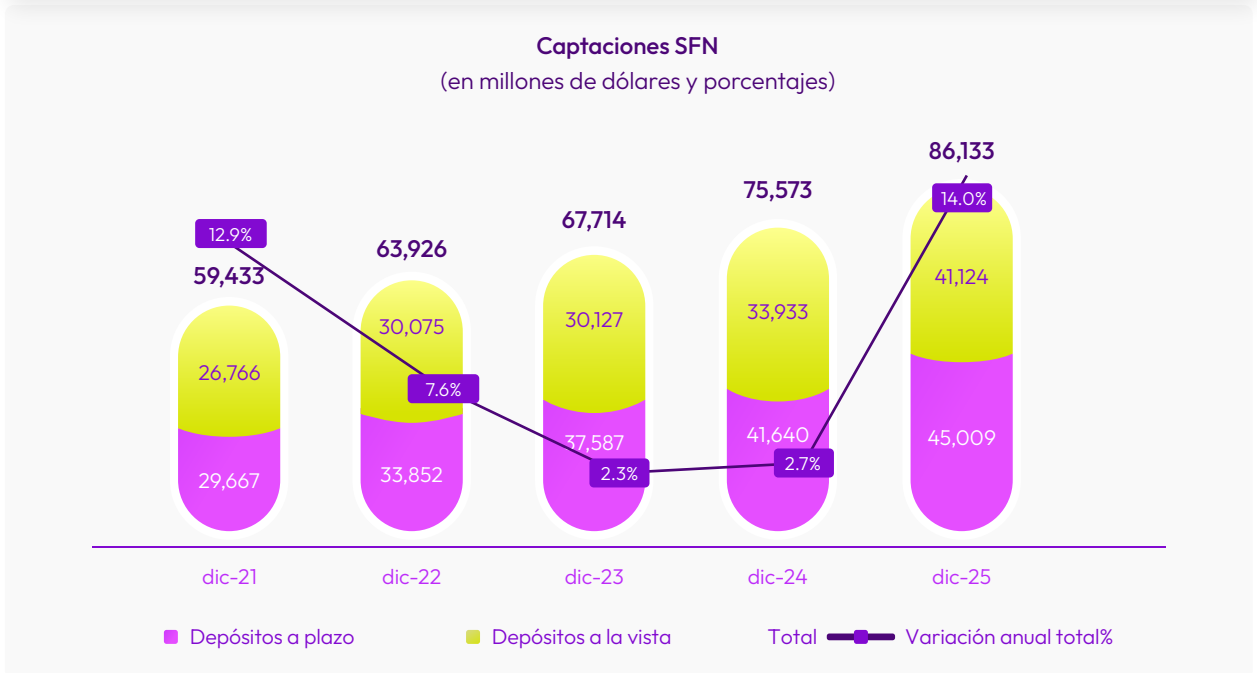
#### Sistema financiero nacional: principales cuentas a diciembre 2025 (en millones de dólares y porcentajes)

Cuentas			\$ Variación	% Variación
	Dic/2024	Dic/2025	Anual	Anual
Total activos	103,532	115,174	11,641.7	10.7%
Total pasivos	90,408	100,906	10,497.8	11.7%
Patrimonio	13,124	14,268	1,143.83	4.5%
Ingresos	12,506	12,998	492.4	10.8%
Gastos	11,628	11,566	-61.9	13.7%
Utilidad neta	878	1,433	554.4	-17.0%

Fuente: boletines de Superintendencia de Bancos y de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

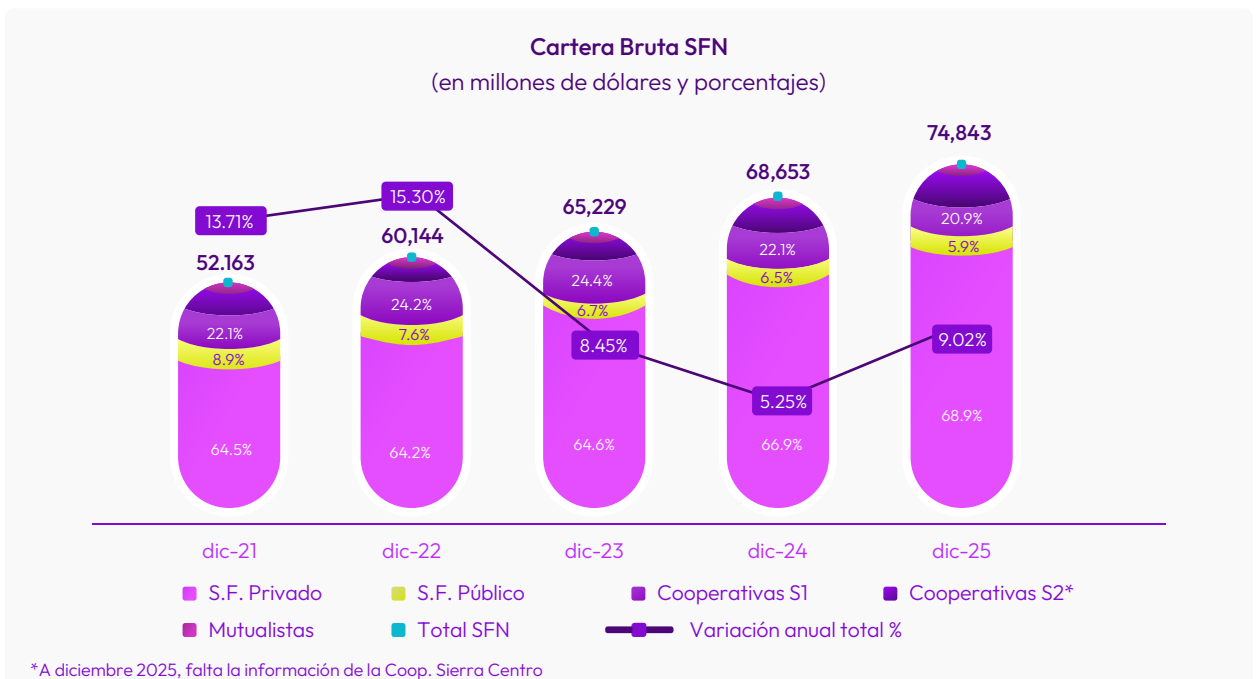
Las captaciones del sistema financiero cerraron diciembre de 2025 en \$ 86.133 mil millones de dólares, presentando una aceleración que va desde 2.7% anual en diciembre de 2024, hasta 14% en diciembre de 2025. Cabe indicar que el crecimiento de los depósitos en el sistema financiero fue producto, del crecimiento de depósitos a plazo que se expandieron en +8.0%; y, del crecimiento en depósitos a vista que alcanzaron una variación positiva de +21.1%.

Sistema Financiero Nacional: captaciones a diciembre 2025 (en millones de dólares y porcentajes)



Fuente: Boletines de Superintendencia de Bancos y de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

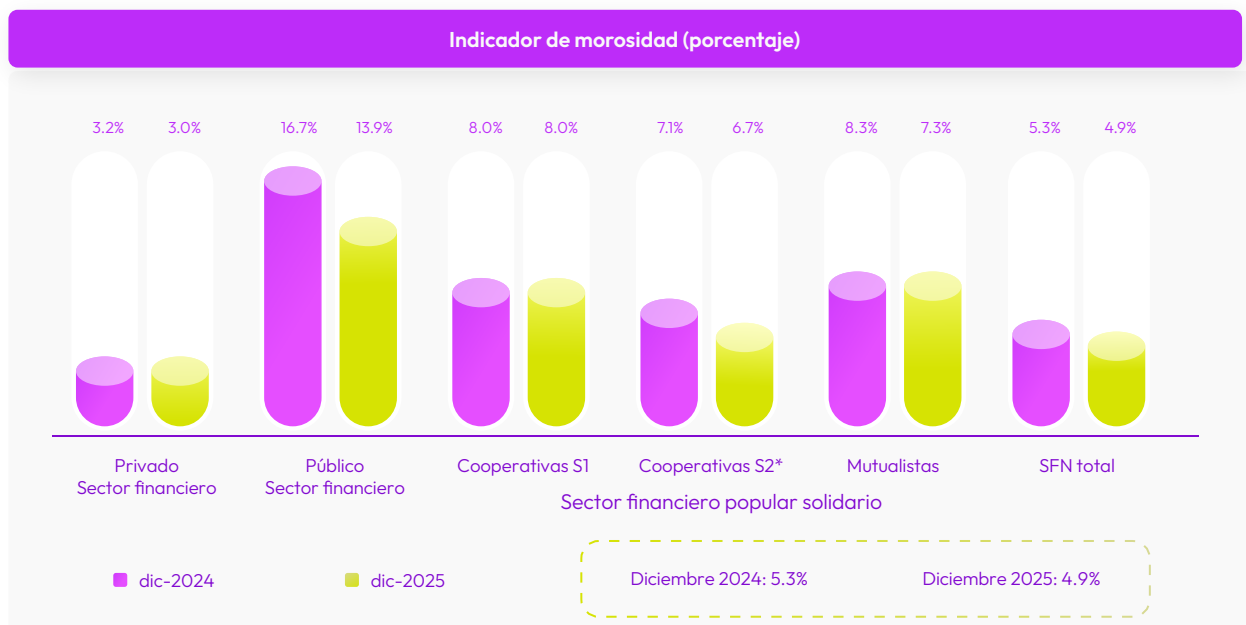
La cartera de créditos bruta del sistema financiero nacional alcanzó un valor de \$ 74 843 millones de dólares, saldo superior en +9.02% al de diciembre de 2024, impulsado por el sector financiero privado que tuvo un crecimiento en su participación que, de 66.9% en diciembre de 2024 alcanzó el 68.9% en diciembre de 2025; mientras el sector popular y solidario presenta una desaceleración en su participación, al caer de 22.1% en diciembre de 2024 a 20.9% en diciembre de 2025.



\*A diciembre 2025, falta la información de la Coop. Sierra Centro

Fuente: Boletines de Superintendencia de Bancos y de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

En el 2025 los bancos privados continúan registrando bajos indicadores de morosidad, este porcentaje alcanza el 3.0% y se ha mantenido desde 2024; no así los bancos públicos que mantienen altos niveles de morosidad. Las cooperativas de ahorro y crédito y las mutualistas disminuyeron levemente el indicador de morosidad en los dos años de análisis, de 5.3% bajaron a 4.9%, en su conjunto.



Fuente: boletines de Superintendencia de Bancos y de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

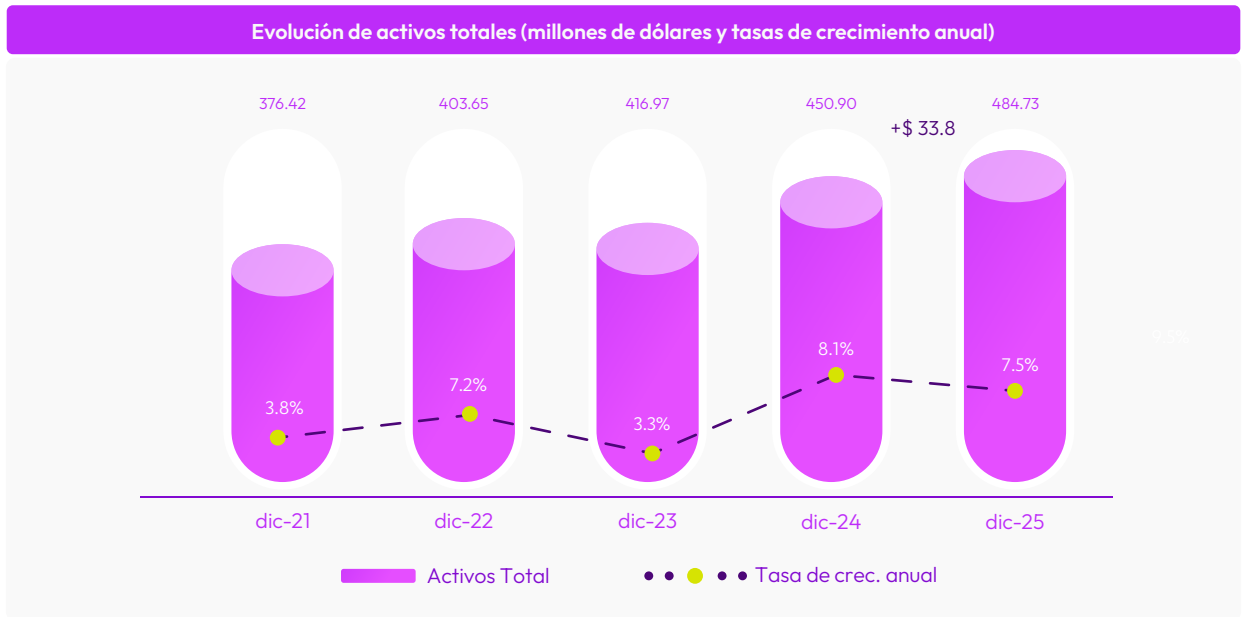
El sistema financiero ecuatoriano enfrenta desafíos significativos para consolidar su estabilidad y contribuir al desarrollo económico. A pesar de mostrarse en general resiliente, persisten riesgos de liquidez y solvencia. La inclusión financiera sigue siendo insuficiente, con una proporción importante de la población excluida o con acceso restringido al crédito formal. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que cumplen un rol clave en la inclusión financiera, presentan retos asociados al incremento de la morosidad y al deterioro de la calidad de la cartera, lo que demanda un fortalecimiento de la supervisión y de las prácticas de gestión crediticia.

