

INFORME DE GERENCIA GENERAL DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2025

1.- INTRODUCCIÓN

Estimadas y estimados señores Representantes a la Asamblea General, distinguidos Vocales de los Consejos de Administración y Vigilancia, y apreciados colaboradores del equipo Cacel.

En cumplimiento de las disposiciones estatutarias y con un profundo sentido de responsabilidad institucional, presento ante ustedes el Informe de Gestión Gerencial correspondiente al ejercicio económico 2025 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL LTDA.

El presente informe refleja el trabajo realizado durante el año, así como los resultados obtenidos gracias al compromiso del equipo directivo, administrativo y operativo de la institución. Durante este período, la gestión gerencial se orientó a fortalecer la estabilidad financiera, mejorar la eficiencia operativa y consolidar servicios que respondan a las necesidades de nuestros socios.

El año 2025 representó importantes desafíos para el sistema financiero popular y solidario; sin embargo, nuestra cooperativa continuó avanzando con responsabilidad, prudencia y visión estratégica, reafirmando su compromiso con los principios cooperativos y con el desarrollo económico y social de nuestros asociados.

Los resultados que hoy se presentan son el reflejo de una gestión basada en la transparencia, el trabajo en equipo y la planificación institucional, elementos que han permitido seguir fortaleciendo la confianza de nuestros socios y consolidar el crecimiento de nuestra organización.

Un hito importante en el crecimiento de la cooperativa constituye la implementación del nuevo Core Financiero en el mes de junio de



2025 y responde a la necesidad de fortalecer la infraestructura tecnológica de la cooperativa, garantizando mayor eficiencia en los procesos operativos, seguridad en la gestión de la información y capacidad para desarrollar nuevos productos y servicios financieros. Este proyecto permitirá optimizar la atención a los socios, mejorar la toma de decisiones mediante información oportuna y confiable, y asegurar el cumplimiento de los requerimientos regulatorios, contribuyendo así al crecimiento sostenible y al fortalecimiento institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

En el marco de las acciones orientadas al fortalecimiento y posicionamiento institucional dentro del sistema financiero popular y solidario, en el mes de julio la cooperativa participó en el proceso ETAP de exclusión y transferencia de activos y pasivos de la COAC CREA en liquidación. La participación en este proceso representó una oportunidad estratégica de crecimiento institucional en un contexto regulado y supervisado por el organismo de control. La inclusión de nuestra cooperativa dentro de este proceso refleja el nivel de solidez, confianza y credibilidad alcanzado por la institución, así como su capacidad para ser considerada dentro de las entidades viables con potencial para contribuir a la estabilidad y continuidad de los servicios financieros para los socios del sistema cooperativo. Este hecho constituye un elemento relevante dentro de la gestión institucional, al posicionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja como una organización con visión de crecimiento, capacidad técnica y compromiso con el fortalecimiento del sector financiero popular y solidario.

Expreso mi reconocimiento a los órganos de gobierno, colaboradores y socios por su permanente apoyo y confianza, que constituyen el pilar fundamental para el desarrollo y sostenibilidad de nuestra cooperativa.

A continuación, se presenta un análisis del entorno en el cual se desarrolló la gestión institucional durante el año 2025, así como los principales resultados alcanzados en los diferentes ámbitos de la administración.

1.1 ANÁLISIS DEL ENTORNO POLÍTICO, SOCIAL Y ECONÓMICO

Durante el año 2025, el Ecuador continuó enfrentando un entorno económico y social complejo, marcado por desafíos en materia fiscal, seguridad ciudadana y dinamismo económico. En este contexto, el Gobierno Nacional implementó diversas medidas orientadas a estabilizar las finanzas públicas, entre ellas ajustes en el gasto del sector público y procesos de optimización del aparato estatal.

Estas decisiones generaron un escenario de incertidumbre en distintos sectores de la economía, particularmente entre los servidores públicos y las instituciones vinculadas al Estado. En varias entidades del sistema financiero se observó un incremento en los niveles de morosidad, asociado principalmente a la reducción de ingresos y a la cautela financiera de ciertos segmentos de la población.

No obstante, en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL Ltda., el impacto de estas medidas fue moderado. Gracias a una gestión prudente del riesgo crediticio, una adecuada evaluación de la capacidad de pago de los socios y un seguimiento permanente de la cartera de crédito, la cooperativa logró mantener niveles de morosidad controlados, preservando la calidad de su portafolio crediticio.

A pesar del contexto de incertidumbre económica, la CACEL continuó brindando apoyo financiero a sus socios, manteniendo una política crediticia responsable y fortaleciendo los mecanismos de acompañamiento para garantizar la sostenibilidad financiera tanto de la institución como de sus asociados.

1.2 ANÁLISIS DEL PIB MUNDIAL

Durante los últimos años, la economía global ha experimentado un crecimiento moderado, influenciado por factores como tensiones geopolíticas, ajustes en las políticas monetarias internacionales y cambios en las dinámicas del comercio global.

En 2023 y 2024, diversos organismos internacionales señalaron una desaceleración en el ritmo de crecimiento económico mundial, producto principalmente de políticas monetarias restrictivas implementadas por los principales bancos centrales para contener la inflación. Estas medidas, si bien contribuyeron a estabilizar los precios, también redujeron el dinamismo del consumo y la inversión en varios países.

Para el año 2025, las proyecciones internacionales apuntaron a una recuperación gradual de la actividad económica global, aunque todavía en un contexto de crecimiento moderado y con desafíos relacionados con la estabilidad financiera, las tensiones comerciales y los procesos de ajuste fiscal en diversas economías.

1.3 ANÁLISIS DEL PIB DEL ECUADOR

Durante el año 2025, la economía ecuatoriana evidenció un proceso de recuperación luego de la contracción registrada en 2024. De acuerdo con estimaciones de organismos económicos y del Banco Central del Ecuador, el Producto Interno Bruto (PIB) presentó un crecimiento aproximado entre el 3,2% y el 3,8%, reflejando una reactivación progresiva de las principales actividades productivas del país.

Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el dinamismo del consumo de los hogares, la recuperación de la inversión privada y el crecimiento de las exportaciones no petroleras, factores que contribuyeron a mejorar las condiciones de actividad económica durante el año.

Asimismo, varios sectores productivos mostraron un comportamiento favorable, destacándose actividades como agricultura y

ganadería, pesca y acuicultura, manufactura de alimentos, comercio, construcción y servicios financieros, los cuales registraron incrementos significativos en sus niveles de producción y aportaron al crecimiento económico nacional.

Es importante señalar que este escenario de recuperación económica se desarrolló en un entorno caracterizado por desafíos estructurales y ajustes en la política fiscal y económica del país. No obstante, la estabilidad monetaria y la progresiva reactivación de la demanda interna permitieron sostener un crecimiento moderado de la economía.

En este contexto, el sistema financiero y el sector cooperativo continuaron desempeñando un papel relevante en el impulso de la actividad productiva, facilitando el acceso al crédito y promoviendo la inclusión financiera, especialmente en segmentos de la población tradicionalmente desatendidos por la banca tradicional.

1.4 EVOLUCIÓN DE LA CANASTA BÁSICA EN ECUADOR

Durante 2024, el costo de la canasta familiar básica se ubicó en aproximadamente USD 804,79, evidenciando incrementos graduales a lo largo del año como resultado del comportamiento de los precios en productos alimenticios, servicios de transporte y algunos servicios básicos. En ese mismo período, el ingreso familiar mensual promedio permitió cubrir el valor de la canasta básica; sin embargo, el margen disponible para el ahorro de los hogares fue limitado, lo que reflejó una situación de equilibrio ajustado entre ingresos y gastos en la economía familiar.

Para 2025, la evolución de la canasta familiar básica mantuvo una tendencia de incremento moderado, situándose en niveles cercanos a los USD 810 – USD 820 hacia finales del año. Este comportamiento estuvo influenciado por variaciones en los precios de alimentos, servicios de transporte, educación y algunos servicios relacionados con vivienda. A pesar de que la inflación anual se mantuvo en niveles

relativamente bajos, el comportamiento diferenciado de ciertos precios continuó generando presión en el presupuesto de los hogares.

En este contexto, el comportamiento de la canasta familiar básica constituye un indicador relevante para analizar la evolución del poder adquisitivo de los hogares y su impacto en la economía nacional, influyendo también en las decisiones de consumo, ahorro e inversión, así como en la demanda de servicios financieros y acceso al crédito.

1.5 ANÁLISIS DE LA INFLACIÓN EN ECUADOR

Durante el 2025, Ecuador ha mantenido niveles de inflación relativamente bajos en comparación con otros países de la región, lo cual ha contribuido a una mayor estabilidad en los precios de bienes y servicios. Esta característica está estrechamente vinculada al esquema de dolarización de la economía, que ha permitido mantener un comportamiento más estable de los precios frente a otras economías latinoamericanas.

En 2024, la inflación anual se ubicó en torno al 0,53%, siendo una de las más bajas de los últimos años. Esta estabilidad estuvo influenciada por factores como la dolarización de la economía, políticas fiscales prudentes y la relativa estabilidad de los precios internacionales de varios productos importados.

Durante 2025, la inflación anual se ubicó aproximadamente en 1,35%, manteniéndose en niveles moderados y relativamente controlados. Este comportamiento permitió preservar en términos generales el poder adquisitivo de los hogares ecuatorianos; sin embargo, ciertos ajustes en tarifas, servicios públicos, transporte y costos de producción generaron presiones puntuales en algunos sectores de la economía, particularmente en bienes relacionados con alimentación, educación y servicios.

En este contexto, las instituciones financieras, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito, han debido mantener una gestión prudente

de sus operaciones, procurando equilibrar el acceso al financiamiento con la sostenibilidad financiera de sus socios y de las propias instituciones, contribuyendo así a fortalecer la estabilidad del sistema financiero y apoyar la actividad económica de los hogares y sectores productivos.

2 GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

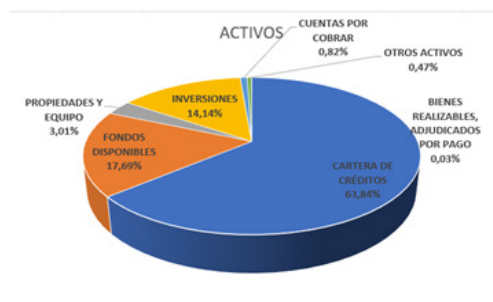
En el año 2025, el Sistema Financiero Popular y Solidario se desarrolló en un entorno complejo, debido a la desaceleración económica, la falta de empleo, el aumento de la morosidad y la crisis de seguridad que afronta nuestro país, en este escenario adverso las COACS demostraron su capacidad de adaptación, implementando estrategias para mitigar riesgos financieros y operativos. La administración con un enfoque de gestión de riesgos fue esencial para mantener la confianza y fidelidad de los socios en un contexto de permanente incertidumbre.

A pesar del contexto complejo que vivió el país durante el 2025, la CACEL mantuvo una gestión sólida, enfocada en la eficiencia operativa, el fortalecimiento financiero y la mejora continua. La planificación estratégica, el seguimiento del POA institucional, el compromiso del equipo humano y la confianza de nuestros socios fueron elementos clave para cumplir con los objetivos trazados.

Conforme a las cifras de los estados financieros analizados por el Consejo de Vigilancia y reportados a la SEPS se efectúa el siguiente análisis:

2.1 POSICIÓN FINANCIERA:

2.1.1 ACTIVOS



Analizando la estructura financiera de la Cooperativa, encontramos como dato relevante que a diciembre 2025 el 63.84% del total del Activo está en Cartera Bruta, lo que evidencia el enfoque de productividad en términos de colocación de cartera, considerando que la cartera es el principal generador de ingresos de la institución, siempre que la calidad de la cartera sea adecuada y cada vez vaya mejorando, con el propósito de mantener una adecuada relación de cartera por Vencer. En este rubro se considera la cartera de crédito transferida de la Cooperativa CREA en liquidación que a diciembre tuvo un saldo de USD 2,277,010.29

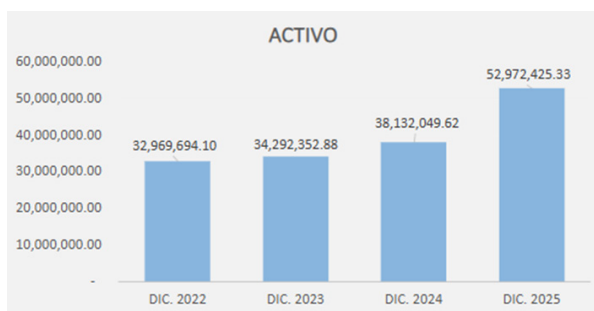
El total de Activo, al cierre del mes de diciembre 2025 alcanzó un saldo acumulado de USD 52,972,425.33, que comparado con el año 2024 presenta una variación del 38.92% que en valores absolutos corresponde a USD 14,840,375.71.

Al corte de diciembre, los Activos Totales de la Entidad están representados por cuatro rubros importantes, los cuales son: cartera de crédito bruta con el 63.84% de participación frente al total del Activo, Activo Líquido (11+13) el 31.83% y las cuentas 16, 17, 18 y 19 suman 4.33%.

Los fondos disponibles e inversiones representan el 31.83% del total de activos los cuales garantizan la liquidez, solvencia y rentabilidad de la institución, elementos esenciales para el crecimiento sostenible y la confianza de los socios.

