

Banco
CODESARROLLO



Invertimos en Humanidad

Memoria Anual 2023



www.bancodesarrollo.fin.ec



Informe del Directorio

Junta General Ordinaria de Accionistas

22 de marzo de 2024

INFORME DEL DIRECTORIO
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL BANCO
“DESARROLLO DE LOS PUEBLOS” S. A.
CODESARROLLO
Por el año 2023

1. SALUDO DE BIENVENIDA

Sean Ustedes bienvenidos/as a esta Junta Anual General Ordinaria de Accionistas de Banco “Desarrollo de los Pueblos” CODESARROLLO. Para quienes hacemos el Directorio es una alegría y satisfacción el volvernos a encontrar cada año con nuestros solidarios y comprometidos socios-accionistas, ya sea en forma presencial o por vía telemática. Con los datos al 31 de diciembre de 2023 queremos informarles sobre la situación, resultados y perspectivas de nuestro/vuestro banco. Queremos escuchar sus opiniones y sugerencias y llevar a la práctica las resoluciones de esta junta.

Los resultados conseguidos son fruto de los esfuerzos realizados, de las políticas implementadas, de las decisiones tomadas, de los recursos invertidos, de las tecnologías utilizadas y de un buen ambiente de trabajo, en el cual es posible dialogar y coordinar ideas y acciones entre todas las instancias institucionales. Estos resultados han tenido la influencia del entorno exterior, la situación de la economía nacional e internacional y también de nuestros errores, descuidos y omisiones.

Creemos profundamente que no somos cualquier banco y que existimos para cumplir la misión de servicio y para hacer realidad nuestra visión que tiende al mejoramiento constante de las condiciones materiales y espirituales de vida de nuestros clientes y accionistas con los instrumentos del trabajo productivo, de la organización popular, de las finanzas con rostro humano y del cuidado ambiental. Esto se hace más necesario y urgente en los difíciles momentos que está viviendo el Ecuador.

2. UNA MIRADA AL 2023

En el 2023 disminuyeron los impactos con los cuales la pandemia del COVID afectó al país en lo sanitario, educativo, económico, productivo, laboral y social, sin embargo, el Ecuador enfrentó situaciones que se han vuelto más críticas: el desempleo y subempleo, la emigración, la violencia en las calles y en las cárceles, la escasez de medicinas en los hospitales públicos, la paralización de las obras públicas a cargo del gobierno nacional, los problemas climáticos, los atentados a la naturaleza, la minería ilegal, el micro y macro tráfico de drogas, la aplicación de políticas neoliberales que favorecen la concentración de la riqueza en vez de su distribución más equitativa, etc. A mediados de mayo el presidente de la República Guillermo Lasso firmó el decreto de “muerte cruzada”, o sea la disolución de la Asamblea Nacional y el llamado a nuevas elecciones sea para la asamblea, sea para la presidencia de la República. El 15 de octubre, en la segunda vuelta, fue electo presidente Daniel Noboa. Actualmente, el Ecuador atraviesa una guerra interna contra la delincuencia (terrorismo) que ha movilizó a la policía nacional y a las fuerzas armadas.

Todo ello, ha afectado la reactivación económica post-COVID impidiendo el desarrollo normal de las actividades productivas de nuestros clientes y limitando sus emprendimientos, las oportunidades de producción y de empleo para miles de personas. Esto ha afectado al sistema financiero nacional y en particular a CODESARROLLO, provocando un crecimiento en la morosidad, limitaciones para el crédito por sobreendeudamiento y cierta concentración mayor de la liquidez como medida de seguridad.

El crecimiento de las tasas de interés en USA provocó también salida de capitales del país. Y entonces, mayor competencia interna por los recursos implicando crecimiento del costo en las captaciones por tanto en la posibilidad de disponer más fondeo para créditos, frenando el desarrollo de las actividades.