## Mego en el año 2025

### Informe Financiero a diciembre de 2025

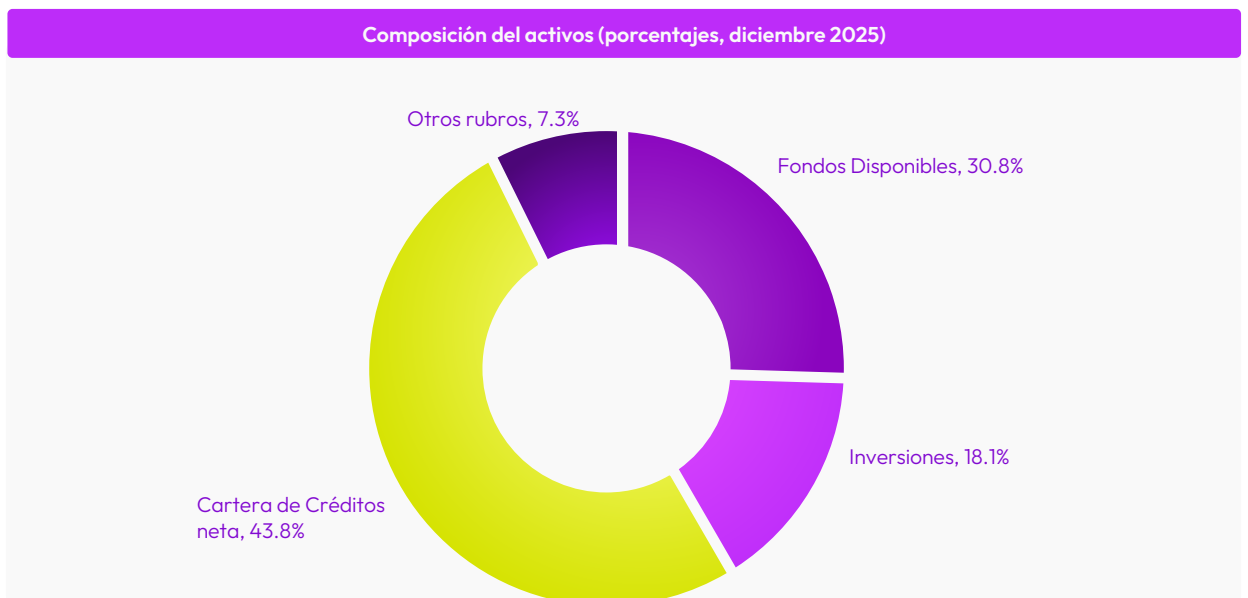
Ante el escenario económico mundial, la evolución de la economía ecuatoriana y el comportamiento del sector financiero nacional, especialmente de las cooperativas de ahorro y crédito, la Institución mantuvo una gestión prudente de sus operaciones, enfocando sus esfuerzos en la mitigación de los riesgos inherentes a la intermediación financiera.

Al cierre del ejercicio fiscal 2025, alcanzamos un total de \$ 484.73 millones de dólares en activos totales, lo que representó un crecimiento anual de 7.5% frente al 8.1% que se logró en el año 2024.



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

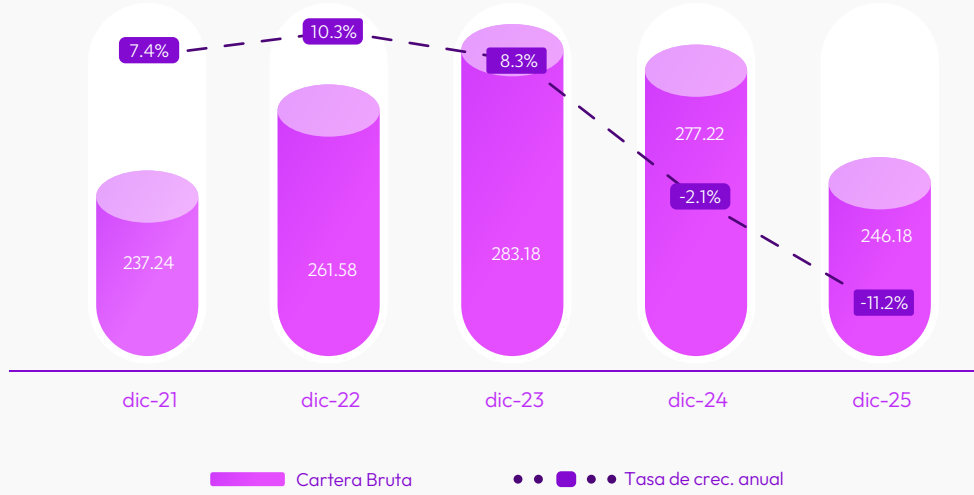
Del total de activos, el 43.8% corresponde a la cartera de créditos neta; seguido de inversiones 18.1%, fondos disponibles 30.8% y otros rubros 7.3%. Esta composición de los activos permitió contar con buenos indicadores de liquidez para atender los requerimientos de nuestros socios sin dificultad alguna.



Fuente: Estados Financieros - Mego

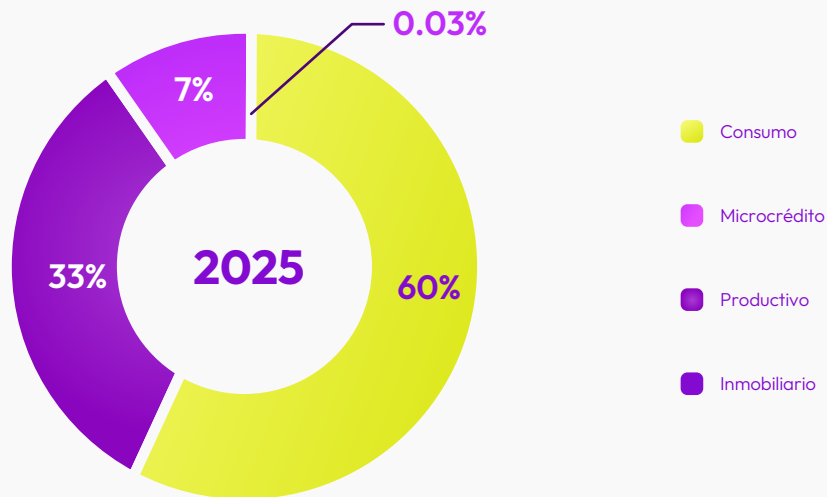
La cartera bruta cerró el 2025 con un saldo de \$ 246.18 millones de dólares. La variación anual de este período refleja una política prudente de colocación, enfocada en la preservación de la calidad de cartera y la mitigación de riesgos, en un contexto económico retador para las cooperativas de ahorro y crédito.

Evolución de la cartera bruta (millones de dólares y tasas de crecimiento)



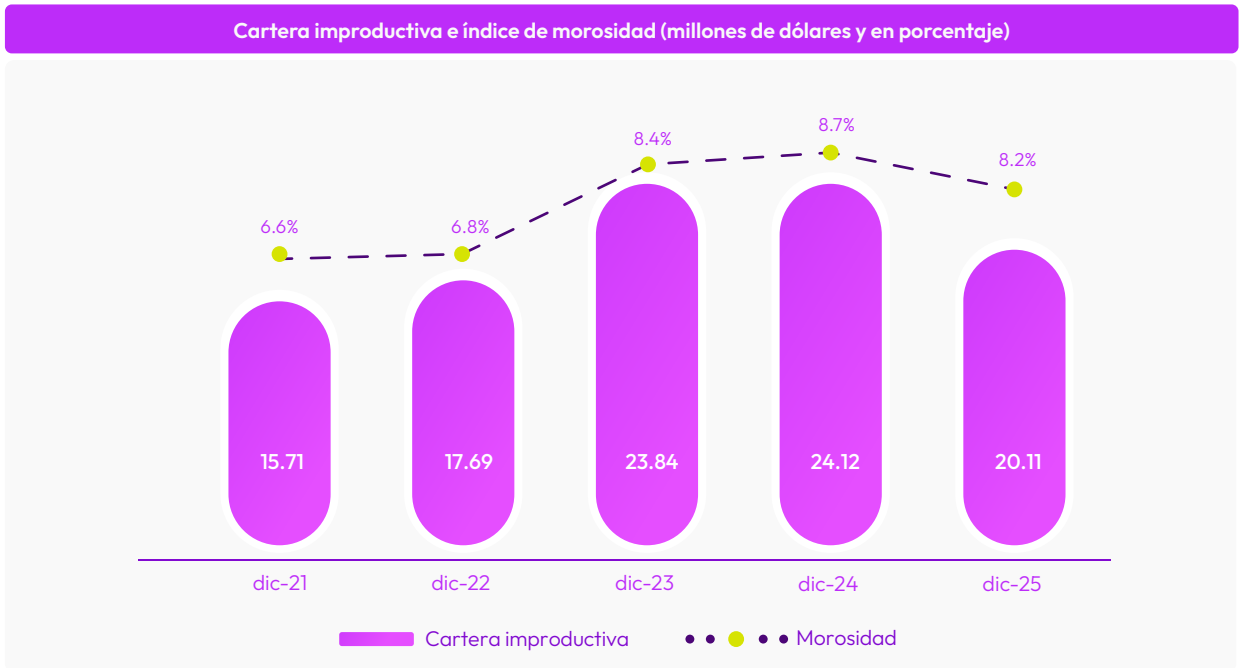
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

Cartera bruta por segmento de crédito a diciembre 2025



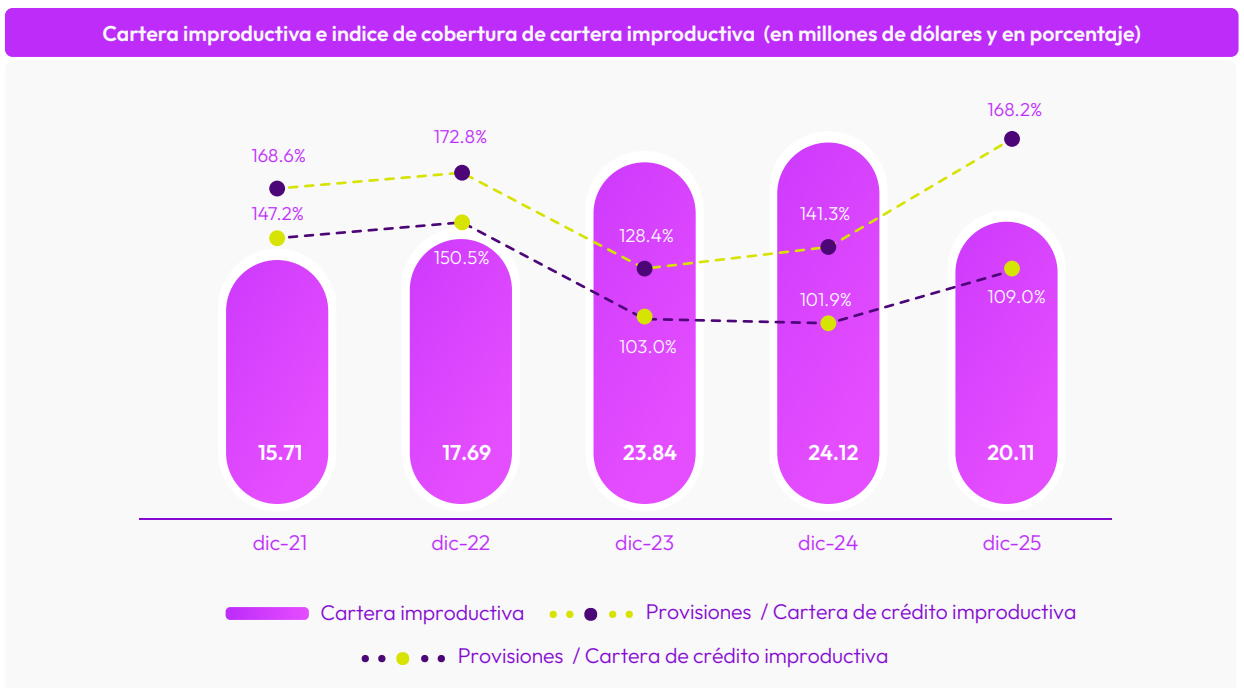
Fuente: Estados Financieros - Mego

Respecto a la cartera improductiva, presentó una variación anual negativa de -16.61%, esto nos llevó a una reducción del indicador de morosidad, que del 8.7% en diciembre de 2024, pasó a 8.2% en diciembre de 2025.