2.1.2 EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

ACTIVO	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
ACTIVO	\$32.969.694,12	\$34.292.352,88	\$38.132.049,62	\$52.972.425,33
VARIACIÓN ANUAL DEL ACTIVO	5.97%	4,01%	10,07%	38.92%
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$1.858.590,73	\$1.322.658,76	\$3.839.696,74	\$14.840.375,71



El incremento significativo del 38,92% que se presenta durante el año 2025 con respecto a los años anteriores en los activos de la Cooperativa denota crecimiento financiero y estabilidad, lo que refleja una mayor capacidad para operar, otorgar créditos, generar rentabilidad y confianza hacia nuestros socios, sin embargo, es fundamental que este crecimiento sea sostenible y bien gestionado para evitar riesgos financieros y mantener la solvencia de la institución.

En valores absolutos los activos pasaron de \$38.132.049,62 a \$52.972.425,33 que representa un incremento de \$14.840.375,71 su variación porcentual positiva; evidencia una sólida gestión y crecimiento de los recursos financieros que permitirá a la cooperativa la continuidad del negocio

2.1.3 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ACTIVO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
FONDOS DISPONIBLES	\$2.745.771,40	\$3.528.902,16	\$4.087.614,10	\$9.369.198,35
INVERSIONES	\$1.086.651,66	\$1.094.033,09	\$2.722.682,67	\$7.492.262,85
CARTERA DE CRÉDITOS	\$27.223.071,32	\$27.736.689,42	\$29.376.745,47	\$33.819.635,38
CUENTAS POR COBRAR	\$161.590,50	\$168.110,39	\$195.782,60	\$432.247,55
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$26.717,60	\$23.006,55	\$23.006,55	\$18.252,57
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$1.592.631,69	\$1.583.450,30	\$1.588.096,00	\$1.592.920,52
OTROS ACTIVOS	\$133.259,95	\$158.160,97	\$138.122,23	\$247.908,11

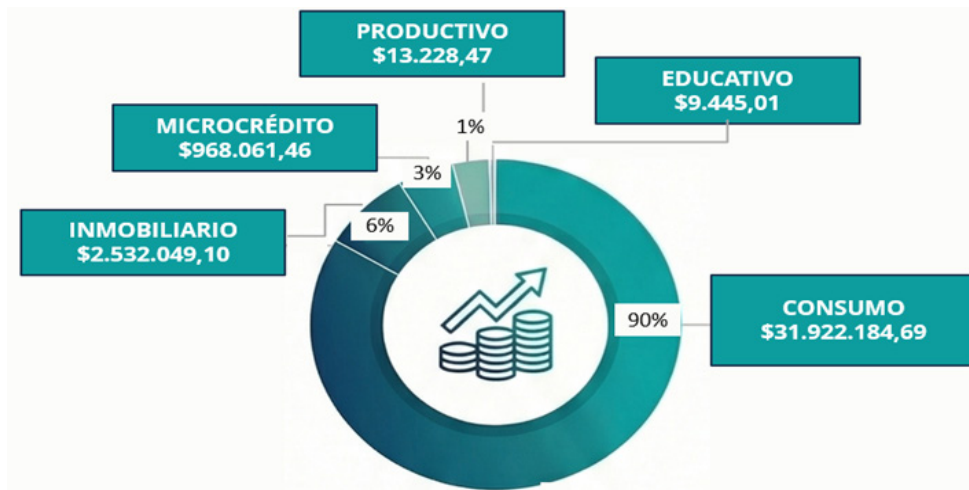
La evolución de las principales cuentas del activo se presentan con incremento del activo productivo (cartera de crédito), que al cierre del 2025 alcanza \$33.819.635,38; el portafolio de inversiones con un valor de \$7.492.262,85; y, los fondos disponibles con un valor de \$9.369.198,35; manteniendo su tendencia de crecimiento lo que refleja una adecuada implementación de estrategias para fortalecer la posición financiera de la cooperativa.

2.2 GESTIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito neta a diciembre de 2025 alcanzó el valor de \$33.819.635,38 evidenciándose un incremento de \$4.442.889,91, con respecto al año anterior que fue de \$29.376.745,47 que porcentualmente equivale al 15,12%; esta variación se presenta por el incremento en la demanda de créditos, presentando un enfoque de la cooperativa hacia la expansión de su base crediticia a pesar de que en los últimos meses del periodo la crisis energética afectó al socio y su entorno familiar.

2.2.1 ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO

CARTERA DE CRÉDITO	dic-25	PORCENTAJE
Cartera de crédito productivo por vencer	9,445.01	0.03%
Cartera de crédito de consumo por vencer	31,288,234.98	88.27%
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2,445,381.35	6.90%
Cartera de microcrédito por vencer	968,061.46	2.73%
Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4,998.91	0.01%
Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	60,952.85	0.17%
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	451,053.83	1.27%
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	83,086.84	0.23%
Cartera de crédito de consumo vencida	116,943.12	0.33%
Cartera de crédito inmobiliario vencida	3,580.91	0.01%
Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	1.00	0.00%
Cartera de crédito educativo por vencer	13,228.47	0.04%
TOTAL CARTERA BRUTA	35,444,968.73	
(Provisiones para créditos incobrables)	-1,625,333.35	
TOTAL CARTERA NETA	33,819,635.38	100%



La estructura de la cartera de crédito al cierre de diciembre de 2025 evidencia que la cooperativa se especializa en préstamos de consumo para atender necesidades financieras de nuestros socios, que en la mayoría son docentes. El 90% del total de la cartera corresponde al segmento consumo, el 6% corresponde al segmento inmobiliario destinado a satisfacer las necesidades específicas de vivienda de nuestros socios, estos últimos son financiados con recursos de CONAFIPS, el 3% son operaciones de microcrédito y 1% corresponden entre crédito productivo y educativo. Durante el año 2025 se otorgaron 2549 operaciones de crédito.

La estrategia de la cooperativa es otorgar productos de crédito con las tasas más bajas de interés con el propósito de ser competitivos

en el mercado, atraer mayor número de socios y fomentar el crecimiento, manteniendo el equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo financiero.

En resumen, la cartera neta total experimentó un crecimiento del 15,12%, cerrando con \$33.819.635,38 y las provisiones para créditos incobrables presentan un incremento del 0,53% con un saldo de \$1.625.333,35, reflejando un compromiso continuo con la gestión responsable en la administración de riesgos bajo las normas de prudencia financiera en procura de la sostenibilidad de la cooperativa en el largo plazo.

CARTERA TRANSFERIDA PROCESO ETAP COAC CREA LTDA. EN LIQUIDACIÓN

En el mes de septiembre se realizó la migración de activos y pasivos del proceso ETAP de la cooperativa CREA en liquidación y se transfirieron los siguientes valores que se encuentran contabilizados en el balance:

FECHA DE CORTE	NRO. OPERACIONES	SALDO CARTERA TRANSFERIDA COAC CREA EN LIQUIDACIÓN	NRO. TOTAL OPERACIONES	CARTERA POR VENCER	CARTERA VENCIDA	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	TOTAL CARTERA
30 DE SEPTIEMBRE 2025	204	2,547,640.48	3688	33,967,773.32	115,854.91	540,754.32	34,624,382.55

2.2.2 INDICADOR DE MOROSIDAD POR PRODUCTO DE CRÉDITO

% Morosidad	% Mora			
	dic-24	oct-25	nov-25	dic-25
Crédito Productivo	0,00%	0.00%	0.00%	0.00%
Crédito de Consumo	1,85%	2.06%	1.82%	1.78%
Crédito Inmobiliario	0,98%	3.78%	3.79%	3.42%
Crédito Microempresa	0,00%	0.00%	0.00%	0.00%
Crédito de Vivienda Interés Público	0,00%	0.00%	0.00%	0.00%
Crédito Educativo	0,00%	0.00%	0.00%	0.00%
MOROSIDAD	1,79%	2.12%	1.90%	1.85%

El indicador de morosidad de la Cartera de Crédito al cierre del 2025 es del 1.85% con relación al 2024 que fue de 1,79%, incrementándose en 0.06 puntos, no obstante, la morosidad promedio de cooperativas de segmento 2 fue del 6,65%; evidenciándose una adecuada administración del riesgo de crédito a través de las políticas implementadas por la institución.

2.2.3 ANÁLISIS DE MOROSIDAD VS COMPORTAMIENTO DE PROVISIONES

Las provisiones a la Cartera de Crédito en el año 2025 se constituyeron al 100% aplicando los porcentajes máximos conforme a lo dispuesto en la normativa, manteniendo un excedente de provisión de \$168,377,85; su variación se demuestra en el siguiente cuadro:

Crédito	Cartera Bruta	Provisiones	Cartera en Riesgo	% Cartera en Riesgo	% Cobertura	Comportamiento de Provisiones	
							Gasto Provisión
dic-25	35,444,968.73	1,625,333.35	654,665.70	1.85%	248.27%	dic-25	44,964.62
nov-25	34,841,696.97	158,368.73	661,343.75	1.90%	238.96%	nov-25	0
oct-25	34,719,753.63	1,426,407.56	734,518.41	2.12%	194.20%	oct-25	63,766.37
sept-25	34,624,382.55	1,399,106.36	656,609.23	1.90%	213.08%	sept-25	59,303.45
ago-25	31,908,135.15	1,659,475.82	693,747.44	2.17%	239.20%	ago-25	79,107.09
jul-25	31,753,704.39	616,142.43	574,162.33	1.81%	281.48%	jul-25	31,512.37
jun-25	31,246,119.87	1,584,631.06	653,969.67	2.09%	242.31%	jun-25	0
may-25	30,971,486.06	1,584,631.06	493,175.48	1.59%	321.31%	may-25	0
abr-25	30,759,265.07	1,584,631.06	521,555.53	1.70%	303.83%	abr-25	0
mar-25	30,723,964.17	1,584,631.06	491,158.92	1.60%	322.63%	mar-25	0
feb-25	30,770,789.60	1,605,139.77	532,365.21	1.73%	301.51%	feb-25	0
ene-25	30,731,760.31	1,605,139.99	561,027.90	1.83%	286.11%	ene-25	0

2.2.4 VARIACIÓN DE LA CARTERA BRUTA VS CAPTACIONES

El crecimiento de la Cartera Bruta durante el año 2025 fue del 14,36%, mientras que las Obligaciones con el Público registraron un crecimiento del 37,50%. Este comportamiento responde, por una parte, a una menor dinámica en la demanda de crédito influenciada por las condiciones económicas del entorno, y por otra al incremento significativo de las captaciones, especialmente en depósitos a plazo fijo impulsados por tasas de interés competitivas.

Como resultado de este comportamiento, la institución registró un fortalecimiento en sus niveles de liquidez, cuyos excedentes fueron canalizados hacia inversiones seguras y rentables, permitiendo optimizar el uso de los recursos y evitar que estos permanezcan improductivos, manteniendo al mismo tiempo una adecuada gestión financiera y de riesgos.

	Fecha	Saldo Cartera Bruta	Variación Cartera Bruta	Variación Cartera Bruta %	Saldo Captaciones con el Público	Variación Captaciones Público	Variación Captaciones Público %	Diferencia Variación Captaciones - Cartera
Crecimiento Anual	dic-24	30,993,434.55	4,451,534.18	14.36%	26,588,195.72	9,971,876.89	37.50%	5,520,342.71
Crecimiento Mensual	dic-24	30,993,434.55			26,588,195.72			
	ene-25	30,731,760.31	-261,674.24	-0.84%	27,177,242.89	589,047.17	2.22%	850,721.41
	feb-25	30,770,789.60	39,029.29	0.13%	27,568,508.07	391,265.18	1.47%	352,235.89
	mar-25	30,723,964.17	-46,825.43	-0.15%	28,261,264.97	692,756.90	2.61%	739,582.31
	abr-25	30,759,265.07	35,300.90	0.11%	29,492,898.38	1,231,633.41	4.63%	1,196,332.51
	may-25	30,971,486.06	212,220.99	0.68%	30,540,428.52	1,047,530.14	3.94%	835,309.11
	jun-25	31,246,119.87	274,633.81	0.89%	30,997,050.82	456,622.30	1.72%	181,988.45
	jul-25	31,753,704.39	507,584.52	1.64%	31,482,615.50	485,564.68	1.83%	-22,019.82
	ago-25	31,908,135.15	154,430.76	0.50%	31,885,936.21	403,320.71	1.52%	248,889.91
	sept-25	34,624,382.55	2,716,247.40	8.76%	34,993,054.96	3,107,118.75	11.69%	390,871.31
	oct-25	34,719,753.63	95,371.08	0.31%	35,307,782.18	314,727.22	1.18%	219,356.11
	nov-25	34,841,696.97	121,943.34	0.39%	35,692,111.83	384,329.65	1.45%	262,386.31
dic-25	35,444,968.73	603,271.76	1.95%	36,560,072.61	867,960.78	3.26%	264,689.01	
Crec. 12 Meses	dic-24							
	dic-25		4,451,534.18	14.36%		9,971,876.89	37.50%	5,520,342.71

2.3 POSICIÓN FINANCIERA: PASIVOS



En el Pasivo se evidencia la alta participación de las Obligaciones con el Público con el 82,62%, esto debido a la actividad económica de la Cooperativa que es captar recursos a través de sus productos de ahorro y colocarlos vía crédito, las obligaciones financieras representan el 15,42%, las cuentas por pagar el 1,96%.