En este preocupante contexto CODESARROLLO, con espíritu y actitud positiva, ha prestado constante atención a los problemas de las personas, familias, comunidades y territorios. En 2023 ha adoptado medidas clásicas y enfrentado nuevos desafíos para:

- fortalecer el capital social y el patrimonio técnico
- proteger a los depositantes y ahorristas con un manejo prudente de un índice más alto de liquidez
- reforzar la relación y el trabajo con las organizaciones de la EPS
- ampliar los plazos para el pago de algunas obligaciones de personas jurídicas y personas naturales
- buscar nuevas fuentes éticas de financiamiento, aunque las tasas internacionales hayan aumentado
- manejar adecuadamente las provisiones
- desarrollar y aplicar nuevos instrumentos tecnológicos para simplificar las gestiones de los usuarios y de los trabajadores del banco
- responder esmeradamente a los requerimientos de las autoridades de control

3. LOGROS ALCANZADOS Y ALCANZABLES

El Gerente General y algunos de sus colaboradores nos informarán los resultados económicos, sociales y ambientales de la gestión de CODESARROLLO en 2023. Aunque han sido moderadamente positivos, los consideramos insuficientes en algunos aspectos, porque no hemos explotado adecuadamente nuestros potenciales.

En particular queremos resaltar:

- La evolución de los indicadores de crecimiento del banco: modestos para activos y pasivos, y positivos para capital social, patrimonio técnico, cartera de crédito y resultado económico. Las principales cuentas a diciembre de 2023 registran en total: Activos US\$248.103.832; Pasivos US\$213.602.033; Patrimonio US\$34.501.799 con un resultado neto de US\$1.440.152 y un indicador de solvencia patrimonial de 17,21% (el más alto desde que somos banco).
- El fortalecimiento de las relaciones con las distintas expresiones de la Economía Popular y Solidaria: COAC, Redes, Asociaciones, OEPS, etc., mediante el financiamiento, la capacitación, las evaluaciones, el asesoramiento y la cercanía de nuestro personal.
- El seguimiento dado a la ejecución de la planificación estratégica para el período 2022-2025, cuya aplicación nos lleva a tener un banco más seguro, confiable, cercano, útil, innovador y transformador de realidades.
- Los avances tecnológicos e informáticos para sostener las operaciones on-line de los usuarios (CODE WEB, CODE MOVIL, billetera móvil y mesa de servicios), que deben ser más difundidos.
- El favorable posicionamiento del banco para la búsqueda y obtención de fondos con organismos financieros del exterior.
- Los avances, aunque con dificultad, en el funcionamiento de la tarjeta de débito CODE EFECTIVA Mastercard, que ha requerido muchas gestiones, adecuaciones del sistema informático y una fuerte inversión. CODESARROLLO como “cabeza de red” puede ofrecer la vinculación con su tarjeta de débito a personas naturales y personas jurídicas, especialmente cooperativas, asociaciones y ONG, en condiciones ventajosas.
- La generación de una cultura del desempeño social y ambiental entre el personal y los usuarios especialmente rurales, gracias a la realización de proyectos ad hoc, a la adopción de instrumentos informáticos y a la publicación de nuestro balance social y ambiental anual. Hay que pasar de la realización de los proyectos, que sirven para aprender, a una práctica de atención constante a los temas de ecología, finanzas verdes, cambio climático y calentamiento global.
- La intensificación del control para la prevención y tratamiento de los riesgos, gracias a una información oportuna y clara, así como la prevención frente a un posible lavado de activos y financiamiento de delitos.
- La inteligente comprensión de la información contable y financiera, clara y orientadora para la toma de decisiones.
- El crecimiento de las capacidades técnicas y administrativas del personal y de los miembros del directorio, mediante programas de capacitación.

Estos resultados y avances, siempre mejorables, se deben a la motivación y profesionalidad de nuestro personal, al buen gobierno corporativo y al alineamiento estratégico de todas las gerencias en la dirección indicada por los accionistas y el directorio y mantenida por la gerencia general.