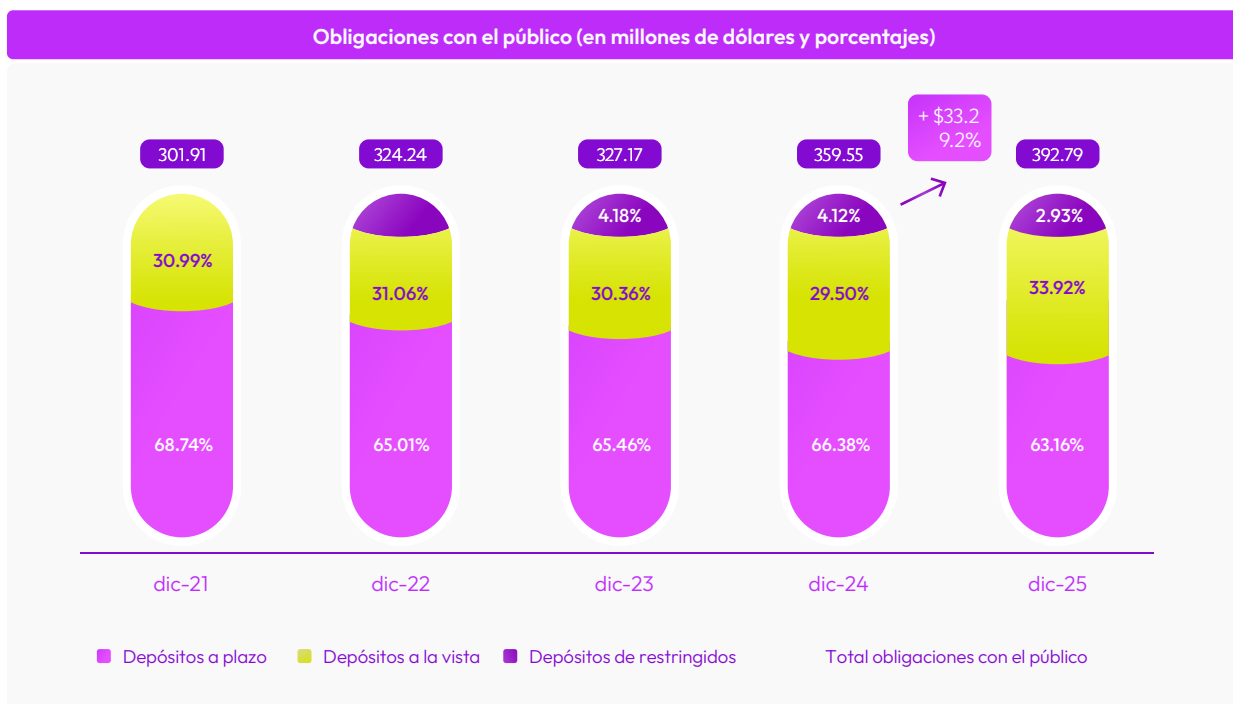
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

Frente a este escenario, la Cooperativa mantuvo su política de aplicación de los porcentajes máximos por categoría de riesgos y también observó la normativa vigente referente a la constitución de provisiones genéricas voluntarias; lo que nos llevó a contar con niveles importantes de cobertura de cartera en riesgo, indicador que alcanzó el 168.2% a diciembre de 2025, superior al registrado por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 que fue de 109.0%



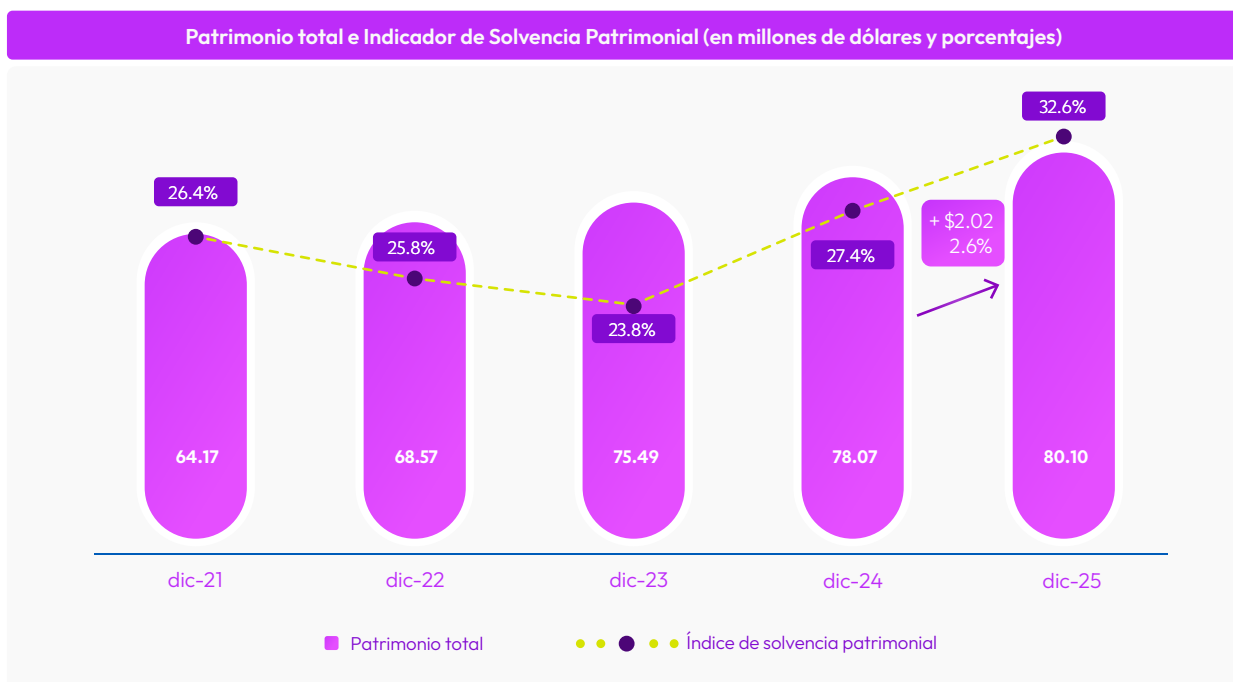
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

Para alcanzar el nivel de crecimiento en activos totales, la Cooperativa contó con la confianza de sus socios, que a diciembre de 2025 mantuvieron en obligaciones con el público un saldo de \$ 392.79 millones de dólares, la tasa de crecimiento anual fue 9.2% similar a la que se obtuvo en el año 2024.



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

Respecto al patrimonio, la Cooperativa a diciembre de 2025 alcanzó \$ 80.10 millones de dólares, saldo superior en +2.6% al registrado a diciembre de 2024. El indicador de solvencia patrimonial es de 32.6%, muy superior al mínimo requerido por los organismos de control (9%).



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

En relación a los resultados obtenidos al cierre del ejercicio fiscal 2025, estos evidencian el compromiso de nuestra Cooperativa de mantener altos niveles de cobertura pues son las provisiones de la cartera de créditos y la constitución de provisiones genéricas voluntarias las que nos llevaron a cerrar con una utilidad neta de \$ 650 mil dólares.

Estado de resultados	
Descripción	dic-25
Ingresos financieros	41,951
Egresos financieros	22,801
Margen financiero bruto	19,150
Provisiones contra gastos	8,791
Margen financiero neto	10,358
Gastos de operación	16,943
Otros ingresos y gastos	7,654
Resultados antes de impuestos y participación	1,069
Impuestos a renta y participación a trabajadores	420
Resultados del ejercicio	650

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa

Para el 2026, la Cooperativa continuará sus esfuerzos en consolidar su gestión integral de riesgos, manteniendo la aplicación de criterios prudenciales orientados a prevenir y mitigar los efectos derivados del entorno económico, político y social del país. A su vez, focalizará sus esfuerzos en la eficiencia operativa y la innovación institucional, junto con el posicionamiento de su imagen y las tendencias de transformación; con el propósito de fortalecer la sostenibilidad, optimizar la experiencia del socio y potenciar nuestra oferta de valor.

En los Anexos resumimos la evolución de los principales componentes de nuestros estados financieros.

Memoria  
**Institucional**

# Responsabilidad Social y Educación

**Cooperativa**

# Responsabilidad Social y Educación Cooperativa

“Educación, emprendimiento e impacto social que generan oportunidades”.

En la Cooperativa reafirmamos nuestro compromiso de generar una huella positiva y sostenible en las zonas de influencia donde operamos, entendemos la responsabilidad social como herramienta transformadora que impulsa el desarrollo integral de las personas y fortalece el tejido social. Este enfoque nos permite alinear de manera coherente el crecimiento institucional con el bienestar colectivo, creando valor real para nuestros socios, la comunidad y los distintos grupos de interés a nivel nacional.



La educación, la inclusión y la responsabilidad social constituyen pilares transversales de nuestro accionar y se materializan en cada iniciativa, programa y presencia territorial activa. Por medio de estas acciones, la Cooperativa promueve conocimientos financieros, fomenta el liderazgo, fortalece la resiliencia económica y la equidad de género, la salud, la solidaridad y el cuidado del ambiente, contribuyendo al bienestar sostenible de nuestros socios y de la comunidad.

En 2025, priorizamos iniciativas orientadas a la educación técnica y financiera a emprendedores del sector comercial y floricultura, el acompañamiento a estudiantes universitarios y de educación secundaria, el liderazgo y empoderamiento de la mujer, así como el fortalecimiento de emprendimientos locales, como motores de dinamización económica y desarrollo comunitario.

Creemos firmemente que la verdadera fortaleza del modelo cooperativo no se mide únicamente en indicadores financieros, sino en su capacidad de adaptarse a los cambios, innovar de manera permanente y generar valor social sostenible, consolidando una Cooperativa sólida, humana y comprometida con el desarrollo del país.

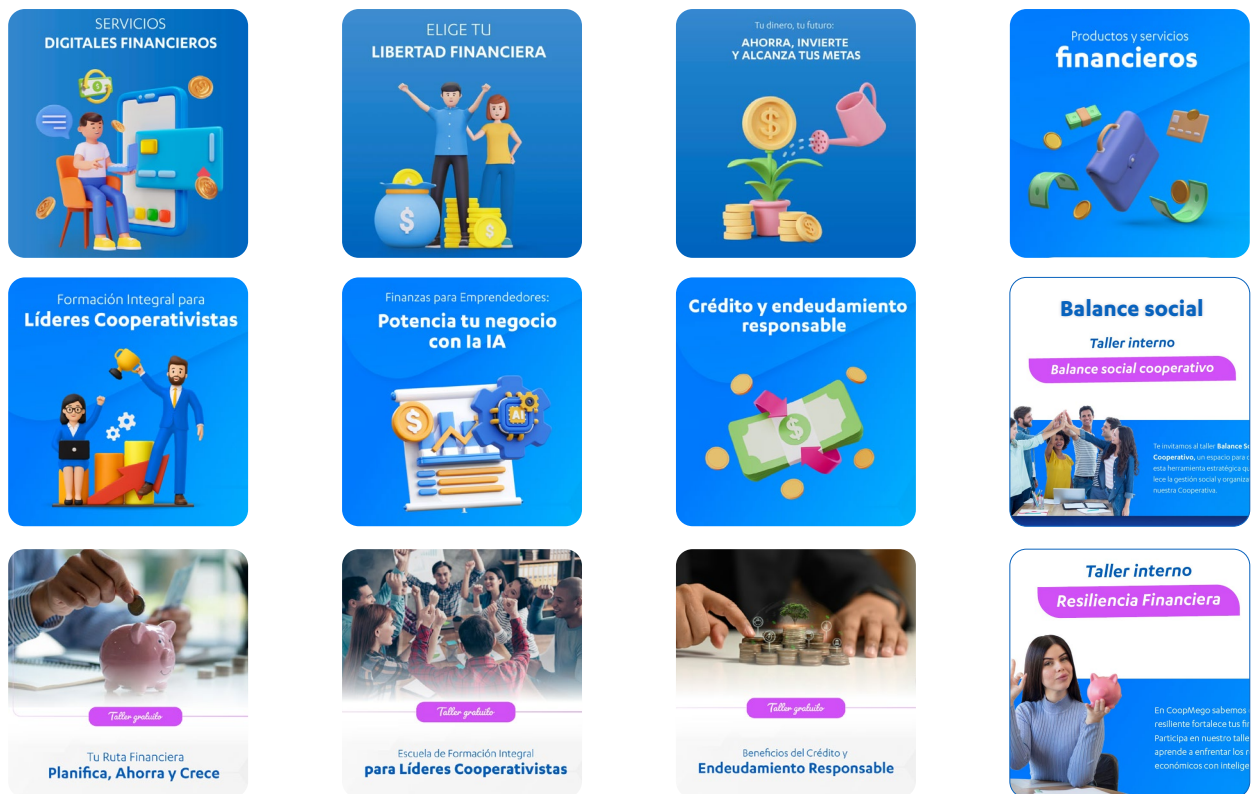
## 1. Educación Financiera con Impacto en la Inclusión y Resiliencia Económica

En la Cooperativa, la educación es el eje estratégico que dinamiza nuestro propósito social. Fieles a nuestro ADN, durante el 2025 vivimos el quinto y séptimo principio cooperativo con acciones tangibles, llevando “Educación, Formación e Información” e “Interés por la comunidad”, consolidando una inclusión financiera real que impulsa el progreso de miles de familias ecuatorianas.