El total de Pasivo, al cierre del periodo 2025 alcanzó un saldo acumulado de USD 44,252,328.50, que comparado con el 2024 se incrementa en 48,99% que en valores absolutos corresponde a USD 14,550,619.11.

2.3.1 EVOLUCIÓN DEL PASIVO

PASIVOS	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
PASIVOS	\$25.143.226,36	\$26.325.409,71	\$29.701.709,39	\$44.252.328.50
VARIACIÓN ANUAL DEL PASIVO	5,77%	4,68%	11,37%	48,99%
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$1.371.282,79	\$1.176.183,35	\$3.376.299.68	\$14.550.619.11



El notable incremento en los pasivos durante el 2025 se da particularmente en las obligaciones con el público, este crecimiento evidencia que la cooperativa está captando más depósitos a plazo fijo de sus socios y clientes, constituyéndose en una de las principales fuentes de fondeo.

El crecimiento de las captaciones se da gracias a la confianza de los socios y clientes, ya que nuestra cooperativa es vista como una entidad segura y confiable, permitiéndole contar con más disponibilidad de fondos para expandir su cartera de préstamos, generar más ingresos, mejorar su infraestructura, aperturar nuevas agencias, fortalecer sus sistemas tecnológicos y cumplir con las normativas de liquidez exigidas por el organismo de control SEPS. Así también considerando lo solvencia financiera de la Cooperativa, al cierre del ejercicio económico 2025, CONAFIPS otorgó una nueva línea de crédito orientada a la colocación de cartera de crédito inmobiliaria y remodelación de vivienda.

2.3.2 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL PASIVO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$23.325.320,98	\$23.881.310,71	\$26.588.195,72	\$36.560.072,61
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$1.420.359,44	\$1.662.137,28	\$2.402.525,64	\$6.823.956,12
CUENTAS POR PAGAR	\$402.201,71	\$781.107,83	\$710.255,32	\$867.946,73
OTROS PASIVOS	\$1.344,23	\$853,89	\$732,71	\$353,04
TOTAL	\$25.149.226,36	\$26.325.409,71	\$29.701.709,39	\$44.252.328,5

La evolución de los pasivos de la Cooperativa "Educadores de Loja" CACEL Ltda. entre el 2024 y 2025 revela un incremento de \$14.550.619,11, pasando de \$29.701.709,39 a \$44.252.328,5. Este incremento se atribuye al crecimiento de las obligaciones con el público principalmente en los depósitos a plazo fijo, es así que la evolución pasa de \$26.588.195,72 a \$ 36.560.072,61. Las obligaciones financieras se incrementaron en \$4.421.430,48, las cuentas por pagar incrementaron en \$157.691,49; y, otros pasivos disminuyeron ligeramente en \$379,67.

2.3.3 ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$23,688,345.24	64.79%
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$2,101,360.36	5.75%
DEPÓSITOS A PLAZO	\$10,770,367.01	29.46%
TOTAL	\$36,560,072.61	100,00%



existe un incremento de \$7.793.728,01 que representa en valores relativos un porcentaje de crecimiento del 261.83%.

Los Ahorros restringidos al cierre del año 2025 registran incremento de \$1.762.883,71 con respecto al año 2024, estos depósitos son de \$23.688.345,24 y representan el 64.79% de las Obligaciones con el Público.

Los Ahorros a la Vista representan el 5.75% de participación dentro de las Obligaciones con el Público, en comparación del año anterior existe un incremento de \$415.265,17 que representa en valores relativos un porcentaje de 24.63%.

Los productos de captaciones se sujetan a condiciones específicas y constituyen el fondeo para la concesión de créditos y su crecimiento es una señal positiva de la confianza y fidelidad de los socios, ya que nuestra cooperativa se proyecta como una entidad segura y bien gestionada que permite incentivar el ahorro.

Los Depósitos a plazo representan el 29.46% de participación dentro de las Obligaciones con el Público, en comparación del año anterior

2.3.4 EVOLUCIÓN DE LAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$20.550.828,58	\$21.359.941,16	\$21.925.461,53	\$23.688.345,24
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$1.748.742,40	\$1.417.781,69	\$1.686.095,19	\$2.101.360,36
DEPÓSITOS A PLAZO	\$1.025.750,00	\$1.103.587,86	\$2.976.639,00	\$10.770.367,01
TOTAL	\$23.325.320,98	\$23.881.310,71	\$26.588.195,72	\$36.560.072,61

La evolución de los pasivos de la cooperativa entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 refleja un aumento continuo en todas las categorías de depósitos. Los depósitos restringidos aumentaron de \$21.925.461,53 a \$23.688.345,24, los depósitos a la vista aumentaron de \$1.686.095,19 a \$2.101.360,36; mientras que los depósitos a plazo aumentaron de \$2.976.639 a \$10.770.367,01. Este comportamiento explica una variabilidad en los patrones de depósito de los socios, con un aumento significativo en los depósitos a plazo fijo. Estos recursos generan mayor liquidez para la cooperativa, los que deben ser gestionados adecuadamente fomentando un equilibrio sostenible y a la vez fortaleciendo la confianza y su seguridad ante los socios.

2.4 POSICIÓN FINANCIERA: PATRIMONIO



El total de Patrimonio, al cierre del periodo 2025 alcanzó un saldo acumulado de USD 8,720,096.83, comparado con el año 2024 se incrementa en 3.44%, que en valores absolutos corresponde a USD 289,756.60.

En el Patrimonio se evidencia la alta participación de la cuenta de Capital Social (31) con el 27.55% del total del Patrimonio, seguido

de la cuenta de Reservas (33) con el 58.67%. El capital social de la cooperativa decrece en el 4,70% con relación al año anterior y corresponde a la devolución de los certificados de aportación a los socios que solicitan su desafiliación, por lo que es importante señalar que la PARTICIPACIÓN de la cuenta de Reservas deberá ir incrementándose a través de la capitalización de las utilidades al cierre de cada periodo, para lo cual es fundamental que la entidad enfoque su estrategia financiera y de negocio basados en productividad, eficiencia y prudencia financiera, que permita garantizar indicadores de rentabilidad adecuadas. Se debe considerar que una estructura patrimonial sólida permite el crecimiento sostenible de la cooperativa en el largo plazo.

2.4.1 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
PATRIMONIO	\$7.820.467,76	\$7.966.943,17	\$8,430,340.23	\$8,720,096.83
VARIACIÓN ANUAL DEL PATRIMONIO	6,65%	1,87%	5.50%	3.44%
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$487.307,94	\$146.475,41	\$463,397.06	\$289,756.60



El incremento del 3.44% en el patrimonio durante el año 2025 con respecto al año inmediato anterior, fortalece la solidez financiera y la capacidad de enfrentar riesgos. Este crecimiento corresponde a la cuenta de reservas, ya que la cooperativa está acumulando recursos para enfrentar crisis o imprevistos, además de cumplir con la normativa de la

SEPS que exige que las cooperativas destinen parte de sus excedentes a las reservas para mantener solvencia.

El incremento del patrimonio a través de la cuenta de Reservas garantiza la estabilidad financiera y protege a la cooperativa en tiempos de crisis o pérdidas inesperadas, además de fortalecer la seguridad financiera, enfrentar los riesgos y sobre todo demostrar solidez ante socios e inversionistas, generando confianza.

2.4.2 ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
RESERVAS	\$5.115.972,44	58,67%
CAPITAL SOCIAL	\$2.402.521,73	27,55%
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$998.707,45	11,45%
RESULTADOS	\$202.895,21	2,33%
TOTAL	\$8.720.096,83	100,00%

La estructura del patrimonio en el año 2025 refleja una distribución equilibrada y saludable de los recursos. El capital social, representa el aporte inicial y los certificados de aportación de los socios, constituye un sólido 27,55% del total. Las reservas que comprenden un significativo 58,67%, evidencian una gestión prudente destinada al fortalecimiento financiero y mayor solvencia.

El superávit por valuaciones representa el 11,45%, reflejando una valoración positiva de los activos de la cooperativa y los resultados que representan el rendimiento operativo, constituyen un 2,33%. Concluyendo que una estructura patrimonial adecuada fortalece la solidez financiera y la capacidad de enfrentar los diferentes riesgos.

2.4.3 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
RESERVAS	\$3.609.163,55	\$4.069.864,04	\$4.596.163,20	\$5.115.972,44
CAPITAL SOCIAL	\$2.730.721,93	\$2.626.533,50	\$2.521.111,41	\$2.402.521,73
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$998.707,45	\$998.707,45	\$998.707,45	\$998.707,45
RESULTADOS	\$481.874,83	\$271.838,18	\$314.358,17	\$202.895,21
TOTAL	\$7.820.467,76	\$7.966.943,17	\$8.430.340,23	\$8.720.096,83

La evolución de las principales cuentas del patrimonio entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 destaca variaciones significativas. Las reservas experimentaron un aumento de \$4.596.163,20 a \$5.115.972,44, indicando una continua política de fortalecimiento financiero. En contraste, el capital social presentó una disminución de \$ 2.521.111,41 a \$2.402.521,73 en diciembre de 2025, esto se debe a la devolución de certificados de aportación por las desafiliaciones de los socios. El superávit por valuaciones permaneció estable, manteniéndose en \$998.707,45. Por último, los resultados reflejaron una disminución de \$314.358,17 a \$202.895,21.

2.5 INGRESOS

2.5.1 ESTRUCTURA DEL INGRESO

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$4.412.596,19	96,27%
COMISIONES GANADAS	\$3.872,35	0,08%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$51.958,38	1,13%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$2,10	0,00%
OTROS INGRESOS	\$115.323,96	2,52%
TOTAL	\$4.583.752,98	100%

La estructura de los ingresos en el año 2025 muestra que los intereses ganados representan la mayor parte con un 96,27% del total, equivalente a \$4.412.596,19. Este componente principal resalta la importancia de las operaciones crediticias financieras en la generación de ingresos para la cooperativa. Aunque los ingresos por servicios y otros ingresos tienen una participación menor, con el 1,13% y el 2,52% respectivamente, su presencia evidencia la diversificación de fuentes, reduciendo la dependencia exclusiva de los intereses.

Esta distribución equilibrada contribuye a la estabilidad financiera y refleja la capacidad de la cooperativa para ofrecer una variedad de servicios complementarios, fortaleciendo su sostenibilidad a largo plazo.

2.5.2 EVOLUCIÓN DEL INGRESO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
INGRESOS	\$3.453.782,76	\$3.656.202,21	\$3.882.761,32	\$4.583.752,98
VARIACIÓN EN PORCENTAJE	4,85%	5,86%	6,20%	18,05%
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$159.721,45	\$202.419,45	\$226.559,11	\$700.991,66

Entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025, los ingresos totales experimentaron un crecimiento del 18,05%, alcanzando los \$4.583.752,98, lo que representa un aumento de \$700.991,66 respecto al año anterior. Este incremento refleja la sólida capacidad de la cooperativa para generar ingresos en un entorno económico dinámico.

eficiente y una adaptación exitosa a las condiciones del mercado. Este crecimiento sostenido refuerza la resiliencia financiera de la cooperativa y su capacidad para aprovechar oportunidades, consolidando una base estable para su sostenibilidad a largo plazo.

A pesar de los diversos factores que afectan la economía del país, se logró mantener una tendencia positiva, evidenciando una gestión

2.5.3 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL INGRESO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$3.277.543,04	\$3.499.018,90	\$3.738.200,12	\$4.412.596,19
COMISIONES GANADAS	0	0	\$7.575,16	\$3.872,35
INGRESOS POR SERVICIOS	\$39.945,01	\$38.539,82	\$42.168,14	\$51.958,38
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0	0	\$1.562,73	\$2,10
OTROS INGRESOS	\$136.294,59	\$118.643,49	\$93.255,17	\$115.323,96
TOTAL	\$3.453.782,64	\$3.656.202,21	\$3.882.761,32	\$4.583.752,98

Los periodos diciembre 2024 y diciembre 2025 muestra una evolución positiva en la generación de ingresos, con un crecimiento del 18,05% en los ingresos totales. Este incremento se debe principalmente al aumento en intereses y descuentos ganados (+18,04%), lo que significa un mayor volumen de colocación de créditos y una adecuada administración de la cartera crediticia.

Así mismo, los ingresos por servicios aumentaron en \$9.790,24 (+23,22%), lo que significa una mayor demanda de productos financieros y mejoras en la gestión comercial de estos servicios. Por otro lado, otros ingresos operacionales experimentaron una reducción significativa de \$1.560,63 (-99,87%), aunque esta disminución es notable, su impacto se ve compensado por el crecimiento en las fuentes de ingresos recurrentes.

2.6 GASTOS

2.6.1 ESTRUCTURA DEL GASTO

CUENTA	dic-25	PORCENTAJE
INTERESES CAUSADOS	\$1.470.993,54	33,15
COMISIONES CAUSADAS	\$2.346,55	0,05
PROVISIONES	\$44.964,62	1,01
GASTOS DE OPERACIÓN	\$2.614.488,65	58,91
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$163.702,86	3,69
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	141.540,63	3,19
TOTAL	\$4.438.037,63	100%

La estructura de gastos de diciembre de 2025 refleja una distribución en la que predominan los gastos operativos, que representan el 58,91% del total, con un monto de \$2.614.488,65. Estos gastos abarcan una amplia gama de actividades esenciales para el funcionamiento diario de la cooperativa.