En el ranking de bancos del Ecuador hemos pasado del puesto 18 al puesto 16 sobre 23 y nuestra calificación de riesgo se mantiene en A-.

4. DESAFÍOS Y COMPROMISOS PARA EL 2024

En cumplimiento de la planificación estratégica y del POA 2024, con el fin de ser más eficientes y eficaces, nos esforzaremos para:

1. Enfrentar con confianza el difícil contexto de la economía nacional, manteniendo en límites razonables nuestra liquidez, con el fin de ofrecer más financiamiento a quienes -personas naturales y/o jurídicas- generan puestos de trabajo e invierten para promover la producción generadora de riqueza, antes que el consumo, frecuentemente de bienes y servicios importados.
2. Crecer armónicamente en todos los ámbitos: capital social y patrimonio técnico; captaciones de depósitos a plazo, ahorro a la vista e inversiones; colocación de créditos seguros; venta de servicios; provisiones y resultado económico.
3. Incidir más claramente en el fortalecimiento, buena administración y financiamiento de las estructuras financieras locales (COAC, CAC, Redes, Uniones) y de las organizaciones productivas de la EPS, para que sean los motores de un desarrollo humano integral, sostenible y equitativo, que genere en Ecuador más empleo, bienestar, felicidad y paz.
4. Motivar una mayor reciprocidad de las COAC y organizaciones de la EPS a través del incremento del uso de servicios (DPF).

5. Reducir la morosidad de la cartera de crédito, nuestro principal problema, que se focaliza en 6 de 20 agencias y que requiere esfuerzos adicionales de todo el personal. Hemos terminado el año con una morosidad del 8,71% en PAR 30.
6. Conducir las agencias que generan pérdidas hacia la generación de resultados positivos, mediante el saneamiento de la morosidad de la cartera, el crecimiento (donde sea aconsejable), una mayor venta de servicios y la ampliación de la membresía de accionistas colaboradores.
7. Mejorar nuestra estrategia de cobertura y concentración del trabajo de agencias, acercándonos más a territorios en los cuales no hay una suficiente oferta de servicios financieros, pero evitando el sobreendeudamiento de la población.
8. Mejorar la estrategia de difusión de los servicios que ofrece el banco, con el fin de llegar a la gente que necesita de los mismos, a través de un buen marketing y un mejor servicio al cliente.
9. Continuar con el fortalecimiento de la ciberseguridad de nuestros datos para protegernos de ataques de piratas informáticos y dar certezas y confianza a los ahorristas, depositantes y usuarios de nuestros servicios.
10. Dar cumplimiento con calidad, precisión, rapidez y esmero a todos los requerimientos establecidos para la apertura y manejo de cuentas, el uso de claves, el otorgamiento de créditos y el control de la morosidad.
11. Monitorear constantemente el riesgo cambiario dependiente de nuestra exposición financiera en euros.
12. Generar mayores ingresos por venta de servicios y por ende conseguir un mayor margen positivo de intermediación financiera.
13. Reaccionar con mayor rapidez, especificidad y toma de decisiones frente a los cambios en el entorno nacional e internacional, que pueden incidir en los resultados del Banco.
14. Conseguir una mejor calificación de riesgo, por las evidentes mejoras en la gestión del Banco.
15. Implementar nuestra estrategia ambiental, aprobada en 2023 y que impulsa la ecoeficiencia institucional, el sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales-SARAS y productos verdes). Optar más claramente por finanzas verdes, amigas de la naturaleza, sostenibles y constructoras de una mayor equidad, movilizandolos aliados en este desafío.
16. Dar un respiro más amplio a la economía de la población trabajadora ecuatoriana bajando la tasa activa de interés.