Por medio de iniciativas y programas integrales de educación financiera integrales, alianzas estratégicas y acompañamiento territorial permanente, más allá de capacitar a 5164 personas, diseñamos experiencias de aprendizaje que fortalecen liderazgos, potencian emprendimientos y promueven el empoderamiento femenino y juvenil, sentando bases sólidas para una verdadera resiliencia financiera.

**Programa de Educación Cooperativa y Financiera “Megoeduca”**

Mediante el programa MEGOEDUCA, desarrollado en modalidad virtual, fortalecimos las capacidades financieras y cooperativistas de 1529 personas a nivel nacional, brindándoles conocimientos prácticos y herramientas clave para una gestión responsable de sus finanzas y un uso consciente de los productos y servicios financieros de la Cooperativa.



**Capacitaciones Presenciales de Educación Financiera**

Durante 2025, se fortaleció de manera significativa la presencia en territorio de la Cooperativa al capacitar en educación financiera a 1634 beneficiarios, en articulación con 42 instituciones públicas, privadas y organizaciones de la sociedad civil. Este logro fue posible gracias al compromiso de los jefes de agencia a nivel nacional, lo que permitió democratizar el conocimiento financiero y fortalecer las capacidades de las comunidades, dotándolas de herramientas clave para construir una resiliencia económica sostenible y de largo plazo.





Cariamanga



Catamayo



Catacocha



Cuarto centenario



Cuenca



El Ejido-Quito



El Valle



Gualaquiza



Latacunga



Macará



Matriz



Norte



Santo Domingo



Saraguro



Sur



Yantzaza



Zamora



Zumba

### Global Money Week

Durante la Global Money Week 2025, la Cooperativa lideró el IV Intercolegial de Educación Financiera, en alianza con la Universidad Técnica Particular de Loja (UTPL), beneficiando a 1148 estudiantes de 12 centros educativos del cantón Loja, desde octavo de básica hasta tercero de bachillerato.

Los participantes recibieron capacitados en educación financiera y formaron parte de actividades innovadoras como el concurso de videos para redes sociales “Aprende, ahorra y gana con CoopMego” y en el concurso de saberes “El juego del dinero”. Gracias a su alcance e innovación digital, esta iniciativa permitió que la Cooperativa sea reconocida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) con el segundo lugar en la categoría “Impacto Digital”, reafirmando su liderazgo en la formación financiera de las nuevas generaciones, para fortalecer su resiliencia financiera.



Ganadores del concurso de video “Aprende, ahorra y gana con CoopMego”

Ganadores del concurso de video “Aprende, ahorra y gana con CoopMego”



Unidad Educativa Educare  
Categoría bachillerato



Escuela de Educación Básica Graciela Atarihuana de Cueva  
Categoría básica superior

Ganadores del concurso de saberes “Luz roja, luz verde”



Unidad Educativa Particular La Porciúncula  
Categoría bachillerato



Escuela de Educación Básica Graciela Atarihuana de Cueva  
Categoría básica superior

Ganadores del concurso cooperativo “Carrusel Financiero”



Unidad Educativa Particular “San Gerardo”  
Categoría bachillerato



Escuela Particular de Educación Básica Montessori  
Categoría básica superior

Ganadores del concurso de barras



Unidad Educativa Particular "San Gerardo"  
Categoría bachillerato



Escuela de Educación Básica Cuarto Centenario  
Categoría Básica Superior

Participantes destacados en GMW 2025



Unidad Educativa "Adolfo Valarezo"



Unidad Educativa Fiscomisional "Daniel Álvarez Burneo"



Unidad Educativa Fiscomisional "Mater Dei"



Unidad Educativa "Pío Jaramillo Alvarado"



Escuela Particular de Educación Básica "Simón Bolívar"



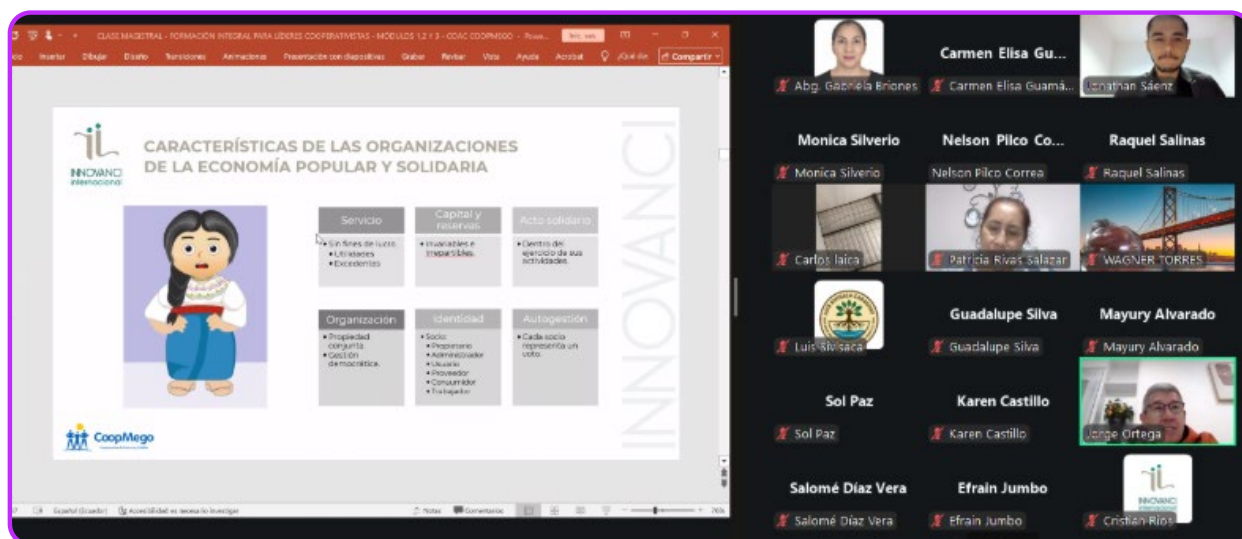
Unidad Educativa Particular "Vicente Agustín Aguirre Ruiz"

## 2. Educación Financiera con Impacto en Buen Gobierno

En la Cooperativa, priorizamos la capacitación continua de directivos y representantes en liderazgo, normativa y toma de decisiones. Este fortalecimiento técnico garantiza una gobernanza transparente y estratégica, consolidando la confianza de nuestros socios, el cumplimiento de los principios cooperativos y la sostenibilidad institucional.

### Capacitación a Representante y Directivos de la Cooperativa

Acompañamos a representantes y directivos en su formación integral en temas de buen gobierno, finanzas, contabilidad, riesgos, prevención de lavado de activos y economía popular y solidaria, mediante el taller "El rol del representante y directivo" y la plataforma educativa de la SEPS.



### V Congreso de Cooperativismo Resiliente: "Transformación Digital, Liderazgo y Sostenibilidad Financiera.

En el marco del Año Mundial de las Cooperativas, la Cooperativa reafirmó su liderazgo sectorial mediante la organización del V Congreso de Cooperativismo Resiliente: "Transformación Digital, Liderazgo y Sostenibilidad Financiera", desarrollado en alianza con la Universidad Nacional de Loja (UNL). El evento que reunió a 195 líderes, directivos y colaboradores de 19 cooperativas de ahorro y crédito del país, y se consolidó como un espacio de alto nivel para el intercambio de estrategias innovadoras y tendencias globales, orientadas a fortalecer las capacidades de gestión institucional y promover un modelo de gobernanza basado en la sostenibilidad y la resiliencia.



**Cooperativismo resiliente**  
V CONGRESO INTERNACIONAL

Conferencia:  
**Desafíos y estrategias para la sostenibilidad financiera de las COACS**  
Catalina Pazos Chimbo  
Jefa de Política y Regulación Financiera

Conferencia:  
**Estrategias para la sostenibilidad financiera frente a las nuevas regulaciones**  
Edgar Peñaherrera  
ICORFO

Conferencia:  
**Liderazgo, gobernanza y transformación organizacional en las cooperativas**  
Wilson Araque Jaramillo  
Universidad Andina Simón Bolívar

Conferencia:  
**Tecnología al servicio de las cooperativas: retos, amenazas y oportunidades**  
Yeferson Mauricio Torres Berrú  
INAC

Conferencia:  
**Transformación digital, innovación y experiencia del socio**  
Robi Gustavo Reyes Cárcamo  
SECOOPCOOP

### 3. Educación Financiera con Impacto en la Equidad y Sostenibilidad de Emprendimientos.

En la Cooperativa promovemos diversas iniciativas orientadas a fortalecer habilidades, capacidades técnicas y conocimientos financieros de emprendedores, con especial atención al empoderamiento femenino y al impulso de sectores estratégicos.

#### Soy Emprendedora 2025

En el marco de su 41.º aniversario, la Cooperativa desarrolló el IV Encuentro de Emprendedores “Soy Emprendedora 2025” que reunió a 76 socias emprendedoras de diversos sectores productivos de la ciudad de Loja. Este espacio estratégico de aprendizaje, motivación y articulación comercial visibilizó el rol de la mujer como motor de transformación social y económica.

Durante el evento se reconoció la trayectoria, liderazgo y compromiso de socias destacadas, reafirmando el acompañamiento institucional al crecimiento sostenible de los emprendimientos liderados por mujeres.



### Emprendiendo con CoopMego

El proyecto “Emprendiendo con CoopMego”, realizado por la Cooperativa en alianza con el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, benefició a 97 socios, quienes participaron en talleres prácticos orientados al fortalecimiento y la creación de emprendimientos gastronómicos, adquiriendo técnicas culinarias especializadas y herramientas financieras aplicables para mejorar la competitividad y sostenibilidad de sus negocios.



Participantes de Bocaditos Tradicionales



Participantes Bocaditos Gourmet de Sal y Dulce



Participantes Festividades Gastronómicas de la Costa y Sierra



Participantes Festividades Gastronómicas de la Costa y Sierra

### Mujeres en Floricultura

La iniciativa Mujeres en Floricultura benefició a 66 mujeres del sector florícola y sus familias, mediante una alianza estratégica con YARA Ecuador y socios tecnológicos como son: FlorAgrovet, Tonello Soluciones Integrales, Servifumiagro y Syngenta. El proceso formativo integró los ejes de educación financiera, capacitación técnica especializada y desarrollo humano y liderazgo, contribuyendo al empoderamiento económico y social, al fortalecimiento de capacidades productivas y a la promoción de prácticas sostenibles, y reafirmando el compromiso institucional con la inclusión, la equidad de género y el desarrollo comunitario.



#### 4. Responsabilidad Social en Salud

Como parte de nuestro compromiso con la salud y con el bienestar de nuestros socios y colaboradores, se impulsó acciones orientadas a la prevención y el cuidado integral de la salud con el fin de mejorar las condiciones de vida de nuestros socios y comunidad.

##### Jornadas de Donación de Sangre

Durante el 2025 se desarrollaron dos jornadas de donación de sangre, obteniendo 70 pintas de sangre efectivas gracias a la participación de los colaboradores de la Cooperativa.



### Jornadas Médicas

Nuestra Cooperativa desarrollaron dos jornadas médicas en los cantones de Macará y Puyango, beneficiando a más de 400 socios mediante el acceso a atención médica integral y especializada. Estas jornadas fueron posibles gracias al apoyo de un equipo multidisciplinario de profesionales de la Fundación SER, quienes brindaron atención en áreas como medicina interna y general, odontología, optometría, ginecología, psicología, pediatría y geriatría, además de servicios preventivos, diagnósticos, tratamientos y orientación en salud.