En segundo lugar, se encuentran los intereses causados, que ascienden a \$1.470.993,54 (33,15%), reflejando la relevancia de la gestión de la cartera de créditos y financiamiento en el modelo operativo de la entidad.

Por su parte, los impuestos y la participación de empleados constituyen el 3,19% del total de gastos, con \$141.540,63, evidenciando el cumplimiento de obligaciones tributarias y el reconocimiento de la contribución del talento humano en el crecimiento de la cooperativa.

Finalmente, los otros gastos y pérdidas, junto con las comisiones causadas y provisiones representan un porcentaje menor dentro de la estructura de costos.

En conjunto, esta distribución subraya la necesidad de un enfoque estratégico en la gestión de costos operativos y financieros, priorizando la eficiencia y sostenibilidad de las operaciones diarias para garantizar la salud financiera de la cooperativa.

2.6.2 EVOLUCIÓN DEL GASTO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
GASTOS	\$2.971.907,93	\$3.384.364,03	\$3.568.403,15	\$4.438.037,63
VARIACIÓN EN PORCENTAJE	4,14%	13,88%	5,44%	24,37%
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$118.069,43	\$412.456,10	\$184.039,12	\$869.633,70

La evolución de los gastos entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 muestra un incremento del 24,37%, alcanzando un total de \$4.438.037,63. Este aumento representa una variación absoluta de \$869.633,70 en comparación con el año anterior, reflejando cambios en la dinámica de costos.

Cabe destacar que el crecimiento del gasto en 2025 fue mayor que en el período 2024,

esto se debe principalmente al incremento del gasto por intereses cancelados en depósitos a plazo fijo que tuvieron un incremento importante, así como también al incremento del gasto operativo por la apertura de la nueva agencia Cariamanga. Resaltando la gestión eficiente del gasto, evitando incrementos desproporcionados y manteniendo un enfoque prudente en la administración financiera.

2.6.3 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL GASTO

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
INTERESES CAUSADOS	\$730.553,18	\$808.490,97	\$905.909,81	\$1.470.993,54
COMISIONES CAUSADAS	\$0,00	\$1.462,01	\$1.321,66	\$2.346,55
PROVISIONES				\$44.964,62
GASTOS DE OPERACIÓN	\$2.093.554,17	\$2.217.655,91	\$2.349.843,38	\$2.614.488,65
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$129.179,28	\$83.852,52	\$82.636,55	\$163.702,86
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$0,00	\$272.902,62	\$228.691,75	141.540,63
TOTAL	\$2.824.107,35	\$3.299.049,50	\$3.568.403,15	\$4.438.037,63

La evolución de los gastos entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 evidencia un incremento significativo en los gastos operativos, los cuales pasaron de \$2.349.843,38 a \$2.614.488,65. Este aumento evidencia una expansión o intensificación de las actividades operativas de la cooperativa durante el último año.

Así mismo, los intereses causados también registraron un crecimiento, pasando de \$905.909,81 a \$1.470.993,54, reflejando un mayor costo financiero asociado a la gestión de créditos y financiamientos principalmente por el notable crecimiento de las captaciones a plazo fijo.

Por otro lado, los impuestos y la participación de empleados mostraron una reducción, pasando de \$228.691,75 a \$141.540,63 variación que se presenta por efectos de la constitución de provisiones conforme a normativa.

Finalmente, los otros gastos y pérdidas, junto con las comisiones causadas, se mantuvieron relativamente estables, sin variaciones significativas en su proporción dentro del total de gastos. Por el contrario, las provisiones son un rubro nuevo en la estructura del gasto, originado por la morosidad de la cartera de crédito.

2.6.4 RENTABILIDAD DE RESULTADOS

CUENTA	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
RESULTADOS	\$481.874,83	\$271.838,18	\$314.358,17	\$202.895,21
VARIACIÓN EN PORCENTAJE	9,46%	-43,59%	15,64%	-35,46
VARIACIÓN EN VALORES ABSOLUTOS	\$41.652,02	-\$210.036,65	\$42.519,99	-111.462,96

La evolución de los resultados de la Cooperativa "Educadores de Loja" CACEL Ltda. entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 muestra un decremento de -\$111.462,96; pasando de \$314.358,17 a \$202.895,21.

A pesar del impacto de los gastos operativos originado principalmente por la apertura de la nueva agencia Cariamanga y el crecimiento del

recurso humano necesario para su operatividad y por cumplimiento normativo, la cooperativa ha logrado mantener una rentabilidad sólida, lo que refleja la aplicación de buenas prácticas en la gestión y control de ingresos y egresos. Este resultado reafirma el compromiso con la eficiencia financiera y la sostenibilidad operativa.

2.7 INDICADORES FINANCIEROS

Al cierre del año 2025 se puede concluir que la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja CACEL Ltda., mantiene una gestión saludable y sostenible, ya que sus indicadores financieros reflejan un desempeño positivo en todas las áreas clave de la entidad, evidenciándose solvencia, eficiencia operativa, rentabilidad y una cartera de crédito bien administrada presentando un desempeño financiero sólido en comparación con los indicadores promedio de las cooperativas del segmento 2.

En términos de suficiencia patrimonial, la cooperativa presenta un elevado índice del 704,87% revelando un sólido patrimonio que garantiza su capacidad de absorber pérdidas y cumplir con

los requerimientos regulatorios, así como una robustez financiera superior al promedio del segmento 2 que se sitúa en un 227%. La eficiencia microeconómica también es destacada, con gastos de operación estimados en el 6,10%, superior al promedio del segmento del 5,27%.

En cuanto a la estructura y calidad de activos, la cooperativa muestra una gestión prudente con bajos activos improductivos netos, que representan el 3,13% de los activos totales, en comparación con el 7,64% del promedio del segmento, evidenciando a la vez una distribución equilibrada de sus activos con una combinación adecuada entre inversiones, créditos y liquidez. La morosidad en la cartera de consumo, y la morosidad total se sitúa muy por debajo del promedio del segmento 2, demostrando una gestión de cartera bien administrada y un eficiente proceso de cobranza.

La rentabilidad es otra fortaleza al alcanzar un rendimiento del 1,70% sobre el patrimonio

promedio y del 0,28% sobre el activo promedio, superando este último el promedio del segmento 2 que es de 0,23%, respectivamente, se evidencia un buen margen de rentabilidad lo que significa que se está generando suficientes ingresos para cubrir sus costos y obtener excedentes enfocados a fortalecer el patrimonio.

En términos de liquidez, la cooperativa cuenta con una posición fuerte, con fondos disponibles representando el 152,77% de los depósitos a corto plazo, en comparación con el 41,39% del promedio del segmento 2, estos niveles adecuados de liquidez le permiten dar continuidad al negocio.

En resumen, la Cooperativa CACEL demuestra una posición financiera sólida y un rendimiento superior en la gran mayoría de indicadores clave en comparación con el promedio de las cooperativas del segmento 2, reflejando una gestión efectiva y un enfoque prudente en la administración de riesgos.

3 GESTIÓN ESTRATÉGICA, PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO

3.1 EVALUACIÓN PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA, PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO.

En cumplimiento de la Norma de Control de Buen Gobierno, Ética y Comportamiento para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Centrales y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda (Resolución SEPS-IGT-IGS-IGJ-INR-INSESF-INFMR-INGINT-2025-0144), la Cooperativa mantiene como instrumentos fundamentales de gestión y direccionamiento institucional el Plan Estratégico y el Plan Operativo Anual, herramientas que orientan la toma de decisiones, el uso eficiente de los recursos y el cumplimiento de los objetivos institucionales.

3.2 CUMPLIMIENTO DEL PLAN ESTRATÉGICO

La evaluación del cumplimiento de los Objetivos Estratégicos durante el período comprendido entre enero y diciembre de 2025 alcanzó un 98,08%, resultado obtenido a partir del cálculo ponderado de los indicadores de gestión definidos para cada objetivo estratégico dentro del marco de la planificación institucional.

Este porcentaje refleja un alto nivel de cumplimiento de las metas planteadas, evidenciando la adecuada ejecución de las estrategias institucionales y el seguimiento permanente realizado por la administración para asegurar el logro de los resultados previstos. Asimismo, este nivel de cumplimiento demuestra la capacidad de la cooperativa para mantener una gestión orientada a resultados, alineando las acciones operativas con los objetivos estratégicos definidos.

El resultado alcanzado constituye un indicador del compromiso institucional con la planificación, la disciplina en el seguimiento de los indicadores y la coordinación entre las distintas áreas de la cooperativa, factores que han permitido avanzar de manera consistente hacia el cumplimiento de los objetivos planteados, incluso en un entorno caracterizado por desafíos económicos y regulatorios propios del sector financiero popular y solidario.

En este contexto, el monitoreo permanente del Plan Estratégico ha permitido realizar ajustes oportunos en la gestión institucional, fortaleciendo la toma de decisiones y contribuyendo a consolidar una cultura organizacional basada en la planificación, el control de gestión y la mejora continua.

Calificación Objetivos Estratégicos Enero – diciembre 2025	98,08%
--	--------

3.3 CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO

Al cierre del ejercicio 2025, el Plan Operativo Anual (POA) registra un 80,19% de cumplimiento global, resultado que refleja un desempeño favorable en la ejecución del portafolio de proyectos institucionales. Durante el año se presentaron diversas dependencias internas, técnicas y operativas que incidieron en el ritmo de ejecución de algunas iniciativas; sin embargo, estas fueron gestionadas de manera oportuna mediante ajustes en la planificación, reprogramaciones y decisiones estratégicas orientadas a garantizar la continuidad de los proyectos prioritarios.

Es importante destacar que el cumplimiento alcanzado en el POA 2025 representa una mejora significativa frente al POA 2024, el cual cerró con un 73,71% de ejecución. Este incremento de 6,48 puntos porcentuales refleja un fortalecimiento en los mecanismos de planificación institucional, así como en los procesos de monitoreo, control y coordinación entre las distintas áreas responsables de la ejecución de proyectos.

El nivel de ejecución alcanzado evidencia el esfuerzo institucional por mantener una gestión ordenada y orientada a resultados, priorizando aquellas iniciativas que generan mayor impacto en el fortalecimiento operativo, tecnológico y comercial de la cooperativa. Asimismo, el seguimiento periódico del POA permitió identificar de forma temprana posibles desviaciones y adoptar medidas correctivas para optimizar la ejecución de las actividades planificadas.

En términos generales, el resultado obtenido reafirma la importancia de la planificación operativa como herramienta de gestión para orientar las acciones institucionales, optimizar el uso de los recursos y asegurar el avance progresivo de las iniciativas estratégicas que contribuyen al crecimiento y consolidación de la cooperativa.

Calificación POA – proyectos enero - diciembre 2025	80,19%
--	--------

3.4 CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO/EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE 2025

En las cifras del cuadro siguiente se evidencia un adecuado cumplimiento del presupuesto institucional al mes de diciembre de 2025, considerando que la proyección de Gastos fue de \$4.314.138,00 y la ejecución presupuestaria es de \$4.438.036,85 el cumplimiento es del 102.87%, mientras que el presupuesto proyectado de Ingresos fue de \$4.438.492,00 y la ejecución presupuestaria fue de \$4.583.752,98, que corresponde a un cumplimiento del 103.27%, en resumen los ingresos obtenidos superan los gastos ejecutados, dando como resultado un SUPERÁVIT O UTILIDAD para la Cooperativa de \$145.716,13.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025				
GASTOS				
CÓDIGO CONTABLE	RUBROS	PRESUPUESTO ANUAL 2025	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DICIEMBRE 2025 (PYG)	% CUMPLIMIENTO EN RELACIÓN AL PRESUPUESTO ANUAL
41	INTERESES CAUSADOS	\$1,221,703.00	\$1,470,993.54	120.41%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$1,237.00	\$2,346.55	189.70%
44	PROVISIONES	\$188,429.00	\$44,964.62	23.86%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$2,707,154.00	\$2,614,488.65	96.58%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$124,903.00	\$163,702.86	131.06%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	\$70,712.00	\$141,540.63	200.16%
	TOTAL GASTOS	\$4,314,138.00	\$4,438,036.85	102.87%
INGRESOS				
CÓDIGO CONTABLE	RUBROS	PRESUPUESTO ANUAL 2025	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DICIEMBRE 2024 (PYG)	%EN RELACIÓN CON EL PRESUPUESTO ANUAL
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$4,302,947.00	\$4,412,596.19	102.55%
52	COMISIONES GANADAS	\$0	\$3,872.35	100.00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0	\$0,00	0.00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$30,170.00	\$51,958.38	172.22%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$109.00	\$2.10	1.93%
56	OTROS INGRESOS	\$105,266.00	\$115,323.96	109.55%
	TOTAL, INGRESOS	\$4,438,492.00	\$4,583,752.98	103.27%
	SUPERÁVIT O DÉFICIT		\$145,716.13	

4 GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La gestión integral de riesgos es un proceso clave que permite identificar, evaluar, monitorear y mitigar los riesgos de mercado y liquidez, operativos, legales, estratégicos y de reputación, asegurando la solvencia, estabilidad y protección de los recursos de los socios.

En el año 2025, la economía ecuatoriana atravesó un período de contrastes, caracterizado por un aumento significativo de la liquidez en el sistema financiero, pero también por dificultades en la colocación de créditos, lo que incidió directamente en el desempeño del sector cooperativo. Este contexto se reflejó en un crecimiento acelerado de las captaciones, una mayor presión sobre la cartera de crédito y un incremento en los niveles de morosidad, especialmente en los segmentos de microcrédito y crédito de consumo. Ante este escenario, las cooperativas fortalecieron sus políticas de provisiones y gestión de riesgos, priorizando la solvencia y la sostenibilidad institucional, mientras enfrentaban una

creciente competencia con la banca tradicional en términos de tasas y colocaciones.