Varios de estos compromisos, que no hemos cumplido a cabalidad el año pasado, son parte de nuestra identidad y por eso los ponemos en el orden del día año tras año. El esfuerzo de todos/as para mejorar en estos y otros aspectos importantes dará mejor presencia y competitividad al banco.

Confiamos en que Banco CODESARROLLO, con el apoyo y la confianza de los accionistas, la cercanía de los aliados estratégicos y el trabajo inteligente, esforzado y honesto de su personal, será cada día más una fuente de inspiración, de motivación y de recursos para quienes quieren pasar de condiciones de vida menos humanas a condiciones de vida más humanas. Por eso mantenemos nuestro slogan "Invertimos en humanidad".

Frente a los crecientes problemas del Ecuador debemos ser más activos y propositivos. La clave de nuestro éxito o fracaso en 2024 será un mejor y más decidido control de la morosidad de la cartera de crédito. Los temas fundamentales de nuestra gestión serán crecer en todas las líneas de acción, vender más servicios y mejorar los resultados económicos, sociales y ambientales.

5. EL DIRECTORIO DEL BANCO

Según nuestro Estatuto (art. 21) el Directorio está formado por 7 vocales principales y 7 suplentes, que duran dos años en sus funciones.

Los miembros principales del Directorio y sus suplentes fueron reelectos para el período 2022-2024 salvo el Dr. Francesco Faraoni ratificado como vocal principal y la Dra. Chiara Piva y la Lcda. Olga Aguirre como vocales suplentes en la Junta General de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2023, para el período 2023-2025. Hay una representación del saber, la experiencia y el compromiso del Ecuador y del Crédito Cooperativo Italiano, muy útiles para CODESARROLLO.

Los vocales principales del Directorio son:

1. Giuseppe Tonello, presidente
2. Luis Hinojosa, vicepresidente
3. Sagrario Angulo
4. Patricia Camacho
5. Fabián Cando
6. Silfredo Pérez
7. Francesco Faraoni

Los vocales suplentes son:

1. Edison Silva
2. Xabier Villaverde
3. Yhon Sánchez
4. Juan Herrera

5. Valeria Suárez
6. Chiara Piva
7. Olga Aguirre

Además de las responsabilidades como directores y de participar en las reuniones ordinarias y extraordinarias, los miembros del Directorio participan en los siguientes comités:

- ✓ Giuseppe Tonello, **Comité de Ética.**
- ✓ Luis Hinojosa, **Comité de Cumplimiento y Comité de Gobernanza.**
- ✓ Sagrario Angulo, **Comité de Administración Integral de Riesgos.**
- ✓ Patricia Camacho, **Comité de Tecnología y Comité de seguridad de la información.**
- ✓ Fabián Cando, **Comité de Auditoría y Comité de Retribuciones.**
- ✓ Silfredo Pérez, **Comité de Gobernanza.**
- ✓ Francesco Faraoni, **Comité de Retribuciones.**

5.1 TRABAJO DEL DIRECTORIO

El Código Orgánico Monetario y Financiero (artículo 410) y nuestro Estatuto (artículo 26) fijan 20 responsabilidades y funciones para el Directorio de CODESARROLLO. El Directorio se esfuerza por dar cumplimiento a cada una de ellas, con la colaboración de la Gerencia General y sus colaboradores/as. La Superintendencia de Bancos juzga positivamente el trabajo del Directorio.

En el 2023 los miembros del Directorio han participado en 12 reuniones ordinarias (una cada mes), en 5 reuniones extraordinarias y en algunos eventos y cursos de capacitación y reflexión institucional. Han tomado 374 resoluciones en base a lo que han conocido, analizado y decidido sobre los informes de la gerencia general, las distintas gerencias, los comités y las comunicaciones de los organismos de control.