Esta iniciativa contó con el apoyo interinstitucional de los Gobiernos Autónomos Descentralizados de los cantones Macará y Puyango, fortaleciendo el trabajo articulado en favor del bienestar y la calidad de vida de la comunidad.



Jornadas Médicas Macará



Jornada Médicas Alamor

## 5. Responsabilidad Social con Solidaridad

### Navidad CoopMego "Proyectando Nuestra Marca con Solidaridad"

A través de la iniciativa Navidad CoopMego "Proyectando Nuestra Marca con Solidaridad", se brindó alegría, acompañamiento y esperanza a niños y jóvenes en situación de vulnerabilidad del Centro de Atención Integral para Madres Adolescentes y sus Hijos "RENACER" y del Hogar "Santa Marianita de Jesús". Durante estas jornadas se realizaron agasajos navideños, entrega de obsequios y fundas de caramelos, generando espacios de encuentro, recreación y solidaridad que fortalecieron el sentido de comunidad y bienestar integral de los beneficiarios.



Centro de Atención Integral para Madres Adolescentes  
y sus Hijos "RENACER"



Hogar "Santa Marianita de Jesús"

## 6. Responsabilidad Social en el cuidado del Ambiente

### Sembrando por la vida

En coherencia con el compromiso ambiental y social, la Cooperativa apoyó la iniciativa "Sembrando por la vida", orientada a la reforestación de zonas deforestadas y la recuperación de espacios urbanos en la ciudad de Loja. Esta acción promovida por el "GAD Municipal de Loja" y desarrollada con la participación de los trabajadores de la Institución, permitió la siembra de 120 especies arbóreas, contribuyendo a la protección del ambiente, la mejora del entorno urbano y la promoción de una cultura de responsabilidad ambiental, en concordancia con el compromiso institucional con el desarrollo sostenible.



Reciclación 2025

Participamos activamente en la Reciclación 2025 – Loja Recicla, una iniciativa interinstitucional orientada a promover la sostenibilidad y el compromiso ambiental, organizada por la UTPL, el Ministerio del Ambiente, Agua y Transición Ecológica (Dirección Zonal 7) y la Empresa Eléctrica Regional del Sur.

Gracias al compromiso y participación de nuestro equipo, de entre 56 instituciones participantes, La Cooperativa alcanzó el primer lugar en la categoría papel y cartón, y el segundo lugar en la categoría pilas y baterías. Estos logros reafirman el compromiso institucional con la gestión responsable de residuos y el fortalecimiento de prácticas ambientales sostenibles en la comunidad.



## 7. Testimonios



**Gaizka André Cueva Jara**  
Diseñador Gráfico

Participar como ponente en la iniciativa Ser Emprendedora 2025 representó para mí una valiosa oportunidad de crecimiento y un reto personal. Fue retomar una pasión que había quedado en pausa: comunicar mensajes positivos y compartir conocimientos adquiridos a lo largo del tiempo. Al mismo tiempo, implicó salir de mi zona de confort, con el firme propósito de convertirme en un mejor profesional y, sobre todo, en una mejor persona.

Con esta iniciativa, la Cooperativa buscó visibilizar y empoderar a las mujeres emprendedoras de Loja, fortaleciendo su conciencia sobre el rol fundamental que cumplen en el desarrollo económico de nuestra ciudad y visibilizando el impacto del emprendimiento como camino hacia la libertad financiera. Estos espacios se convierten en el impulso que muchas mujeres necesitan para perder el miedo a emprender, a arriesgar y a creer en su capacidad de generar oportunidades.

“Ser Emprendedora” al igual que las demás iniciativas de educación financiera impulsadas por la Cooperativa generan comunidad, promueven el aprendizaje mutuo y brindan herramientas prácticas que permiten a los socios y a la ciudadanía fortalecer sus emprendimientos y crecer de manera sostenible.

La cercanía, el buen trato y la vocación social hacen que la Cooperativa sea percibida no solo como una entidad financiera, sino como un espacio seguro, humano y comprometido con el desarrollo integral de la comunidad.

**Carina Jiménez Quevedo**

Coordinadora CAI “RENACER” del Centro de Apoyo Social Municipal de Loja.

En el CAI RENACER, ofrecemos un espacio de protección especializado que brinda atención integral a adolescentes mujeres en situación de vulnerabilidad. Bajo la medida de acogimiento institucional y estricto cumplimiento de la normativa vigente, trabajamos de manera articulada con el Ministerio de Inclusión Económica y Social y el Centro de Apoyo Social Municipal.

Desde la creación del centro, el pilar fundamental ha sido la restitución de derechos, el fortalecimiento de capacidades y la preparación de las usuarias para una vida autónoma mediante actividades educativas, recreativas, de emprendimiento y de formación para el desarrollo de proyectos de vida sostenibles.

En este proceso de formación, las capacitaciones en educación financiera impartidas por la Cooperativa durante el 2025 han desempeñado un rol determinante en el desarrollo de habilidades de las adolescentes, ya que fomentan su independencia y autonomía, fortalecen la toma de decisiones informadas y les permiten proyectar alternativas reales para su futuro, especialmente a través del emprendimiento.

Asimismo, el agasajo navideño organizado por la Cooperativa evidenció su compromiso con la responsabilidad social, generando en las adolescentes un sentido de pertenencia a la comunidad y fortaleciendo las redes de apoyo necesarias para su desarrollo y bienestar integral, mediante espacios de alegría, encuentro y sano esparcimiento.

Memoria  
**Institucional**

Informes de la

**Unidad de Control**

## Informe de la Unidad de Cumplimiento

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda. desarrolla sus actividades de intermediación financiera considerando como un eje transversal la prevención de lavado de activos y la financiación de otros delitos, a través de la implementación y fortalecimiento del sistema de Prevención, en estricto cumplimiento de la legislación nacional vigente y de las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Durante el año 2025, la administración del riesgo de lavado de activos y financiamiento de delitos se ejecutó mediante actividades planificadas y lideradas por la Unidad de Cumplimiento, de conformidad con el Plan Anual de Trabajo del Oficial de Cumplimiento, orientadas a prevenir el ingreso de recursos provenientes de actividades ilícitas y a supervisar el cumplimiento efectivo de las políticas, procedimientos y controles internos establecidos por la Cooperativa.

El respaldo y compromiso de los integrantes del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Gerencia, Comité de Cumplimiento y de los responsables de las distintas áreas permitió ejecutar las actividades planificadas. Lo que fortaleció el conocimiento de las contrapartes: administradores, trabajadores, socios, clientes y proveedores; así como, del mercado y entorno operativo de la Cooperativa.

A continuación, se detallan las principales actividades desarrolladas durante el ejercicio económico 2025:

- Verificación del cumplimiento de la Política “Conozca a su socio” en la oficina matriz y agencias, mediante visitas in situ, supervisando la correcta aplicación de los procedimientos y políticas establecidos en la normativa vigente;
- Verificación in situ de la aplicación de las políticas: “Conozco a su administrador y trabajador” y “Conozca a su proveedor” conforme a lo dispuesto en el Manual de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, tanto en los procesos de vinculación como durante su permanencia;
- Análisis y revisión de los documentos metodológicos utilizados para la definición de perfiles, criterios y factores de riesgo de las distintas contrapartes;
- Monitoreo transaccional permanente y gestión de medidas de debidas diligencias, de acuerdo con el perfil de riesgo de los socios y/o clientes, administradores, trabajadores y proveedores, mediante el aplicativo informático “ControlA”, con el objetivo de identificar transacciones inusuales no compatibles a los perfiles financieros y económicos definidos;
- Evaluación y actualización de los riesgos de lavado de activos y la financiación de otros delitos, con la finalidad de actualizar la matriz de administración de riesgos de lavado de activos;
- Gestión del programa de capacitación y evaluación en materia de prevención y control de lavado de activos y la financiación de otros delitos, dirigido a administradores y trabajadores de la Cooperativa;
- Verificación del funcionamiento y efectividad de los controles internos relacionados con la validación en listas de control y la correcta generación de los formularios de origen y destino de fondos;
- Atención oportuna a los requerimientos de información formulados por autoridades judiciales, organismos de control y otros organismos homólogos;
- Envío de los reportes regulatorios a la Unidad de Análisis Financiero y Económico de acuerdo con lo estipulado en la normativa legal vigente; y,
- Elaboración de la planificación anual del oficial de cumplimiento para el año 2026, en observancia a las disposiciones emitidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

## Administración Integral de Riesgos

La Administración Integral de Riesgos en Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda. se sustenta en el marco normativo emitido por el ente regulador, una cultura sólida, una estructura organizacional adecuada a su tamaño y complejidad; y, procesos formales para la administración integral de riesgos.

### Riesgo de Crédito, Ambiental y Social

La cartera bruta en el 2025 cerró con un saldo de US\$ 246.18 millones, registrando una contracción anual de -11.20%, lo que evidencia que la Cooperativa aún enfrenta el desafío de fortalecer su gestión para recuperar su posición en el mercado.

El indicador de morosidad de la Cooperativa mejoró anualmente, pasó de 8.70% a 8.17% en diciembre 2025. Los segmentos de crédito más vulnerables a las condiciones económicas registradas durante los últimos años son consumo y microcrédito, segmentos importantes para la Cooperativa, dado que al cierre del 2025 su participación alcanzó el 60.52% y 32.91% respectivamente. Con base al nivel de exposición de riesgo registrado durante el 2025, la Entidad adoptó nuevas estrategias de recuperación de cartera y aprobó las solicitudes de crédito bajo mayores estándares de riesgo. La gestión se centró en mejorar su posición y contrarrestar los efectos en la calidad de la cartera que puedan derivarse de una economía que, aunque se proyecta positivamente podría continuar experimentando situaciones coyunturales negativas.

En el primer semestre del 2025, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) introdujo cambios normativos relevantes en torno al indicador de cobertura de provisiones específicas sobre la cartera improductiva, con un enfoque prudencial orientado a fortalecer la gestión del riesgo de crédito. En particular, el Organismo de Control estableció como criterio que las entidades mantengan una cobertura mínima del 100% de la cartera improductiva mediante provisiones específicas. No obstante, dadas las aclaraciones contenidas en el Oficio Nro. SEPS-SGD-IGT-2025-39386-OFC del 30 de diciembre de 2025 y al amparo de la Resolución Nro. JPRF-F-2024-0120 del 30 de agosto de 2024 emitida por la antes denominada Junta de Política y Regulación Financiera, la Cooperativa adoptó como medida prudencial orientada a fortalecer la capacidad de absorber de manera suficiente el riesgo de incobrabilidad, realizar provisiones genéricas voluntarias a fin de robustecer la cobertura y alcanzar con estas un 168.17% al cierre del 2025.

El Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), aplicado al proceso de crédito de la Cooperativa se ejecutó durante el 2025 sobre las solicitudes de crédito de los segmentos microcrédito y productivo. La evaluación y categorización se realizó a 632 solicitudes de crédito lo que dio lugar a la aplicación de debida diligencia ambiental y social a 15 solicitudes, y en los casos correspondientes a la definición de planes de acción para la mitigación de los riesgos identificados.

### Riesgo de liquidez y mercado

La Cooperativa mantiene una posición de liquidez sólida, reflejada en indicadores que se sitúan en niveles superiores a los límites internos establecidos y los requerimientos exigidos por el Organismo de Control. Al cierre del 2025, el indicador de liquidez de primera línea -que mide la capacidad para atender las necesidades de efectivo de los socios en el corto plazo- se situó en 70,14%; mientras que, el indicador de segunda línea alcanzó el 65,13%. Asimismo, el análisis de brechas de liquidez se constituyó en una

herramienta fundamental para el monitoreo, control y mitigación del riesgo de liquidez, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el órgano de control, cuyos resultados se mostraron favorables durante el 2025.

Al cierre de diciembre de 2025, el indicador de cobertura de concentración de depositantes fue de 2182%, cumpliendo ampliamente con el límite regulatorio del 100%. Este resultado evidencia una posición de liquidez sólida, capaz de absorber escenarios de concentración de depósitos sin comprometer la estabilidad financiera de la Entidad.

El riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la Cooperativa se asocia principalmente a las variaciones en las tasas de interés y a su impacto sobre la estructura del balance y el margen financiero. En cumplimiento de lo establecido en la Norma para la Gestión del Riesgo de Mercado emitida por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se aplicaron las metodologías de medición y análisis correspondientes, las cuales permitieron determinar los niveles de exposición.