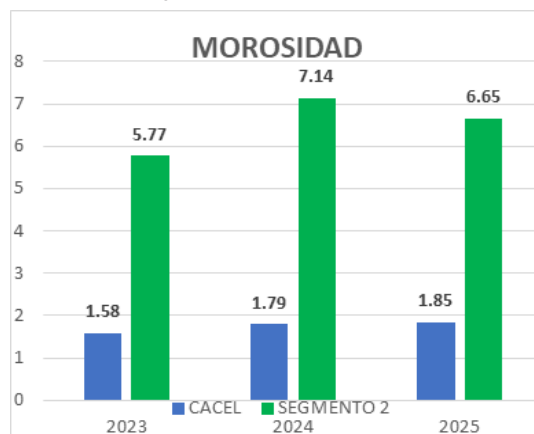
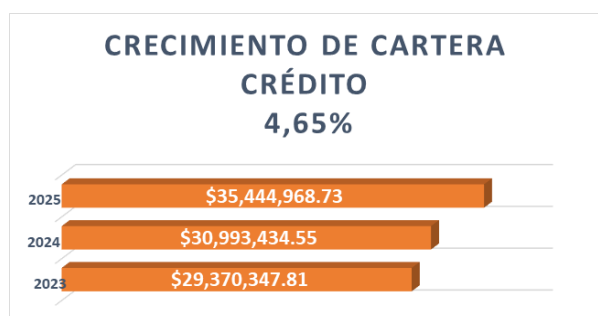
En este contexto, CACEL fortaleció su gestión de riesgos de crédito mediante acciones estratégicas: revisó los perfiles de riesgo de los socios y ajustó los límites de crédito para reducir la morosidad; aseguró liquidez suficiente actualizando las políticas y procedimiento de recuperación de cartera de crédito; diversificó productos de ahorro y crédito para distintos niveles de ingreso; fortaleció controles operativos y capacitó al personal en prevención de fraudes; cumplió con la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y mejoró la comunicación y transparencia con los socios; y estableció reportes periódicos de riesgos para anticipar problemas y tomar decisiones preventivas. Estas medidas permitieron mantener la solvencia, la estabilidad y la confianza de los socios frente a un entorno económico desafiante.

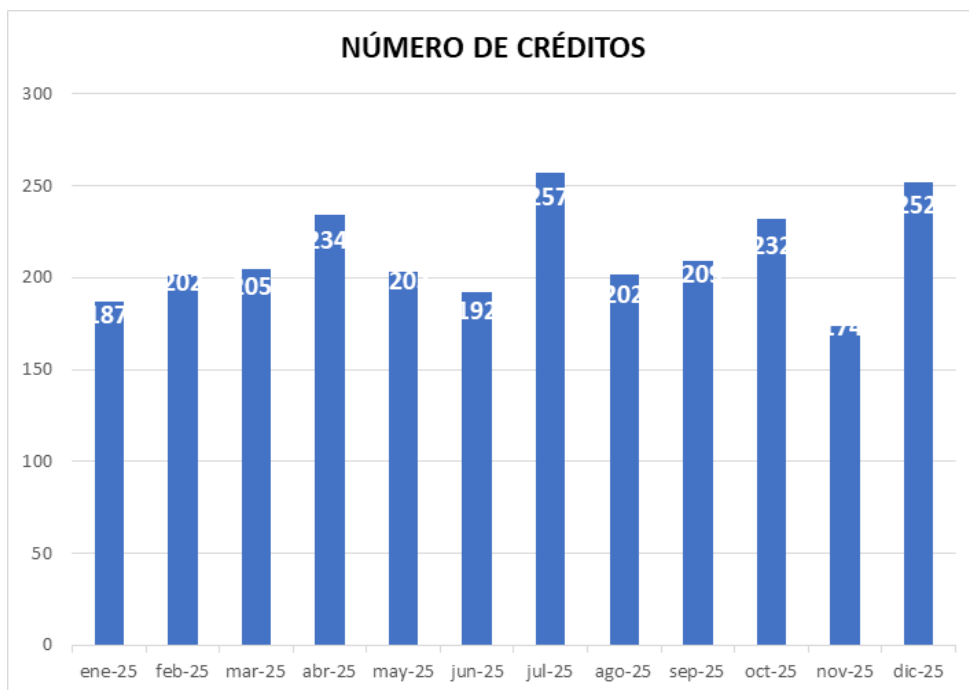
4.1 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

En CACEL, la gestión integral del riesgo crediticio se fundamenta en la supervisión permanente de la cartera, la evaluación continua de su calidad y el seguimiento sistemático de los procesos de cobranza. Durante 2025, se fortalecieron los procedimientos de análisis previo al otorgamiento de créditos, se actualizaron las normativas internas y se optimizaron los mecanismos de recuperación de cartera. Asimismo, el 29 de julio se concretó el proceso de transferencia de activos y pasivos de la cooperativa CREA en liquidación, lo que

contribuyó al crecimiento de la cartera y de las captaciones en CACEL Ltda.

La cartera alcanzó \$35.444.968,73, reflejando un crecimiento significativo frente a 2024. Aunque la morosidad aumentó ligeramente, de 1,79% a 1,85%, se mantuvo muy por debajo del promedio del sector, demostrando una gestión eficaz del riesgo. Así, CACEL logró un equilibrio sólido entre expansión y control, reafirmando su compromiso con la estabilidad financiera y la protección del patrimonio de sus socios.





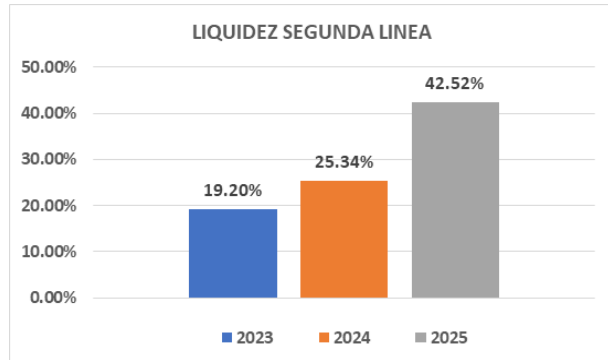
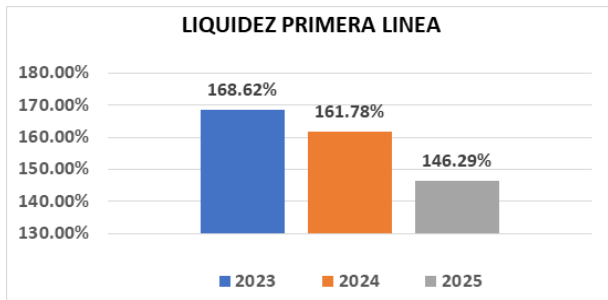
4.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ

En 2025, CACEL mantuvo un control permanente sobre los factores que influyen en su liquidez, tales como las inversiones, los fondos disponibles, la estructura del balance, las fuentes de financiamiento y la rentabilidad. Estos aspectos son monitoreados de forma continua con el fin de anticipar posibles riesgos y asegurar la disponibilidad de recursos suficientes para atender oportunamente las necesidades de sus socios.

El indicador de primera línea, que mide la liquidez inmediata, bajó de 161.78% en 2024 a 146.29% en 2025, reflejando una reducción en reservas líquidas, aunque aún por encima del mínimo requerido por el organismo regulador. Mientras tanto, el indicador de segunda línea, que evalúa activos menos líquidos, creció de 25.34% a 42.52%, mostrando una mayor proporción de activos con disponibilidad más limitada.

Esto indica que, pese a la disminución de liquidez inmediata, CACEL ha diversificado sus fuentes y gestionado su estructura financiera para equilibrar liquidez y rentabilidad. Las obligaciones con el público siguen siendo su principal fuente de financiamiento, lo que implica la responsabilidad de mantener niveles adecuados para responder a sus socios.

En un entorno financiero complejo y presionado por factores macroeconómicos, la cooperativa fortaleció sus controles y medidas preventivas, asegurando la estabilidad operativa y la confianza de sus asociados.



4.3 GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO

Durante 2025, CACEL mantuvo un seguimiento permanente de su exposición al riesgo de mercado, en un entorno caracterizado por variaciones en las tasas de interés y mayores niveles de competencia dentro del sistema financiero. El análisis de los indicadores de sensibilidad evidencia que la cooperativa se mantiene en niveles óptimos de exposición, de acuerdo con los parámetros establecidos para la gestión de este riesgo.

La sensibilidad de la brecha respecto al patrimonio técnico constituido se ubicó en 1,77%, ligeramente superior al 1,45% registrado en 2024, reflejando una variación moderada asociada a la estructura de activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés. De igual forma, la posición en riesgo del margen financiero sobre el patrimonio técnico alcanzó 2,48%, frente al 2,14% del año anterior, manteniéndose dentro de rangos adecuados y controlados.

Por su parte, la sensibilidad de los recursos patrimoniales respecto al patrimonio técnico constituido disminuyó de 3,88% en 2024 a 3,26% en 2025, lo que evidencia una menor exposición del patrimonio frente a posibles fluctuaciones del mercado. Finalmente, la sensibilidad de las posiciones de negociación presentó un incremento de 7,14% a 14,14%, indicador que, si bien muestra una mayor variación respecto al año anterior, se mantiene dentro de los niveles de tolerancia definidos por la cooperativa.

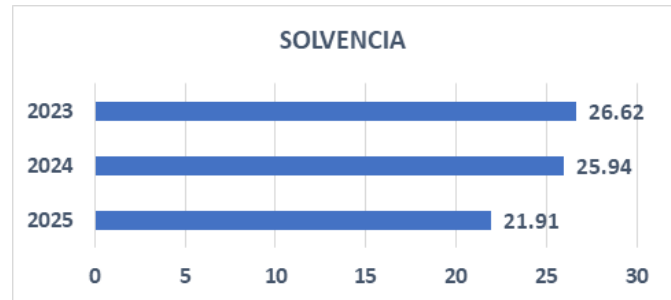
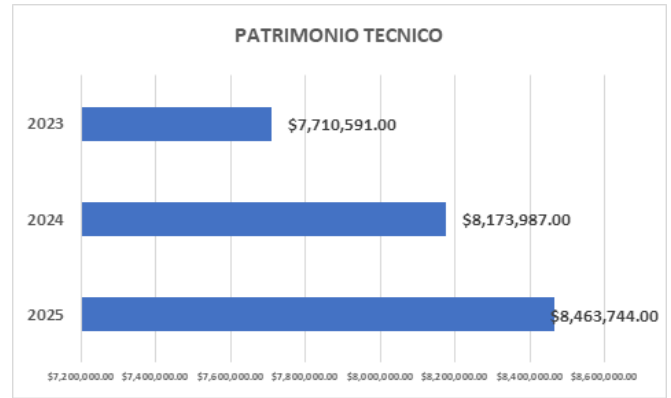
En conjunto, los resultados reflejan que CACEL mantiene indicadores de riesgo de mercado en niveles óptimos, respaldados por una adecuada gestión de la estructura financiera y un monitoreo constante de las condiciones del mercado, lo que contribuye a preservar la estabilidad y sostenibilidad institucional.



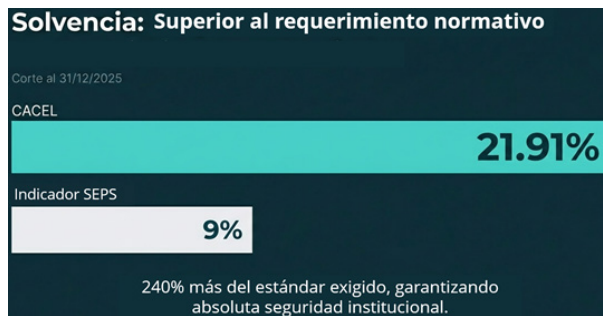
4.4 SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2025, el índice de solvencia de la cooperativa se situó en 21,91%, superando ampliamente el requerimiento normativo del 9% y evidenciando una posición financiera sólida. Mantener un crecimiento proporcional del patrimonio respecto a los activos productivos es clave para asegurar la capacidad de absorber pérdidas y enfrentar riesgos del mercado.

Al cierre del año, el patrimonio técnico alcanzó \$8.463.744,00, reflejando un incremento de \$289.757,00, equivalente a un crecimiento del 1,19% respecto a 2024, cuando fue de \$8.173.987,00. Este aumento demuestra que la cooperativa mantiene un respaldo patrimonial adecuado, manteniendo su riesgo clasificado como bajo y consolidando su estabilidad financiera.



4.5 NUESTROS INDICADORES VS INDICADORES SEPS



4.6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO Y TECNOLÓGICO

La gestión del riesgo operativo se enfoca en identificar y mitigar eventos relacionados con procesos, personas, tecnología y factores externos. Para ello, CACEL aplica una metodología integral respaldada por normativa interna que define el apetito, tolerancia y capacidad al riesgo, junto con procesos y procedimientos claros.

La Unidad de Riesgos, en coordinación con el área de procesos, actualiza continuamente estas normas, manteniendo el riesgo operativo en niveles bajos. La aplicación de la resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-INSEPS-IGJ-0116 permite anticipar riesgos potenciales y reducir la probabilidad de pérdidas, asegurando la estabilidad y continuidad de la cooperativa.