Las reuniones ordinarias duran un promedio de cinco horas para analizar y decidir sobre los puntos del orden del día (generalmente entre 15 y 20) que dan cuenta de la marcha del banco y se realizan en un ambiente participativo, constructivo y propositivo. En el 2023 el Directorio ha retomado las reuniones presenciales (solo el Dr. Faraoni participa por medios telemáticos) para informarse, resolver sobre los aspectos de política institucional, límites de exposición y riesgos, y para orientar a la Gerencia General, gerencias y colaboradores respecto a las diversas decisiones tomadas.

Especial atención se dedica a evaluar el crecimiento, el funcionamiento, los resultados e indicadores financieros del banco y de cada una de sus agencias, la relación con los accionistas, así como con los actores locales de las finanzas populares, la economía popular y solidaria y los inversionistas nacionales y extranjeros, la atención de calidad y el impulso de la educación financiera de los clientes, las condiciones económicas y tecnológicas de nuestros servicios y productos activos y pasivos, el control de la morosidad y la toma de decisiones que beneficien a nuestros accionistas y clientes.

El Directorio está atento a las indicaciones de las autoridades de control, al manejo adecuado de los riesgos de liquidez, de crédito, de mercado y operativo, a la actualización de las políticas, reglamentos, manuales y procesos y a las orientaciones para que se generen utilidades justas y sostenibles, resultados sociales e impactos ambientales. Igualmente, a las recomendaciones de las auditorías interna y externa y de la unidad de cumplimiento. Además, promueve un servicio de calidad y oportunidad, la buena imagen y la responsabilidad social del Banco.

El Directorio, acompañado por el personal gerencial del Banco, vela para asegurar una buena y correcta gobernabilidad, el cumplimiento de la misión institucional de ser el banco de las finanzas populares y de la economía popular y solidaria, el logro de la visión, la vivencia de los principios y valores, las buenas relaciones internas y un estimulante ambiente de trabajo.

6. LOS ACCIONISTAS Y EL CAPITAL SOCIAL DE BANCO CODESARROLLO

En el transcurso de 2023 el capital social del Banco se ha incrementado mediante tres operaciones, la primera capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2022 (USD888.700), la segunda y la tercera mediante aportaciones frescas (USD664.500 y USD918.400) de los accionistas antiguos y de algunos nuevos accionistas, a los cuales damos la bienvenida y expresamos nuestra gratitud.

Hay que destacar el aporte al capital social realizado por la cooperación internacional italiana, a través de sus BCC, federaciones, organizaciones de comercio justo y Fondazione Tertio Millennio. Tenemos la satisfacción de contar con la confianza de un nuevo accionista de Italia, la “Banca Popolare Ética”.

Consideramos estimulante que varios miembros del personal hayan demostrado su confianza y compromiso con el Banco, haciéndose accionistas. Son 216 en total, o sea dos personas sobre tres. Para ellos un gracias especial.

CODESARROLLO terminó el 2023 con un patrimonio de US\$34.501.799, que es la suma del capital social, de las reservas legales y de las donaciones recibidas. El capital social, o sea los aportes monetarios de los 1109 accionistas (52 organizaciones populares, 23 ONG ecuatorianas, 30 entidades de crédito cooperativo italiano, 1 entidad financiera solidaria francesa, 1 entidad financiera solidaria austríaca, 964 personas naturales ecuatorianas y 38 personas naturales del exterior (Italia 29, Austria 6, Alemania 1, Bélgica 1, Francia 1) es de US\$25.261.500,00.

7. LAS GERENCIAS

Durante el 2023, el Gerente General Econ. Geovanny Cardoso, con el respaldo del Directorio, ha guiado el funcionamiento y la estructura organizacional de CODESARROLLO. En la reunión del 27 de diciembre de 2023 ha sido ratificado en su cargo por un nuevo período de cuatro años.