Al cierre de 2025, el impacto potencial en el margen financiero se estimó en -10,59%. Ante este escenario, la Cooperativa ha definido acciones orientadas a la reducción de las tasas de interés pasivas y al impulso de la colocación de crédito, con el fin de mantener los indicadores dentro de niveles de riesgo aceptables y acordes con los límites internos y regulatorios vigentes.

El impacto sobre el patrimonio es mínimo y el respectivo indicador se mantiene dentro de los límites aceptables establecidos.

Al cierre del 2025 la Cooperativa presentó un indicador de solvencia del 32.63%, nivel que evidencia una posición patrimonial sólida y holgada frente a los riesgos asumidos en sus operaciones. Este resultado refleja que la Cooperativa cuenta con un patrimonio técnico suficiente para respaldar sus activos y contingentes ponderados por riesgo, permitiéndole absorber eventuales pérdidas derivadas de la materialización de riesgos financieros, principalmente de crédito, mercado y liquidez. Asimismo, el indicador se ubica ampliamente por encima de los requerimientos mínimos regulatorios establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), lo que demuestra un adecuado cumplimiento del marco prudencial vigente.

El nivel de solvencia alcanzado otorga a la Cooperativa capacidad para sostener su crecimiento, fortalecer la confianza de los socios y depositantes y enfrentar escenarios adversos, manteniendo la estabilidad financiera.

### Riesgo Operativo y Legal

La Cooperativa gestiona sus riesgos operativos con el objetivo de minimizar las posibles pérdidas derivadas de su materialización y garantizar la sostenibilidad y adecuado funcionamiento de la Entidad. Esta gestión se encuentra alineada al marco jurídico emitido por el Organismo de Control.

La Dirección de Riesgos Integrales participa activamente en la definición de las iniciativas de negocio, asegurando que las operaciones se desarrollen dentro de un marco de seguridad y prudencia. Esta gestión proactiva permite anticipar los riesgos, reducir su probabilidad de ocurrencia y minimizar su impacto sobre la Cooperativa.

Al 31 de diciembre de 2025, la matriz de riesgos operativos incluye 161 riesgos: 150 (93%) de riesgo residual bajo, 9 (6%) de medio y 2 (1%) de alto. Los riesgos clasificados fuera de la zona de riesgo aceptado (medio y alto) cuentan con planes de acción específicos, orientados a su mitigación y monitoreo continuo, asegurando que las medidas correctivas sean oportunas y efectivas.

El compromiso de la alta dirección con la gestión de riesgos operativos, la integración de la gestión de

riesgos al proceso de toma de decisiones y la capacitación continua del personal y directivos constituyeron los pilares fundamentales para fortalecer la cultura de riesgos en la Cooperativa.

En cuanto al riesgo legal, la Cooperativa dispone de una estructura especializada que permite identificar fallas e insuficiencias legales, así como implementar acciones correctivas. Esta gestión proactiva contribuye a minimizar la exposición a posibles pérdidas legales y a garantizar el cumplimiento normativo en todas las operaciones.

En conjunto, estas prácticas evidencian que la Cooperativa cuenta con un sistema integral de gestión de riesgos operativos y legales, robusto y alineado con los requerimientos de la SEPS, que permite mantener la estabilidad financiera, la confianza de los socios y la sostenibilidad de las operaciones.

#### Riesgo de Conducta de Mercado

La Cooperativa gestiona el riesgo de conducta de mercado en cumplimiento de las disposiciones emitidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cuales establecen lineamientos específicos en términos de transparencia de información, comercialización adecuada de productos y servicios financieros, atención al socio/cliente y gestión de reclamos; asegurando que todas las operaciones se realicen con transparencia, equidad y protección de los socios, clientes y usuarios.

Durante 2025, las actividades desarrolladas en el marco de la gestión de conducta de mercado se centraron en:

- Verificar que el diseño de productos, canales y servicios financieros respete los derechos de los socios, clientes y usuarios;
- Verificar que los mecanismos de comercialización no induzcan a error respecto a las características de los productos;
- Verificar el cumplimiento de las condiciones pactadas en cada producto o servicio; y,
- Comprobar que los requerimientos solicitados a los socios, clientes y usuarios sean coherentes con la naturaleza de los productos, canales y servicios ofrecidos.

Adicionalmente, se realizó la capacitación “Gestión de Riesgo de Conducta de Mercado”, dirigida a todo el personal de la Cooperativa, con el objetivo de fomentar una cultura institucional y prevenir posibles pérdidas financieras, legales y reputacionales asociadas a una gestión inadecuada de la conducta de mercado.

Memoria  
**Institucional**

Informe

**Auditoría**

**Interna**

# Informe de Auditoría Interna a la Asamblea General de Representantes

## 1. Propósito del Informe

El presente informe tiene como propósito informar a los señores representantes de la Asamblea General sobre las actividades desarrolladas por la Unidad de Auditoría Interna durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025.

En este documento se exponen los resultados de las evaluaciones realizadas, los principales hallazgos identificados, el seguimiento efectuado al cumplimiento de disposiciones institucionales y regulatorias, así como la valoración integral del sistema de control interno y del modelo de gobierno cooperativo.

## 2. Marco normativo aplicable

El presente informe cumple con los requerimientos establecidos en el Art. 245 del Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual establece que es responsabilidad de la Cooperativa presentar a consideración de los socios los informes de los auditores interno y externo sobre la situación de la Institución. Adicionalmente, se contemplan requerimientos en los Arts. 219 y 230 del mismo Código; en el numeral 8 del Art. 17 del Estatuto Social; y, en el numeral 8 del Art. 29 del Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

## 3. Responsabilidades

### 3.1. Responsabilidad de la Administración

La administración de la Cooperativa es la encargada de definir los objetivos institucionales, ejecutar las decisiones de los organismos de gobierno, administrar los procesos operativos y garantizar el cumplimiento de la normativa legal, reglamentaria y contable emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). También debe implementar un sistema de control interno que asegure la confiabilidad de la información financiera y mitigue riesgos derivados de errores o fraude.

### 3.1. Responsabilidad del auditor interno

Conforme a los artículos 219, 230 y 245 del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), corresponde al auditor interno evaluar la eficacia del sistema de control interno, la observancia de las normas vigentes, la consistencia de los procesos institucionales y la razonabilidad de la información financiera. Las actividades se ejecutaron con estricto apego a las Normas Internacionales de Auditoría, aplicando juicio profesional y ejerciendo escepticismo de manera razonable. Como es inherente a toda auditoría, las pruebas no permiten asegurar la detección de todas las posibles deficiencias.

Los exámenes y evaluaciones se efectuaron exclusivamente para cumplir con lo señalado en el párrafo anterior. Por lo tanto, no se revelan necesariamente todas las debilidades significativas del sistema de control interno debido a sus limitaciones inherentes. En consecuencia, no puedo emitir una opinión concluyente sobre el cumplimiento total de todos los objetivos del sistema de control interno.

## 4. Cumplimiento del plan de trabajo de la unidad de auditoría interna

Durante el año 2025, la Unidad de Auditoría Interna ejecutó las actividades contempladas en su plan de trabajo, atendiendo los procesos más relevantes y los requerimientos institucionales definidos. La gestión se desarrolló conforme a los objetivos estratégicos y a las prioridades establecidas, lo que permitió dar seguimiento a los principales riesgos y fortalecer los mecanismos de control en la Cooperativa.

Se elaboraron y presentaron 98 informes, distribuidos así:

- **42** informes relacionados con cumplimiento normativo exigido por la SEPS.
- **8** informes priorizados por el organismo de control.
- **48** informes correspondientes a actividades propias de auditoría.

En esencia, el enfoque de control se centró en evaluar el cumplimiento de las siguientes actividades:

### 4.1. De fortalecimiento y aseguramiento del control interno institucional

Entendiendo que un control interno efectivo es un aspecto decisivo del sistema de gobierno de una organización y que además crea una ventaja competitiva al permitir asumir riesgos adicionales, la Cooperativa ha adoptado medidas basadas en principios clave que representan buenas prácticas para evaluar y mejorar los sistemas de control interno.

Estos principios están orientados a apoyar y alcanzar los objetivos de la organización; a determinar funciones, competencias y responsabilidades en todos los niveles de la Cooperativa; a promover una cultura motivacional para que todos sus miembros actúen en línea con las estrategias de gestión de riesgos y las políticas de control interno; a vincular los objetivos de control interno con los objetivos de desempeño individual de sus integrantes, y a comunicar regularmente para asegurar que los principios de control interno sean completamente comprendidos y aplicados correctamente, garantizando transparencia y rendición de cuentas.

Es importante destacar, como parte del fortalecimiento del ambiente de control, la observancia de la integridad y los valores éticos en el desempeño diario de las actividades operativas y administrativas de la Cooperativa.

De las pruebas realizadas, podemos inferir que las operaciones y los estados financieros están en concordancia con la Ley, el Estatuto, los Reglamentos Internos y las disposiciones de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, no habiéndose detectado deficiencias significativas que afecten la razonabilidad de la información revelada por la Entidad. De esta manera, se cumplen los postulados básicos de control interno relacionados con: presentar información financiera con suficiencia y confiabilidad, velar por el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, y alcanzar sus objetivos con eficiencia y eficacia.

La favorable evolución de los niveles de control interno es el resultado del permanente apoyo y preocupación de los Consejos de Administración y Vigilancia, así como de la Gerencia, y de la profesionalización de su personal en el desarrollo de sus actividades.

## 4.2. De la gestión de riesgos

La gestión del riesgo constituye un pilar fundamental en la estrategia de la Cooperativa, asegurando su solvencia y sostenibilidad. Para ello, la Dirección de Riesgos Integrales administra de manera estructurada los riesgos de liquidez, crédito, operativo y legal, en cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Mensualmente se elaboran informes de liquidez y mercado, cuyos resultados se mantienen dentro de los límites aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos. La Cooperativa dispone de un Plan de Contingencia de Liquidez que no ha sido necesario activar, gracias a los altos niveles de liquidez (62,28% inmediata y 65,15% de segunda línea), lo que garantiza la atención oportuna a socios y clientes.

En riesgo de crédito, se ha consolidado una base de datos que permite analizar indicadores clave del proceso crediticio por asesor, tipo de crédito, agencia, sector económico, garantía y concentración. Respecto al riesgo operativo, se mantiene un enfoque de mejora continua, actualizando procesos y registrando riesgos inherentes junto con sus controles.

La gestión se apoya en aplicativos que permiten identificar, medir, priorizar, controlar, mitigar y monitorear riesgos en toda la organización. Trimestralmente, el auditor interno informa a la Superintendencia sobre la gestión de riesgos integrales y de liquidez. Al 31 de diciembre de 2025, se concluyó que la Cooperativa cumple razonablemente con los requerimientos normativos establecidos en la Sección III “Normas para la Administración Integral de Riesgos” del Capítulo XXXVI “Sector Financiero Popular y Solidario” del Libro I “Sistema Monetario y Financiero” de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

## 4.3. De la gestión de prevención del riesgo de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo.

Se llevaron a cabo pruebas orientadas a verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos adoptados por la Cooperativa para mitigar el riesgo de lavado de activos, conforme a lo establecido en la Sección XI del Libro I, Sistema Monetario y Financiero, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Los resultados evidencian avances significativos en la implementación del SPARLAFD, reflejados en el fortalecimiento de componentes normativos, metodológicos y tecnológicos, en plena concordancia con la normativa vigente y la Resolución No. SEPS-IGT-2025-0113.

La entidad cuenta con una infraestructura operativa funcional, un Comité de Cumplimiento formalmente constituido y un programa de capacitación institucionalizado, lo que consolida la cultura organizacional y la conciencia de cumplimiento en todos los niveles.

Asimismo, se encuentra en un proceso estructurado de actualización normativa que incluye:

- La revisión integral del Manual de Prevención de Lavado de Activos.
- La elaboración del Manual del SIRLAFD.
- La actualización de metodologías con enfoque basado en riesgos.
- La incorporación progresiva de estos instrumentos en las plataformas tecnológicas.

Todo ello asegura la plena conformidad con el marco regulatorio aplicable y fortalece la capacidad institucional para la gestión de riesgos asociados al lavado de activos..

## 4.4. De los procedimientos de auditoría informática

Las pruebas de auditoría informática realizadas por la Unidad de Auditoría Interna han determinado que la información procesada a través de los diferentes aplicativos informáticos está adecuadamente protegida, observando los principios de integridad, confiabilidad y disponibilidad de la información.

Debido a la sensibilidad del manejo de la información mediante herramientas informáticas y canales electrónicos, se han establecido acciones de monitoreo para fortalecer las seguridades físicas y lógicas, con el fin de mitigar el riesgo de intrusiones no autorizadas, tanto externas como internas. Además, se cuenta con un Plan de Contingencia y Recuperación de Desastres Informáticos (PCRDI), cuyo propósito es garantizar la continuidad de las operaciones en caso de contingencia.