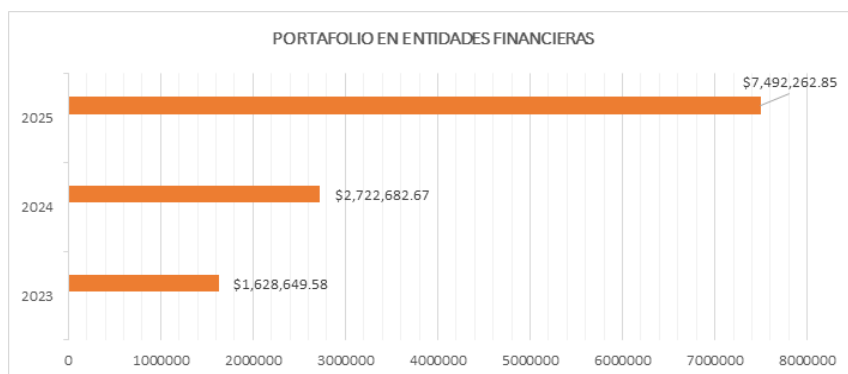
4.7 GESTIÓN DE TESORERÍA

En CACEL, la gestión de tesorería se orienta a la administración de la liquidez, los flujos de efectivo, las inversiones y las fuentes de financiamiento, con el fin de asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones institucionales y la adecuada atención de las necesidades de los socios. Este proceso se encuentra integrado al sistema de gestión de riesgos y se desarrolla dentro de los cupos y límites establecidos, en concordancia con los planes de contingencia definidos por la cooperativa.

de \$ 2.722.682,67 en 2024 a \$ 7.492.262,85 en 2025, lo que representa un incremento aproximado del 175%. Este resultado responde principalmente al mayor volumen de recursos administrados y a la estrategia de optimización de liquidez implementada por la cooperativa.

El fortalecimiento del portafolio contribuye a mejorar la gestión de los excedentes financieros, mantener adecuados niveles de liquidez y generar rendimientos, en concordancia con las políticas institucionales y la normativa vigente, fortaleciendo así la estabilidad y sostenibilidad financiera de CACEL

Durante 2025, el portafolio de inversiones registró un crecimiento relevante, pasando



4.8 SISTEMA DE GESTIÓN DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Durante el año 2025, la Unidad de Riesgos ha desempeñado un papel fundamental en el fortalecimiento de la resiliencia institucional, liderando de manera comprometida el desarrollo del Plan de Continuidad del Negocio (PCN) con la normativa vigente llegando a un 100% de cumplimiento. Gracias a su esfuerzo sostenido, se lograron establecer metodologías robustas, identificar procesos críticos, evaluar riesgos internos y externos, y diseñar estrategias y planes de contingencia que aseguran la continuidad de las operaciones frente a cualquier eventualidad. Este trabajo coordinado y sistemático refleja el compromiso de la unidad con la gestión proactiva de riesgos y con la protección de los intereses de la cooperativa, posicionándola como un pilar clave en la cultura de prevención y continuidad del negocio.

FASE	Nro. de Actividades	Trimestres de Cumplimiento	%	
			Cumplido Trimestre	Descripción
Fase I	1. Gestión Documental 2. Inducción, Metodología y Procedimientos 3. Diseño metodológico adaptado	I Trimestre	20%	Obtención de documentos base y plantillas.
Fase II	4. Definir alcance y objetivos 5. Marco Normativo (ISO 22301 y Resoluciones) 6. Alineamiento con Planificación Estratégica 7. Análisis de Brechas 8. Base Metodológica: Ciclo Deming 9. Política General de Continuidad	II Trimestre	20%	Revisión de normativas ISO. Detectar diferencias y necesidades. Aplicar ciclo Deming. Formulación de la Política del Plan. de Continuidad del Negocio.
Fase III	10. Partes Interesadas 11. Alcance y Exclusiones SGI 12. Levantamiento de Información Primaria 13. Contexto Externo 14. Comité de Continuidad del Negocio 15. Procesos Críticos 16. Metodología de Análisis BIA 17. Informe BIA 18. Evaluación de gestión de riesgos 19. Estrategias de Continuidad 20. Gestión de riesgos externos 21. Acciones antes del incidente 22. Acciones durante el incidente 23. Acciones después del incidente	III Trimestre	45%	Recoger datos de encuestas Analizar entorno y riesgos Formar y reglamentar el Comité de PCN Definir tiempos críticos RTO y RPO. Analizar riesgos de continuidad Diseñar acciones preventivas Procedimientos durante incidentes
Fase IV	24. Elaboración de planes de contingencia y continuidad 25. Planes para servicios críticos 26. Elaboración del Plan de Pruebas de Continuidad 27. Elaboración del Plan de Capacitación 28. Elaboración del Reglamento de Comité de Crisis 29. Entrega final e integración 30. Pruebas del Sitio Alterno	IV Trimestre	15%	Existe cumplimiento del 100% en esta fase
			100%	

5 GESTIÓN DE PROCESOS Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Durante el año 2025, la Unidad de Procesos consolidó un enfoque orientado al fortalecimiento de la cultura de mejora continua, promoviendo la optimización, estandarización y modernización de los procesos institucionales. Este trabajo se desarrolló con el propósito de fortalecer la eficiencia operativa, mejorar los tiempos de respuesta y asegurar que las actividades de la cooperativa se ejecuten bajo criterios de calidad, transparencia y alineación con los objetivos estratégicos de la institución.

En este contexto, se continuó impulsando la transformación digital de los procesos internos, integrando herramientas tecnológicas que permiten simplificar tareas operativas, reducir reprocesos y optimizar el uso de los recursos institucionales. A través de la revisión y actualización permanente de los procedimientos, se promovió una gestión más ágil y ordenada, facilitando el trabajo de los colaboradores y fortaleciendo la capacidad de la cooperativa para adaptarse a las nuevas demandas del entorno financiero y tecnológico.

5.1 Automatización de Procesos

Como parte del proceso de modernización institucional, durante el año 2025 se implementaron once (11) automatizaciones de procesos, las cuales contribuyeron significativamente a mejorar la eficiencia en el desarrollo de las actividades de los colaboradores. Estas automatizaciones permitieron optimizar tiempos de ejecución, reducir tareas manuales repetitivas y fortalecer la trazabilidad de la información en distintos procesos internos de la cooperativa.

La incorporación de herramientas tecnológicas en la gestión operativa permitió además mejorar la organización del trabajo, facilitar la interacción entre áreas y fortalecer la agilidad en la gestión de solicitudes y procedimientos institucionales. Estos avances representan un paso importante en la consolidación de una gestión moderna, eficiente y orientada a la innovación, generando valor tanto para los colaboradores como para los socios de la cooperativa.

5.2 Intervención y Optimización de Procesos

De manera complementaria, se desarrollaron actividades orientadas a la revisión, actualización y formalización de procesos estratégicos, productivos y de apoyo, con el objetivo de garantizar su alineación con los

objetivos institucionales y las necesidades operativas de la cooperativa.

Este proceso permitió fortalecer la estandarización de procedimientos, mejorar la claridad en la ejecución de las actividades y asegurar el cumplimiento de las normativas internas y regulatorias aplicables al sector cooperativo. Asimismo, estas acciones contribuyeron a optimizar la eficiencia organizacional y promover una gestión basada en buenas prácticas administrativas y operativas.

5.3 Proyección y Mejora Continua

Los avances alcanzados durante el año 2025 reflejan el compromiso institucional con la innovación, la eficiencia operativa y la mejora continua, consolidando bases sólidas para seguir fortaleciendo la gestión por procesos dentro de la cooperativa.

En este sentido, para el año 2026 se proyecta continuar con la implementación de nuevas automatizaciones, el fortalecimiento de la cultura organizacional orientada a procesos y la incorporación de herramientas tecnológicas que permitan optimizar aún más la gestión institucional. Estas iniciativas buscan consolidar una organización cada vez más ágil, eficiente y preparada para responder a las necesidades de los socios y a los desafíos del entorno financiero.

5.4 GESTIÓN DE CONDUCTA DE MERCADO

Durante el 2025, se mantuvo el compromiso con el fortalecimiento de las prácticas de conducta de mercado, orientadas a garantizar una relación transparente, responsable y equitativa con los socios de la cooperativa. En este sentido, se promovieron acciones destinadas al cumplimiento de la normativa vigente y a la adecuada aplicación de políticas institucionales relacionadas con la protección del socio y la calidad del servicio.

Desde la administración se impulsó el seguimiento de los procesos vinculados con la atención al socio, procurando que la información proporcionada sea clara, oportuna y comprensible, así como el fortalecimiento de los mecanismos de control y supervisión que contribuyen a una gestión eficiente y alineada con las mejores prácticas del sistema financiero popular y solidario.

5.5 GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el año 2025 se registraron 16 quejas y reclamos presentados por los socios, los cuales fueron gestionados a través de los canales institucionales establecidos. Todos los casos fueron atendidos oportunamente por las áreas responsables y resueltos satisfactoriamente, brindando la debida respuesta a los socios. Además, en el 2025 se tuvo un reclamo elevado ante la SEPS el cual fue atendido oportunamente.

El análisis de estas solicitudes permitió identificar oportunidades de mejora en los procesos de atención, fortaleciendo los mecanismos de seguimiento y los canales de comunicación con los socios.

De esta manera, se continúa promoviendo una gestión basada en principios de transparencia, responsabilidad e integridad, contribuyendo al fortalecimiento de la confianza de los socios en la institución.

6 GESTIÓN DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE DELITOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL Ltda. ha mantenido un firme compromiso con la prevención de lavado de activos y el financiamiento de delitos a lo largo del año 2025, actuando conforme a lo estipulado por la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos, su reglamento, así como la resolución No. SEPS-IGT-IGS-IGJ-JNR-INSESF-INGINT-202-0113 en vigencia, y sus reformas, que regulan las acciones de las entidades financieras en este ámbito.

Con el propósito de garantizar que la Cooperativa CACEL Ltda. no se vea involucrada en actividades ilícitas, se ha implementado un sistema robusto de prevención que resguarda tanto sus intereses como su imagen institucional. Las actividades realizadas en el

año 2025 están alineadas con la normativa vigente y buscan minimizar los riesgos asociados al lavado de activos y al financiamiento de delitos, como el terrorismo. Este enfoque se materializó a través de políticas, procesos, procedimientos, mecanismos y metodologías de debida diligencia, que tienen como objeto establecer las medidas de control las cuales se deben cumplir en el sector financiero Popular y Solidario abarcando diversas áreas clave de la cooperativa, para prevenir, detectar y combatir el delito de lavado de activos y la financiación de otros delitos.

La prevención del lavado de activos y el financiamiento de delitos se gestionó mediante la aplicación de políticas a todas sus contrapartes: Conozca a su Socio, Conozca a su Empleado, Conozca a su Proveedor, Conozca a su Corresponsal y Conozca a su Mercado,

asegurando que todas las relaciones comerciales y operativas sean transparentes y estén debidamente verificadas, las mismas que nos servirá para valorar el nivel de exposición de cada uno de los factores de riesgo.

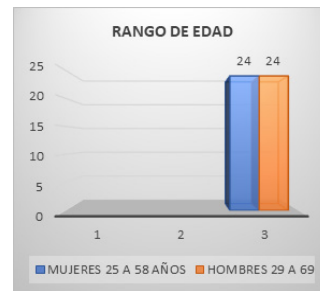
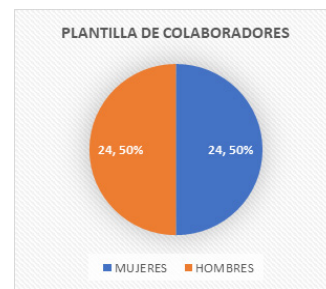
6.1 CUMPLIMIENTO DEL PLAN DE TRABAJO 2025

El Plan de Trabajo 2025 de la cooperativa fue aprobado por el Consejo de Administración el 10 de enero de 2025, a través del Acta No. 307. En este plan se establecieron 71 actividades, todas orientadas a fortalecer la prevención de lavado de activos y la financiación de delitos. Al cierre del 31 de diciembre de 2025, se logró el 100% de cumplimiento de las actividades previstas, lo que demuestra el compromiso constante de la cooperativa por cumplir con los más altos estándares de cumplimiento normativo y garantizar la seguridad de sus operaciones frente a riesgos financieros y legales.

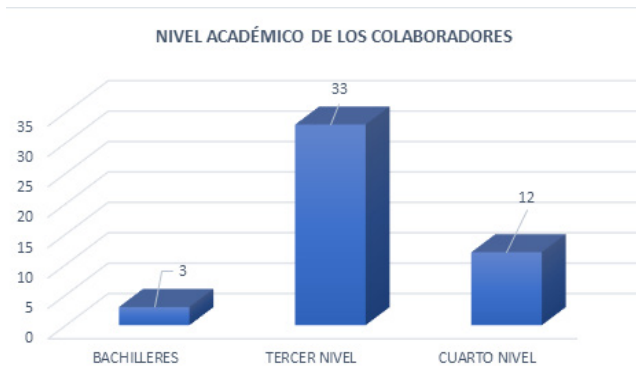
7 GESTIÓN DE TALENTO HUMANO

Durante el año 2025, la cooperativa continuó fortaleciendo la gestión del talento humano, reconociendo que el equipo de colaboradores constituye uno de los principales pilares para el cumplimiento de los objetivos institucionales y el desarrollo sostenible de la organización.