La gerencia general tiene la responsabilidad del buen funcionamiento del banco en todos sus aspectos: financieros, económicos, sociales, ambientales, administrativos, legales, estatutarios, etc. En el 2023 el Gerente General ha compartido esta responsabilidad con las siete gerencias sectoriales para las áreas más importantes de la gestión del banco:

1. Gerencia de Negocios, Productos y Servicios Financieros (Alexis Silva/Geovanny Carrillo)
2. Gerencia de Finanzas y Administración (Sandra Andrade)
3. Gerencia de Desarrollo de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (Raúl Navas)
4. Gerencia de Administración Integral de Riesgos (María Belén Játiva, hasta 30 de enero 2024)
5. Gerencia de Innovación y Desarrollo de mercado de la Economía Popular y Solidaria (Francisco Garcés)
6. Gerencia de Operaciones y Tecnología (Néstor Aragundi)
7. Gerencia de Desarrollo Organizacional (Homero Viteri).

8. SEGUIMIENTO A LOS COMITÉS Y ÁREAS DEL BANCO

8.1 COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El Directorio, representado en el Comité de Administración Integral de Riesgos por la Dra. Sagrario Angulo, quien lo preside, ha conocido y aprobado todos los documentos referentes a la gestión de los riesgos. Ha sido también informado sobre las exposiciones asumidas por el Banco en el marco de los límites aprobados por la normativa y por el mismo Directorio para los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operativo. De la misma manera, el Directorio ha dispuesto que se implementen las acciones recomendadas para minimizar las exposiciones.

El Comité de Administración Integral de Riesgos CAIR que durante el 2023 ha mantenido 12 sesiones mensuales, presenta regularmente al Directorio un informe con las principales posiciones de riesgos asumidas por el Banco y la definición de los límites de exposición por cada tipo de riesgo (crédito, mercado, liquidez y operativo). El Directorio ha establecido las políticas necesarias para la administración de los riesgos y ha definido los límites de los mismos que el Banco puede asumir.

En el Riesgo de Crédito se ha desarrollado una metodología y un esquema de alerta temprana que permite mejorar el seguimiento en todo el ciclo de las operaciones crediticias y contingentes y se implementó el sistema “Eva Smart” para un análisis más efectivo del nivel de riesgo de los clientes.

En Riesgo de Liquidez, se analizan indicadores de liquidez estructural, brechas de liquidez, obligaciones con el público, comportamiento y concentración de los mayores depositantes, obligaciones financieras, recuperación de cartera y sus variaciones.

En Riesgo de Mercado, se observa el comportamiento de las tasas activas y pasivas y su variación frente al margen financiero y valor patrimonial. Se monitorea el diferencial cambiario. Adicionalmente se analizan factores y variables externas que puedan ocasionar alguna alerta.

El control del Riesgo Operativo está enfocado en el fortalecimiento de los sistemas de control basado en el modelo de las tres líneas de defensa, seguimiento y planes de mitigación, así como el plan de continuidad del negocio.

Se monitorea el cumplimiento de los límites definidos frente al nivel de exposición al riesgo y de ser el caso se da oportuna comunicación de algún tipo de alerta.

El comité tiene a su cargo cada trimestre, reportar la calificación de activos de riesgo, analizando las siguientes cuentas: Cartera y Contingentes; Inversiones; Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos; Bienes realizables y Bienes en Dación en Pago.

El seguimiento realizado en territorio o en sitio a 7 agencias con debilidades internas ha sido fundamental para entender los riesgos según el lugar y la necesidad en Coordinación y apoyo al área de Negocios y se ha enfocado en la revisión de nuevas solicitudes de crédito, apoyo a la gestión de cobranzas, seguimiento a los compromisos realizados, y la gestión metodológica bajo el esquema de auditoría forense.