## 4.5. Del cumplimiento de disposiciones emitidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y recomendaciones efectuadas por Auditoría Externa e Interna

Efectuamos el seguimiento a las disposiciones emitidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y a las recomendaciones efectuadas por Auditoría Externa y Auditoría Interna, estableciéndose que las mismas se han implementado y cumplido de manera satisfactoria.

## 4.6. Del cumplimiento de normas de prudencia financiera

Efectuamos pruebas relacionadas con la medición y cumplimiento de las normas de prudencia financiera, estableciendo que la Cooperativa mantiene niveles de patrimonio técnico y liquidez superiores a los requeridos por el organismo de control. No se han concedido operaciones fuera del cupo establecido en el Art. 450 del Código Orgánico Monetario y Financiero, ni se han presentado casos que evidencien situaciones preferenciales para directivos, funcionarios y trabajadores en cuanto a plazos, tasas de interés y garantías en los distintos productos y servicios que ofrece la Cooperativa. Los niveles de provisiones para la cartera en riesgo continúan siendo fuertes. A diciembre de 2025, el nivel de cobertura de la cartera improductiva es del 91.01%.

## 4.7. Del control sobre las agencias

Como parte del trabajo de auditoría interna se realizaron visitas a las agencias de la Cooperativa, aplicando pruebas sustantivas y de cumplimiento. Los resultados obtenidos permiten concluir que las agencias ejecutan de manera razonable las actividades de control establecidas en los manuales de políticas y procedimientos institucionales. Adicionalmente, se han formulado planes de mejora orientados a fortalecer el sistema de control interno, con el propósito de asegurar mayor eficiencia, uniformidad y sostenibilidad en la gestión operativa de la Cooperativa.

# 5. Opinión de los estados financieros y del gobierno cooperativo.

## 5.1. Del gobierno cooperativo

Por la estructura organizacional de la Cooperativa, los niveles de comunicación y transparencia de la información, así como por el conjunto de principios y normas que regulan el diseño, integración y funcionamiento de los órganos de gobierno, concluyo que Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina "Manuel Esteban Godoy Ortega" Ltda., cuenta con una sólida estructura de control interno y de gobierno cooperativo, caracterizada por la participación democrática de sus miembros y la transparencia en la toma de decisiones. Este enfoque promueve la equidad y el beneficio mutuo, priorizando el servicio a los socios y la comunidad. Además, se complementa con principios de gobierno corporativo que aseguran la transparencia, responsabilidad y sostenibilidad de la empresa. En conjunto, estas características garantizan que las actividades y operaciones se realicen de manera responsable y sustentable.

## 5.2. De los estados financieros

Con base en las pruebas realizadas sobre la consistencia, legalidad y propiedad de las revelaciones presentadas en el balance general de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2025, así como en el respectivo estado de resultados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025, concluyo que estos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina "Manuel Esteban Godoy Ortega" Ltda. al 31 de diciembre de 2025. Asimismo, los resultados de sus operaciones están de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y autorizados por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

A su consideración.

Atentamente,



Firmado  
digitalmente por  
VÍCTOR  
ALEJANDRO SOTO  
Fecha: 2026.03.04  
12:38:38 -05'00'



Víctor Alejandro Soto

**Auditor Interno**

cc. Señor gerente

Señor presidente del Consejo de Vigilancia

Archivo

Memoria  
**Institucional**

Informe

**Auditoría**

**Externa**



MEMBER FIRM

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Asamblea General de Representantes y al Consejo de Administración de  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VICENTINA “MANUEL ESTEBAN GODOY  
ORTEGA” LTDA.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda. (la Cooperativa)**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2025, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda.** al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria.

#### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe.

Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Cuestiones clave de la auditoría*

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

#### Calificación de activos de riesgo y contingentes

La Administración de la Cooperativa, establece provisiones para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de los activos de riesgo, en base a la morosidad y en apego a las políticas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria.

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Evaluamos y validamos el diseño de los controles relevantes asociados al proceso para la calificación de los activos de riesgo.
- Verificamos la aplicación de los criterios establecidos en la normativa vigente para la clasificación, calificación, instrumentación y registro de la cartera de crédito, inversiones y otros activos de riesgo.
- Reprocesamos la información incluida en los anexos y validamos el apropiado cálculo de las provisiones para los activos de riesgo.

Como resultado de los procedimientos de auditoría descritos, consideramos que la clasificación, calificación y constitución de provisiones para los activos de riesgo son consistentes en todos los aspectos relevantes establecidos por la normativa establecida para este aspecto, en las Notas 3 y 7 se incluyen revelaciones relacionadas.

#### Patrimonio técnico

La Cooperativa, de conformidad con las disposiciones legales, debe mantener una relación entre su patrimonio técnico constituido y el patrimonio técnico primario, en comparación con la suma ponderada de sus activos de riesgo y contingentes, que no sea inferior al 9% y al 6%, respectivamente. Asimismo, en relación con los activos totales y contingentes, el requerimiento de patrimonio técnico constituido debe ser de al menos el 4%.

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Verificamos la información reportada por la Cooperativa en el formulario FS01 "Formulario de solvencia".
- Revisamos el cumplimiento de la normativa vigente de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, respecto a la conformación del patrimonio técnico.

En la Nota 16 se incluyen las revelaciones de la Cooperativa sobre el patrimonio técnico.

#### Reconocimiento de intereses ganados en cartera de crédito e intereses pagados por las captaciones





MEMBER FIRM

La Cooperativa reconoce los intereses por la cartera de crédito y de captaciones de acuerdo con las políticas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria.

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Obtuvimos los saldos mensuales de la cartera de crédito por operación, así como de las captaciones y conciliar estos anexos con los saldos de los estados financieros.
- Verificamos que las tasas de interés aplicadas en las operaciones de crédito y de captaciones estén debidamente aprobadas conforme la normativa interna de la Cooperativa y que éstas en el caso de las tasas activas no sobrepasen los máximos establecidos por el organismo de control.
- Realizamos un recálculo de los intereses devengados ganados y causados durante el período de revisión y su revelación en los estados financieros conforme lo establece la normativa vigente.

En las Notas 3 y 19 se incluyen las revelaciones de la Cooperativa sobre el reconocimiento de los ingresos.

#### Evaluación de los controles generales de tecnología de la información

La Cooperativa utiliza varios aplicativos informáticos para el procesamiento de sus operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto; existe un riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de los aplicativos informáticos, por lo que consideramos un asunto clave de auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Obtuvimos un entendimiento y evaluamos el diseño e implementación de los controles generales de tecnología de la información y del proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos para la preparación de los estados financieros.
- Revisamos la integridad y exactitud de los reportes financieros

#### Bases contables

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las que difieren de ciertas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, consecuentemente pueden no ser apropiados para otros propósitos.

#### Responsabilidades de la Administración de la Cooperativa sobre los estados financieros

La Administración de la Cooperativa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia



**GOLDEN AUDIT** CÍA. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS



MEMBER FIRM

de Economía Popular y Solidaria, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Cooperativa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Cooperativa no pueda continuar como un negocio en marcha.



MEMBER FIRM

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del Gobierno Cooperativo, respecto a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: comisario, recomendaciones sobre la estructura del control interno, límites de operaciones activas y contingentes, revisión de las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, información financiera suplementaria, cumplimiento de las obligaciones tributarias y balance social de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina "Manuel Esteban Godoy Ortega" Ltda** por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2025, son emitidos por separado.

**Sandro Pillco Bacuilima, MBA**  
Socio  
Registro CPA. No. 36.323

*Goldenaudit Cía. Ltda.*

Registro No. SEPS-INSEPS-CA-2022-0031

Loja, 23 de enero de 2026

Memoria  
**Institucional**

# Anexos

## Actualización de perspectivas de la economía mundial de **enero 2026**

Proyecciones de crecimiento por región (crecimiento del PBI real, variación porcentual)

	Estimado		Proyecciones	
	2025	2026	2026	2027
Mundo	3.3	3.3	3.3	3.2
Estados Unidos	2.1	2.4	2.4	2.0
Zona del Euro	1.4	1.3	1.3	1.4
América Latina y el Caribe	2.4	2.2	2.2	2.7
Oriente Medio y Asia Central	3.7	3.9	3.9	4.0
Economías emergentes y en desarrollo Asia	5.4	5.0	5.0	4.8
África Subsahariana	4.4	4.6	4.6	4.6



Fuente: FMI, actualización de perspectivas de la economía mundial, enero de 2026.

Nota: Las barras para cada grupo corresponden (de izquierda a derecha) a 2025, proyecciones para 2026 y proyecciones para 2027.

## Balance general

Balance general (en miles de dólares)

Descripción	Dic-2024	Dic-2025	Var. Anual	
			\$	%
<b>Activo</b>	<b>450,899.9</b>	<b>484,734.9</b>	<b>33,835.0</b>	<b>7.5%</b>
Fondos disponibles	85,790.1	149,281.3	63,491.2	74.0%
Inversiones	89,251.1	87,718.5	-1,532.6	-1.7%
Cartera de créditos	243,144.9	212,356.1	-30,788.9	-12.7%

Descripción	Dic-2024	Dic-2025	Var. Anual	
			\$	%
Cuentas por cobrar	3,626.0	3,489.3	-136.7	-3.8%
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1,710.4	1,704.0	-6.4	-0.4%
Propiedades y equipo	10,501.9	9,813.8	-688.1	-6.6%
Otros activos	16,875.3	20,371.9	3,496.6	20.7%
<b>Pasivo</b>	<b>372,825.5</b>	<b>404,636.1</b>	<b>31,810.6</b>	<b>8.5%</b>
Obligaciones con el público	359,554.4	392,793.6	33,239.3	9.2%
Depósitos a la vista	106,060.1	133,218.2	27,158.1	25.6%
Depósitos a plazo	238,670.6	248,074.4	9,403.8	3.9%
Depósitos Restringidos	14,823.6	11,501.1	-3,322.6	-22.4%
Obligaciones inmediatas	12.8	22.6	9.8	76.5%
Cuentas por pagar	11,311.5	9,883.2	-1,428.3	-12.6%
Otros pasivos	1,946.8	1,936.6	-10.2	-0.5%
<b>Patrimonio</b>	<b>78,074.4</b>	<b>80,098.8</b>	<b>2,024.5</b>	<b>2.6%</b>
Capital social	28,246.3	28,052.7	-193.5	-0.7%
Reservas	46,612.7	48,411.1	1,798.4	3.9%
Superavit por valuaciones	2,985.4	2,985.4	-	0.0%
Resultados	230.0	649.6	419.6	182.5%
	-	-	-	
	-	-	-	
	-	-	-	
	-	-	-	

Fuente: Estados Financieros Mego

## Relación entre el patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo

Al 31 de diciembre de 2025 (en miles de dólares)	
Descripción	Total
<b>Conformación del patrimonio técnico</b>	
Total del patrimonio técnico primario	74,686.2
Total del patrimonio técnico secundario	14,292.7
Total del patrimonio técnico constituido	88,978.9

Al 31 de diciembre de 2025 (en miles de dólares)	
<b>Activos y contingentes ponderados por riesgo</b>	
Activos ponderados con 0.00	-
Activos ponderados con 0.20	-
Activos ponderados con 0.50	43,892.1
Activos ponderados con 1.50	228,809.7
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<b>272,701.8</b>
<b>Requerimiento, posición y relación de patrimonio técnico</b>	
Requerimiento de patrimonio técnico 9%	24,543.2
Posición excedentaria o deficitaria del patrim. tec.	64,435.7
Activos totales y Contingentes 4,00%	19,392.1
P.T. Constituido/total activos pond. por riesgo	32.6%

Fuente: Estados Financieros Mego

## Estado de resultados

(en miles de dólares)

Descripción	Dic-2024	Dic-2025	Var. Anual	
			\$	%
Ingresos financieros	44,902.5	41,951.1	-2,951.4	-6.6%
Egresos financieros	23,035.8	22,801.2	-234.6	-1.0%
Margen financiero bruto	21,866.7	19,149.9	-2,716.8	-12.4%
Provisiones contra gastos	8,874.0	8,791.4	-82.6	-0.9%
Margen financiero neto	12,992.7	10,358.4	-2,634.2	-20.3%
Gastos de operación	16,869.3	16,943.3	74.0	0.4%
Margen de intermediación	-3,876.6	-6,584.9	-2,708.2	69.9%
Otros ingresos y gastos	4,472.2	7,654.3	3,182.2	71.2%
<b>Resultados antes de impuestos y participación</b>	<b>595.5</b>	<b>1,069.5</b>	<b>474.0</b>	<b>79.6%</b>
Impuesto a renta y participación a trabajadores	365.5	419.9	54.3	14.9%
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>230.0</b>	<b>649.6</b>	<b>419.6</b>	<b>182.5%</b>

Fuente: Estados Financieros Mego

## Remuneraciones, compensaciones y otros beneficios de administradores y ejecutivos (en dólares)

Categoría	Total año 2025	% participación	Promedio mensual
Consejo de Administración	63,083	3.6%	5,257
Consejo de Vigilancia	34,176	2.0%	2,848
Comisión de Educación	16,920	1.0%	1,410
Comité Electoral	3,525	0.2%	294
Gerente	238,678	13.7%	19,890
Directores	240,617	13.8%	20,051
Jefes	1,145,049	65.7%	95,421
<b>Total</b>	<b>1,742.047</b>	<b>100.0%</b>	<b>145,171</b>

Fuente: Estados Financieros Mego, Base de datos de RRHH

**Nota:** En Jefes están incluidos los Jefes Departamentales, Jefes de Agencia, Jefe Zonal, Auditor Interno, Asesora Legal, Contador, Oficial de Cumplimiento, Oficial de Seguridad de la Información, Supervisores, Coordinadores; se considera todos los ingresos incluidos beneficios sociales, horas extras, bonos.