Al cierre del período, la cooperativa contó con 48 colaboradores, conformados por 24 mujeres y 24 hombres, evidenciando una paridad de género en la plantilla institucional. Este resultado refleja el compromiso de la administración con la igualdad de oportunidades y la implementación de procesos de selección orientados a reducir brechas de desigualdad en el ámbito laboral.



En cuanto al nivel académico del personal, 33 colaboradores cuentan con estudios de tercer nivel y 12 con estudios de cuarto nivel, lo cual demuestra el enfoque institucional hacia el fortalecimiento de las capacidades profesionales del equipo humano. En este sentido, la cooperativa continúa promoviendo el crecimiento académico de sus colaboradores mediante políticas internas de compensación y apoyo al desarrollo profesional.



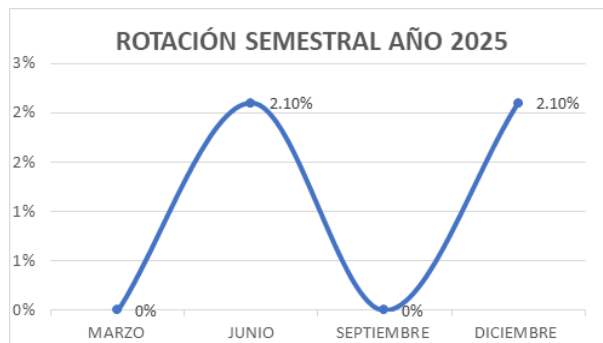
Respecto a las condiciones laborales, 47 colaboradores mantienen contratos a tiempo completo bajo la modalidad indefinida, lo que contribuye a la estabilidad laboral y a la continuidad de los procesos institucionales.

Asimismo, como parte de las políticas de inclusión laboral, la cooperativa cuenta con una persona con discapacidad que labora bajo la modalidad de contrato indefinido a medio tiempo, promoviendo un entorno laboral inclusivo y accesible.

7.1 INDICADORES DE GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO

Durante el período evaluado se realizó el seguimiento a los principales indicadores de gestión del talento humano, los cuales permiten evaluar el desempeño de las estrategias implementadas en materia de gestión de personas.

En lo referente a la rotación del personal, la cooperativa registró un índice de rotación voluntaria del 2,10% semestral, considerado bajo en comparación con el promedio del sector financiero. Este resultado refleja la estabilidad del equipo humano y el impacto positivo de las acciones implementadas para fortalecer el clima laboral y el desarrollo profesional de los colaboradores.



En materia de capacitación, el 87% del personal recibió formación especializada de acuerdo con el diagnóstico de necesidades de capacitación institucional. Adicionalmente, el 100% de colaboradores, representantes y directivos participaron en capacitaciones relacionadas con temas normativos, garantizando el adecuado cumplimiento de las disposiciones emitidas por los organismos de control.



7.2 BIENESTAR Y CLIMA LABORAL

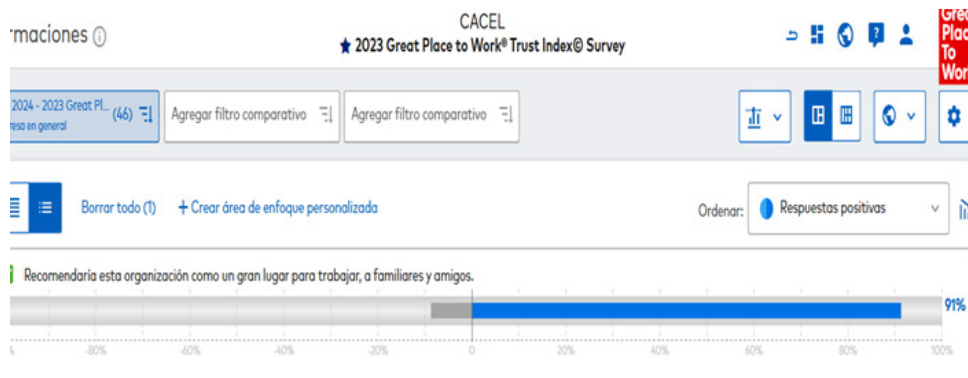
La administración ha continuado impulsando diversas iniciativas orientadas al bienestar integral de los colaboradores. Entre ellas destaca la implementación del programa Ruta de la Salud Cacelina, enfocado en promover la salud física y mental del personal.

Como resultado de estas iniciativas, la cooperativa obtuvo un 87% en la evaluación de clima laboral, posicionándose como uno de los mejores lugares para trabajar dentro del sector cooperativo.

Asimismo, se han fortalecido las condiciones de trabajo mediante la dotación de equipos ergonómicos y la promoción de entornos laborales seguros y saludables. Estas acciones han contribuido al fortalecimiento del clima laboral y a la mejora de las relaciones interpersonales dentro de la institución.



Complementariamente, el Índice Neto de Promotores del Empleado (eNPS) alcanzó un 91%, resultado que refleja un alto nivel de satisfacción y compromiso por parte de los colaboradores con la institución.



7.3 SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL

En el ámbito de seguridad y salud ocupacional, la cooperativa mantuvo un desempeño positivo durante el año 2025. Gracias a las acciones de prevención, capacitación y concientización del personal, no existieron accidentes laborales durante el período evaluado.

Asimismo, el 100% de los colaboradores se sometió a exámenes médicos ocupacionales, lo que permitió evaluar su estado de salud y garantizar su aptitud para el desempeño de sus funciones. De igual manera, todo el personal recibió capacitación en temas relacionados con seguridad laboral, riesgos ergonómicos y prevención de riesgos psicosociales.

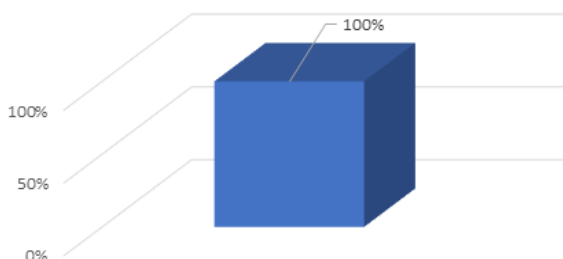
De forma complementaria, el programa institucional de salud mental, implementado desde el año 2024, ha contribuido a fortalecer el bienestar emocional del equipo humano y a reducir los niveles de estrés laboral.

En conjunto, las acciones implementadas durante el año 2025 han permitido consolidar un equipo humano comprometido con los objetivos institucionales, con un alto nivel de satisfacción laboral y con las competencias necesarias para responder a los desafíos del entorno financiero y cooperativo.

La gestión del talento humano continúa orientándose al fortalecimiento de las capacidades profesionales, la generación de un ambiente laboral saludable y la promoción de una cultura organizacional basada en la colaboración, la responsabilidad y el servicio a los socios. Estos elementos constituyen un factor clave para garantizar la eficiencia operativa y el cumplimiento de la planificación estratégica institucional.

En este sentido, la cooperativa reafirma su compromiso de seguir impulsando políticas y programas que promuevan el desarrollo profesional, el bienestar integral y la estabilidad del equipo humano, reconociendo que el talento de los colaboradores es un componente fundamental para la sostenibilidad y el crecimiento de la institución en el largo plazo.

CAPACITACIONES SEGURIDAD Y SALUD
AÑO 2025



8 GESTIÓN DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

Durante el año 2025 y dando cumplimiento a la resolución de la SEPS Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-INSEPS-IGJ-0116 la cooperativa continuó fortaleciendo su infraestructura tecnológica con el objetivo de garantizar la seguridad, eficiencia operativa y continuidad de los servicios financieros ofrecidos a los socios.

En este contexto, se realizaron actividades de mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas tecnológicos, incluyendo servidores, equipos UPS, sistemas de climatización del centro de datos y demás componentes de infraestructura. Estas acciones permitieron asegurar la estabilidad operativa de los sistemas y el adecuado funcionamiento de los servicios institucionales.

8.1 MODERNIZACIÓN DE SISTEMAS Y CANALES DIGITALES

Uno de los principales avances del período fue la migración de la Fase II del core financiero FITBANK, implementada en junio de 2025, proceso que permitió fortalecer los sistemas operativos de la cooperativa.

Esta actualización incluyó mejoras en el canal web transaccional y la incorporación de la aplicación móvil institucional, ampliando el acceso de los socios a los servicios financieros digitales.

Asimismo, se integraron nuevos servicios a través de la plataforma Facilito, permitiendo realizar pagos de servicios básicos, recargas y otras transacciones, además de habilitar productos digitales como pólizas en línea y ahorros programados.

8.2 FORTALECIMIENTO Y SEGURIDAD TECNOLÓGICA

Durante el período se implementaron diversas herramientas orientadas a fortalecer la seguridad de la información y la continuidad de los servicios tecnológicos.

Entre estas acciones se destacan la implementación de copias de seguridad inmutables, la puesta en funcionamiento de un sitio alternativo en modalidad Cloud para respaldo de los sistemas críticos, y la incorporación de herramientas de monitoreo de la infraestructura tecnológica.

De igual manera, el portal web transaccional mantiene mecanismos de protección como el Firewall de Aplicaciones Web (WAF) y certificados de seguridad SSL que garantizan la protección de las transacciones realizadas por los socios.

8.3 CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y PRESENCIA DIGITAL

Durante el 2025 también se realizaron adecuaciones tecnológicas para cumplir con disposiciones emitidas por organismos de control, entre ellas la implementación de cambios relacionados con programas de alivio financiero para los socios y la adecuación de los sistemas para la facturación electrónica en línea.

Adicionalmente, en coordinación con el área de Marketing, se implementó el nuevo portal web institucional, lo que permitió fortalecer la presencia digital de la cooperativa y mejorar el acceso a la información para los socios.

8.4 CUMPLIMIENTO DEL PLAN ESTRATÉGICO DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN (PETI)

Durante el período 2025, la cooperativa ejecutó los proyectos establecidos en el Plan Estratégico de Tecnología de la Información, alcanzando un cumplimiento del 100% en los proyectos planificados.

Proyecto Estratégico	Descripción	Periodo de Ejecución	Cumplimiento
Implementación de Sitio Alterno	Infraestructura tecnológica en modalidad Cloud para garantizar la continuidad del negocio.	Nov 2024 – Jun 2025	100%
Monitoreo de Infraestructura Tecnológica	Implementación de software para supervisar el desempeño y disponibilidad de los sistemas.	Abr 2025 – Dic 2025	100%
Copias Inmutables	Implementación de respaldos de información seguros que garantizan la integridad de los datos.	Abr 2025 – Dic 2025	100%
Core Financiero FITBANK – Fase II	Implementación de módulos del core financiero para fortalecer la operación institucional.	Feb 2025 – Ago 2025	100%

La gestión tecnológica constituye un elemento estratégico para el fortalecimiento institucional, ya que permite garantizar la seguridad de la información, la continuidad de las operaciones y el desarrollo de nuevos servicios digitales para los socios.

En este sentido, la cooperativa continuará impulsando la modernización de su plataforma tecnológica y la implementación de soluciones digitales que contribuyan a mejorar la eficiencia operativa y la calidad de los servicios financieros.

9 GESTIÓN DE SEGURIDAD FÍSICA Y DE LA INFORMACIÓN

Durante el año 2025 y dando cumplimiento a las resoluciones de la SEPS No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-021, SEPS-IGS-IGT-IGJ-IGDO-INGINT-INTIC-INSESF-INR-DNSI-2022-002 y SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-INSEPS-009, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja – CACEL Ltda. fortaleció sus controles de seguridad de la información y ciberseguridad, con el objetivo de proteger los datos institucionales y garantizar la confiabilidad de los servicios financieros brindados a los socios.

Entre las principales acciones ejecutadas se destacan la implementación de la plataforma de monitoreo antifraude Astra, que permite identificar anomalías en el uso de canales electrónicos y prevenir posibles intentos de fraude; la puesta en marcha del Sistema de Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información, alineado con la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; y el fortalecimiento del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, mediante evaluaciones de vulnerabilidades y pruebas de seguridad informática, logrando la

remediación del 97% de las vulnerabilidades identificadas.

Adicionalmente, se renovó la plataforma de Prevención de Pérdida de Datos (DLP) para proteger información confidencial y se desarrollaron ejercicios de concienciación en ciberseguridad dirigidos al personal, con el objetivo de fortalecer la cultura de prevención frente a posibles ataques informáticos.

Estas acciones reflejan el compromiso institucional con la protección de la información y la seguridad de los servicios digitales.

9.1 Seguridad Física

En el ámbito de la seguridad física, la cooperativa continuó fortaleciendo la protección de sus instalaciones y activos mediante el monitoreo permanente de los sistemas de videovigilancia, alarmas de intrusión y sistemas contra incendios en matriz y agencias.

Durante el año 2025 se implementaron los sistemas de seguridad para la apertura de la nueva Agencia Cariamanga, incluyendo videovigilancia, control de accesos y sistemas de alarma.

Adicionalmente, se implementó un sistema de generación fotovoltaica de 20 kW en el edificio matriz, orientado a garantizar la continuidad operativa del Data Center institucional, optimizar el consumo energético y contribuir a los objetivos de sostenibilidad de la cooperativa.

Estas acciones fortalecen las condiciones de seguridad operativa, continuidad del servicio y protección de los activos institucionales.