## Índices financieros

(en porcentaje)

Indicador	Bal. dic-2024	Bal. dic-2025	COACS S1 dic-2025
<b>Suficiencia Patrimonial</b>			
Cobertura patrimonial de activos	1111.2%	3371.5%	204.3%
Solvencia Patrimonial (Patrimonio técnico / activos ponderados por riesgo)	27.4%	32.6%	17.7%
<b>Estructura y calidad de activos</b>			
Morosidad bruta total	8.70%	8.17%	8.0%
Provisiones / cartera de crédito improductiva	141.3%	168.2%	109.0%
<b>Manejo administrativo</b>			
Activos productivos / pasivos con costo	11.3%	14.7%	9.4%
Grado de absorción.- gastos oper / margen fin.	129.8%	163.6%	99.3%
Gastos de personal / activo total promedio	1.5%	1.4%	1.4%
Gastos operativos / activo total promedio	3.9%	3.6%	3.5%
<b>Rentabilidad</b>			
Rendimiento sobre activo - ROA	0.1%	0.1%	0.4%
Rendimiento sobre patrimonio - ROE	0.3%	0.8%	3.1%
<b>Liquidez</b>			
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	44.4%	62.3%	38.3%
Índice de liquidez de segunda línea	53.0%	65.2%	

Fuente: Estados Financieros Mego

## Estado de cambios en la **situación financiera**

(en miles de dólares y en porcentajes)

Dic-2025					
Ingresos financieros	Var. Anual	Fuentes	Usos	Fuentes	Usos
<b>Activo</b>	<b>33,835.0</b>	<b>33,152.8</b>	<b>66,987.8</b>	<b>48.3%</b>	<b>97.6%</b>
Fondos disponibles	63,491.2	-	63,491.2		92.5%
Inversiones	-1,532.6	1,532.6	-	2.2%	
Cartera de créditos	-30,788.9	30,788.9	-	44.9%	
Deudores por aceptaciones	-	-	-		
Cuentas por cobrar	-136.7	136.7	-	0.2%	
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	-6.4	6.4	-	0.0%	
Propiedades y equipo	-688.1	688.1	-	1.0%	
Otros activos	3,496.6	-	3,496.6		5.1%
<b>Pasivo</b>	<b>31,810.6</b>	<b>33,238.9</b>	<b>1,428.3</b>	<b>48.4%</b>	<b>2.08%</b>
Depósitos a la vista	27,073.7	27,073.7	-	39.5%	
Depósitos a plazo	6,161.5	6,161.5	-	9.0%	
Cuentas por pagar	-1,428.3	-	1,428.3		2.1%
Otros pasivos	3.6	3.6	-	0.0%	
<b>Patrimonio</b>	<b>2,024.5</b>	<b>2,218.0</b>	<b>193.5</b>	<b>3.2%</b>	<b>0.28%</b>
Capital social	-193.5	-	193.5		0.3%
Reservas	1,798.4	1,798.4	-	2.6%	
Otros aportes patrimoniales	-	-	-		
Superavit por valuaciones	-	-	-		
Resultados	419.6	419.6	-	0.6%	
<b>Totales</b>	<b>33,835.0</b>	<b>68,609.6</b>	<b>68,609.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

Fuente: Estados Financieros Mego

## Relación entre el **patrimonio técnico** y **los activos y contingentes ponderados por riesgo**

al 31 de diciembre de 2025 (en miles de dólares)

Descripción	Total
<b>Conformación del patrimonio técnico</b>	
Total del patrimonio técnico primario	74,686.2
Total del patrimonio técnico secundario	14,292.7
Total del patrimonio técnico constituido	88,978.9
<b>Activos y contingentes ponderados por riesgo</b>	
Activos ponderados con 0,00	-
Activos ponderados con 0,20	-
Activos ponderados con 0,50	43,892.1
Activos ponderados con 1,00	228,809.7
Total de activos ponderados por riesgo	272,701.8
<b>Requerimiento, posición y relación de patrimonio técnico</b>	
Requerimiento, posición y relación de patrimonio técnico	24,543.2
Rendimiento sobre patrimonio - ROE	64,435.7
Activos totales y contingentes 4,00%	19,392.1
P.T. Constituido / Total activos ponderados por riesgo	32.6%

Fuente: Estados Financieros Mego

## Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones

Portafolio de inversiones				
Calificación de riesgo	Saldo de inversiones	Provisiones requeridas	Provisiones constituidas	% Constituido
A	\$87,718,457.26	-	-	0.00%
B	-	-	-	0.00%
C	-	-	-	0.00%
D	-	-	-	0.00%
E	-	-	-	0.00%
<b>Total General</b>	<b>\$87,718,457.26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>

Cartera de créditos					
Calificación de riesgo	Saldo de la cartera	Provisiones requeridas	Provisiones específicas constituidas	Excedente/ deficit	% Constituido
A-1	\$194,382,250.60	\$2,935,290.01	\$2,935,290.01	0.00	100.00%
A-2	\$16,092,498.60	\$326,971.70	\$326,971.70	0.00	100.00%
A-3	\$15,593,211.11	\$657,948.07	\$657,948.07	0.00	100.00%

Descripción					Total
Calificación de riesgo	Saldo de la cartera	Provisiones requeridas	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	% Constituido
B-1	\$2,873,360.15	\$195,498.01	\$195,498.01	0.00	100.00%
B-2	\$2,242,157.47	\$315,884.73	\$315,894.73	0.00	100.00%
C-1	\$762,702.20	\$209,347.96	\$209,347.96	0.00	100.00%
C-2	\$987,318.93	\$418,561.71	\$418,561.71	0.00	100.00%
D	\$1,716,267.73	\$1,716,246.49	\$1,716,246.48	0.00	100.00%
E	\$11,531,414.41	\$11,529,308.11	\$11,529,308.31	0.00	100.00%
<b>Total General</b>	<b>\$266,181,181.20</b>	<b>\$18,305,056.98</b>	<b>\$18,305,056.98</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

	Saldo de la cartera	Provisiones requeridas (en USD)	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	% Constituido
Cartera con garantías autoliquidables	\$3,713,361.45	-	-	0.00	0.00%
Cartera con garantías hipotecarias	\$146,562,755.82	\$11,608,070.27	\$11,608,070.27	0.00	100.00%
Cartera adquirida en proceso de fusión y liquidación	\$77.00	\$77.00	\$77.00	0.00	100.00%

Cuentas por cobrar					
Calificación de riesgo	Saldo de la cuenta	Provisiones requeridas (en USD)	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	% Constituido
A	\$1,596,757.96	\$95,645.90	\$95,645.80	0.00	100.00%
B	\$2,160.60	\$431.90	\$431.90	0.00	100.00%
C	\$184,889.92	\$110,915.49	\$110,915.49	0.00	100.00%
D	\$4,643.60	\$4,643.14	\$4,643.14	0.00	100.00%
E	\$6,462.35	\$6,462.35	\$6,462.35	0.00	100.00%
<b>Total General</b>	<b>\$1,794,914.43</b>	<b>\$218,098.68</b>	<b>\$218,098.68</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>
* Se exceptiona la cuenta 1614					

Pagos por cuentas de socios 1614					
Calificación de riesgo	Saldo de la cuenta	Provisiones requeridas	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	% Constituido
A-1	\$3,700.00	\$73.63	\$73.63	0.00	100.00%
A-2	\$5,903.87	\$176.53	\$176.53	0.00	100.00%
A-3	\$5,227.31	\$313.12	\$313.12	0.00	100.00%
B-1	\$1,737.53	\$173.58	\$173.58	0.00	100.00%
B-2	\$1,706.49	\$341.13	\$341.13	0.00	100.00%
C-1	\$690.16	\$275.99	\$275.99	0.00	100.00%
C-2	\$4,999.01	\$4,628.27	\$4,628.27	0.00	100.00%
D	\$4,779.20	\$4,778.86	\$4,778.86	0.00	100.00%
E	\$296,583.11	\$296,588.01	\$296,588.01	0.00	100.00%
<b>Total General</b>	<b>\$325,326.68</b>	<b>\$307,344.11</b>	<b>\$307,344.11</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

Otros activos					
Calificación de riesgo	Saldo de la cuenta	Provisiones requeridas (en USD)	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	%Constituido
A	\$557,678.68	\$12,197.77	\$12,197.77	0.00	100.00%
B	\$4,536.16	\$906.75	\$906.75	0.00	100.00%
C	\$9,456.65	\$5,673.04	\$5,673.04	0.00	100.00%
D	\$9,595.83	\$9,594.94	\$9,594.94	0.00	100.00%
E	\$48,054.40	\$48,054.40	\$48,054.40	0.00	100.00%
<b>Total General</b>	<b>\$629,321.72</b>	<b>\$76,426.80</b>	<b>\$76,426.80</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

Bienes en dación en pago					
Detalle	Saldo de la cartera	Provisiones requeridas (en USD)	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit	% Constituido
Mantenidos por hasta 1 año	-	-	-	0.00	0.00%
Mantenidos por más de 1 año	\$18,612.44	\$18,612.44	\$18,612.44	0.00	100.00%
<b>Total General</b>	<b>\$18,612.44</b>	<b>\$18,612.44</b>	<b>\$18,612.44</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

Otros activos				
Activos de riesgo	Saldo de la cuenta	Provisiones requeridas	Provisiones específicas constituidas	Excedente/deficit
Inversiones	\$87,718,457.26	-	-	0.00
Cartera de crédito	\$246,181,181.20	\$18,305,056.98	\$18,305,056.98	0.00
Cuentas por cobrar	\$2,120,241.11	\$525,442.79	\$525,442.79	0.00
Bienes en dación en pago	\$18,612.44	\$18,612.44	\$18,612.44	0.00
Otros activos	\$629,321.72	\$76,426.80	\$76,426.80	0.00
<b>Total General</b>	<b>\$336,667,813.73</b>	<b>\$18,925,539.01</b>	<b>\$18,925,539.01</b>	<b>0.00</b>

# Calificación de riesgo



## CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No. 355-2025, celebrado el 1 de diciembre de 2025, con el análisis de la información financiera al 30 de septiembre de 2025, acordó asignar la siguiente categoría de calificación a la Fortaleza Financiera de

### A+

Perspectiva  
"Estable"

**Categoría A:** La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

El signo más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.**



Econ. Yoel Acosta Muñoz  
**Gerente General**

\*La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de PCR – PACIFIC CREDIT RATING constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo, ni estabilidad de su precio.



## CERTIFICA

En la ciudad de Quito D.M., a los 03 días del mes de diciembre de 2025, UNIONRATINGS Calificadora de Riesgos S.A. decidió otorgar la siguiente categoría de Calificación a la Fortaleza Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CoopMego con corte de información a septiembre de 2025.

# “A+”

A La entidad presenta una buena: situación financiera; solvencia; y, gestión integral de riesgos, que se refleja en el acceso a los mercados naturales de dinero y la capacidad de intermediación financiera. La estructura financiera, así como la política de manejo de riesgos financieros determinan que, aunque puede haber algunas áreas de mejora, cualquier desviación del desempeño histórico se espera que sea limitada y superada rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mejor calificación.

A las categorías se pueden asignar los signos (+) o (-) para denotar su tendencia.

En Quito, a los 03 días del mes de diciembre de 2025.



Econ. Santiago Sosa  
**Gerente General**



# Mego



App Móvil



Billetera Digital



Contact Center



Tarjeta de débito