10 BALANCE Y GESTIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

En el marco del compromiso institucional con los principios cooperativos y con el desarrollo económico y social de nuestros socios, durante el año 2025 se realizó la evaluación del Balance Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja – CACEL Ltda., aplicando la metodología establecida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV).

Para este proceso se utilizó la herramienta informática que la cooperativa mantiene en convenio con la Confederación Alemana de Cooperativas, mediante la cual se analizaron los 159 indicadores que conforman el sistema de evaluación del Balance Social.

Como resultado de esta evaluación, se determinó que 150 indicadores presentan un comportamiento de impacto, 1 indicador se encuentra en la categoría de importante (P109) y 8 indicadores registran una calificación de urgente, entre los que se identifican los

indicadores P207, P208, P709, P712, P713, P714, P715 y P716.

De manera general, el Balance Social 2025 alcanza un nivel de cumplimiento del 93,12%, al registrarse el cumplimiento de 150 de los 159 indicadores evaluados, lo que evidencia una gestión institucional alineada con los valores del cooperativismo, así como con el fortalecimiento del desarrollo económico y social de nuestros socios y de la comunidad.

• **Principio de adhesión libre y voluntaria**, la cooperativa registra un cumplimiento del 95%, reflejando su apertura para integrar a diversos sectores de la población y su crecimiento institucional en coherencia con el desarrollo local. No obstante, se identifica como oportunidad de mejora fortalecer la participación de socios con discapacidad, a fin de promover una mayor inclusión dentro de la institución.

• **Control democrático de los socios**, se registra un cumplimiento del 81,82%. El porcentaje restante está relacionado principalmente con la ausencia de jóvenes menores de 30 años y representantes de minorías étnicas dentro de los órganos de gobierno, aspecto que constituye una oportunidad para continuar promoviendo la participación y diversidad en los espacios de gobernanza institucional.

• **Participación económica de los socios**, la cooperativa alcanza un 100% de cumplimiento, lo que evidencia una adecuada gestión de los aportes, beneficios y responsabilidades económicas de los miembros.

• **Autonomía e independencia** registra un cumplimiento del 100%, reflejando la capacidad de la institución para mantener una gestión financiera y administrativa sólida, independiente y orientada al desarrollo local.

• **Educación, capacitación e información**, también se alcanza un 100% de cumplimiento, lo que demuestra el compromiso permanente de la cooperativa con la formación continua de socios, directivos y colaboradores, contribuyendo al fortalecimiento institucional y al desarrollo integral de las personas.

• **Cooperación e integración del sector económico popular y solidario** presenta igualmente un 100% de cumplimiento en sus 31 indicadores, evidenciando una adecuada articulación con otras organizaciones del sector y el desarrollo de acciones orientadas a optimizar recursos, fortalecer la productividad institucional y generar sinergias dentro del sistema cooperativo.

• **Compromiso con la comunidad**, la cooperativa alcanza un 75% de cumplimiento, luego de evaluar 24 indicadores. Si bien se destacan acciones de integración con la comunidad,

relaciones con proveedores y acuerdos con entidades gubernamentales, se identifica como principal oportunidad de mejora el desarrollo de iniciativas vinculadas con finanzas verdes y sostenibilidad ambiental, ya que los indicadores asociados a este ámbito no se cumplieron en el período evaluado.

En conclusión, los resultados del Balance Social 2025 reflejan que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja – CACEL Ltda. mantiene una gestión institucional alineada con los principios cooperativos, consolidando su aporte al desarrollo económico y social de sus socios y de la comunidad. Al mismo tiempo, se identifican oportunidades de mejora orientadas a fortalecer la inclusión social, la diversidad en los espacios de gobernanza y el impulso de prácticas de sostenibilidad ambiental, aspectos que permitirán continuar fortaleciendo el impacto social de la cooperativa en el futuro.

11. CALIFICACIÓN DE RIESGOS

Durante el año 2025, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja mantuvo su calificación de riesgo en A-, demostrando la solidez, estabilidad y consistencia de su gestión financiera. Este resultado refleja el adecuado manejo de la cartera de crédito, la eficiencia en la administración de recursos, el cumplimiento normativo y la aplicación de altos estándares de gobierno corporativo

12. OTROS SERVICIOS

Seguro de Vida Socio: La cooperativa promueve beneficios orientados al bienestar y la seguridad de sus socios y sus familias. Entre estos, el seguro de vida ofrece respaldo económico en caso de fallecimiento del socio, incluyendo asistencia para cubrir gastos de sepelio. Este beneficio no solo protege al socio, sino que también se extiende a sus familiares directos, asegurando tranquilidad frente a eventos imprevistos. Adicionalmente, la

cooperativa mantiene un convenio con Jardines del Valle, que brinda a los socios alternativas de seguros exequiales, reforzando la cobertura y apoyo en momentos difíciles.

Centro Médico: Como parte del compromiso con la salud y el bienestar de sus socios, la cooperativa ofrece un servicio de asistencia médica a tarifas accesibles, permitiendo el acceso a atención profesional sin afectar la economía personal. Este servicio constituye un beneficio adicional que contribuye a mejorar la calidad de vida de nuestros asociados, sus familias y la ciudadanía.

13. COMPROMISO CON NUESTRA COOPERATIVA

El ejercicio 2025 representó para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja – CACEL Ltda. un período de importantes desafíos, pero también de resultados significativos que reflejan la solidez institucional y el compromiso permanente con el desarrollo de nuestros socios y de la comunidad.

Los resultados alcanzados durante el año evidencian una gestión orientada al cumplimiento de los objetivos estratégicos, sustentada en una adecuada administración de los recursos, en el fortalecimiento de los procesos institucionales y en una gestión responsable basada en la administración integral de riesgos. Este trabajo ha permitido mantener la estabilidad financiera de la cooperativa, fortalecer la confianza de nuestros socios y continuar generando oportunidades para su desarrollo económico y social.

14. CONCLUSIONES

La gestión institucional desarrollada durante el año 2025 evidencia el fortalecimiento de la cooperativa en sus diferentes ámbitos de gestión. Los resultados financieros alcanzados reflejan un desempeño favorable de los principales indicadores institucionales, respaldados por una administración prudente de los recursos y una adecuada gestión de la liquidez y la cartera.

De igual manera, la cooperativa mantuvo un adecuado control mediante la administración integral de riesgos, permitiendo monitorear y mitigar oportunamente los factores que podrían afectar la estabilidad institucional.

El cumplimiento del Plan Estratégico, la ejecución del Plan Operativo Anual y los resultados del Balance Social reflejan una gestión alineada con los objetivos institucionales, orientada a la sostenibilidad financiera, el fortalecimiento organizacional y el bienestar de los socios.

La implementación de proyectos estratégicos, como la modernización tecnológica con el nuevo Core Financiero y la participación en procesos relevantes del sector, evidencia la capacidad de la cooperativa para asumir retos y generar crecimiento sostenible dentro del sistema financiero popular y solidario.

La diversificación de beneficios y servicios, incluyendo seguros de vida, asistencia médica y convenios de apoyo a los socios y sus familias, reafirma el compromiso institucional con el bienestar económico y social de nuestros asociados.

La transparencia, la ética y el cumplimiento normativo continúan siendo pilares fundamentales de la gestión, consolidando la credibilidad y liderazgo de la cooperativa en el sector.

15. PRINCIPALES LOGROS FINANCIEROS Y ESTRATÉGICOS

Los logros alcanzados en el periodo 2025 reflejan una gestión responsable, estratégica y orientada a resultados, que posiciona a la cooperativa como una institución sólida, confiable y comprometida con el desarrollo de sus socios y la comunidad, entre los que se destacan:

• Implementación del nuevo Core Financiero

Durante 2025, la cooperativa avanzó en la implementación de un nuevo Core Financiero, consolidando la modernización tecnológica de la institución. Este proyecto estratégico optimiza procesos operativos, fortalece la seguridad de la información y permite desarrollar nuevos productos y servicios financieros, mejorando la experiencia de nuestros socios. La iniciativa marca un hito en la transformación digital, posicionando a la cooperativa como una entidad innovadora y eficiente dentro del sistema financiero popular y solidario.

• Participación en el proceso ETAP de la Cooperativa CREA en liquidación

La cooperativa participó activamente en el proceso ETAP relacionado con la Cooperativa CREA en liquidación, lo que evidenció su capacidad técnica, financiera y operativa para integrarse en procesos estratégicos del sector. Esta participación refuerza la confianza institucional y posiciona a la cooperativa como una entidad sólida, confiable y comprometida con la estabilidad del sistema financiero popular y solidario.

• Mantenimiento de la calificación de riesgo institucional en A-

Durante 2025, la cooperativa mantuvo su calificación de riesgo en A-, reafirmando su solidez financiera, gestión eficiente y cumplimiento de altos estándares de gobierno corporativo. Este resultado consolida la confianza de los socios, refuerza la reputación institucional y evidencia la capacidad de la cooperativa para gestionar riesgos y mantener estabilidad en entornos económicos desafiantes.

• Fortalecimiento de beneficios y servicios a los socios

Se mantuvieron y ampliaron los beneficios institucionales para los socios, incluyendo seguros de vida, asistencia médica y convenios con Jardines del Valle para seguros exequiales. Estos servicios refuerzan el bienestar económico y social de los socios y sus familias, consolidando la cooperativa como una institución cercana, responsable y comprometida con su comunidad.

• Apertura de agencia en Cariamanga

Como parte de la estrategia de expansión y cercanía a los socios, la cooperativa inauguró una nueva agencia en Cariamanga, ampliando su cobertura territorial y facilitando el acceso a productos y servicios financieros en esta zona. Esta apertura refuerza nuestro compromiso de estar cerca de los socios, acercando atención de calidad, productos innovadores y servicios financieros adaptados a sus necesidades.

• Lanzamiento de la nueva marca institucional

Durante 2025, la cooperativa presentó una nueva marca institucional, con el objetivo de modernizar su imagen, fortalecer su identidad y proyectar confianza y profesionalismo ante socios y la comunidad. Esta renovación de imagen refleja nuestro compromiso con la innovación, la cercanía con los socios y la consolidación de una identidad sólida y reconocible en el sistema financiero popular y solidario.

• Crecimiento en depósitos a plazo fijo

Durante el año, la cooperativa logró un crecimiento significativo en los depósitos a plazo fijo, evidenciando la confianza de los

socios en la institución y fortaleciendo la estructura financiera de la cooperativa. Este resultado permite incrementar la capacidad de colocación de crédito que respaldan el crecimiento sostenible y la continuidad de los servicios.

• **Indicadores que revelan salud financiera**

A lo largo del año, la cooperativa mantuvo indicadores financieros sólidos y saludables, asegurando la estabilidad de la institución y la capacidad para cumplir con sus compromisos operativos y financieros. Este comportamiento refleja una gestión prudente, responsable y orientada al fortalecimiento institucional.

• **Cumplimiento del Plan Estratégico y POA**

La cooperativa alcanzó un adecuado cumplimiento del Plan Estratégico del 98,08%, y del Plan Operativo Anual (POA) el 80.19%, lo que evidencia la efectividad de la planificación institucional, la alineación de los proyectos con los objetivos estratégicos y el compromiso de los equipos de trabajo en lograr resultados medibles y sostenibles. Mediante la formulación del nuevo Plan Estratégico para el periodo 2026-2028, la administración se proyecta a consolidar el crecimiento y modernización de la cooperativa.

16. RETOS Y OPORTUNIDADES

De cara al futuro, la cooperativa continuará trabajando en el fortalecimiento de su gestión institucional, enfocándose en aspectos estratégicos que permitan consolidar su crecimiento y sostenibilidad.

Entre los principales retos y oportunidades se encuentran el fortalecimiento de los procesos de transformación digital, la mejora continua de los servicios financieros, la ampliación de los canales de atención, el impulso de iniciativas de sostenibilidad, así como el fortalecimiento de la inclusión y participación de los socios en los espacios de gobernanza institucional.

Asimismo, el nuevo Plan Estratégico institucional establece un marco claro para orientar el desarrollo de la cooperativa en los próximos años, promoviendo una gestión innovadora, eficiente y centrada en las necesidades de nuestros socios.

17. AGRADECIMIENTO FINAL Y COMPROMISO FUTURO.

Finalmente expreso mi gratitud a los señores Representantes a la Asamblea, Consejos de Administración y Vigilancia, al equipo de colaboradores y de manera especial a nuestros socios, quienes con su confianza y participación hacen posible el crecimiento y fortalecimiento de nuestra institución. El trabajo conjunto, la responsabilidad compartida y el compromiso con los valores cooperativos han sido fundamentales para alcanzar los resultados que hoy presentamos. Gracias a cada uno de ustedes, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja continúa creciendo, reafirmando nuestra identidad y valores cooperativos, construyendo su historia con responsabilidad, visión y compromiso con el bienestar de sus socios y sus familias.

Cada logro alcanzado refleja el esfuerzo colectivo de quienes creen en el cooperativismo como una herramienta para generar oportunidades y mejorar la calidad de vida de las personas, con la misma convicción que ha guiado a nuestra institución a lo largo de sus 60 años de trayectoria, renovamos nuestro compromiso de seguir trabajando con transparencia, responsabilidad y visión estratégica, proyectando a CACEL hacia un futuro de crecimiento sostenible, innovación y servicio para todos nuestros socios.

Atentamente,

Econ. María de Lourdes Masache Cueva
Gerente General – CACEL Ltda.