8.2 COMITÉ DE AUDITORÍA

El Directorio, representado en el Comité de Auditoría por el Dr. Fabián Cando, quien lo preside, ha conocido y analizado los principales hallazgos de la Unidad de Auditoría Interna. En el año 2023, el Directorio ha conocido lo tratado por el Comité en relación con el sistema de control interno que mantiene el Banco y ha motivado el cumplimiento cabal del Código de Ética, la normativa interna y externa y las obligaciones legales y estatutarias por parte de los directivos y funcionarios del Banco. El Dr. Cando informa regularmente al Directorio sobre los hechos

y situaciones más relevantes y su incidencia en la efectividad de los controles implementados por la Administración. Entre estas está el seguimiento a la morosidad de la cartera de crédito.

El Comité de Auditoría durante el 2023 ha mantenido 12 sesiones mensuales ordinarias y 3 extraordinarias de acuerdo con lo que establece la normativa vigente emitida por el Ente de Control y el Reglamento Interno. Sus tareas principales han sido el control interno y cumplimiento normativo. Trimestralmente el Comité de Auditoría ha dado el debido seguimiento a través de los informes de Auditoría Interna a las observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos, Auditoría Interna y Externa y ha recomendado su debida observancia y el cumplimiento de los plazos acordados para su implementación.

El Comité de Auditoría evidencia que existe una seguridad razonable respecto a la gestión de control interno y la administración de riesgos, de igual forma existe un nivel de cumplimiento aceptable a los planes de acción definidos. Anexo 1.

8.3 AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA

En el transcurso del 2023, la auditoría externa ha estado a cargo de la firma HLB Consultores Morán Cedillo y la auditoría interna a cargo del equipo de seis profesionales, liderado por la Auditora Interna, Lcda. Verónica Ortega.

El Directorio ha conocido y prestado atención a los informes periódicos que fueron remitidos por auditoría interna y auditoría externa durante el 2023. Siempre ha solicitado al Gerente General y a sus colaboradores la implementación de las recomendaciones allí incluidas, en el tiempo más corto posible.

El Directorio conoció los informes de Auditoría Interna y Externa, así como de los Estados Financieros del Banco cortados al 31 de diciembre de 2023. Siendo reconocida su razonabilidad, recomienda a la Junta General de Accionistas su aprobación, expresando su aceptación del resultado económico alcanzado y la expectativa de mejores resultados en 2024.

8.4 COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

El Directorio representado en el Comité de Cumplimiento por el Sr. Luis Hinojosa, quien lo preside, ha conocido y aprobado las resoluciones del Comité de Cumplimiento (conformado por 9 altos funcionarios) en base a los informes de la Unidad de Cumplimiento (formada por 2 profesionales), que de manera coordinada ejecutan las funciones contempladas en la normativa respectiva, en atención a las disposiciones y normas relacionadas con la prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos, recogidas en el Manual para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos como el Terrorismo (ARLAFDT).

El Comité de Cumplimiento durante el 2023 se reunió en 12 sesiones mensuales y ha dado seguimiento al envío de reportes RESU, estructura E04, estructura 021, reportes ROI, los formularios de licitud de fondos, las señales de alerta del sistema RCSA, la revisión de matriz de vinculados, la matriz de riesgos, la aplicación de las políticas "conozca su accionista, su cliente, su empleado y sus proveedores", entre otras responsabilidades, monitoreando el plan anual de la Unidad de Cumplimiento. La información se ha presentado trimestralmente al Directorio.

El monitoreo transaccional realizado durante el período 2023 ha encontrado algunos indicios de transacciones inusuales justificadas como injustificadas. Estas últimas han sido reportadas oportunamente a las autoridades.

Los miembros del Directorio y el personal del Banco han participado en jornadas de capacitación para conocer sus responsabilidades en el tema de prevención de lavado de activos y financiamiento de actividades delictivas.

8.5 COMITÉ DE ÉTICA

El Comité de Ética del banco está conformado por el Lic. Giuseppe Tonello (en representación de los Accionistas y del Directorio), por la Lic. Ana Isabel Garzón Herrera (en representación del personal) y por el Lic. Homero Viteri (en representación de la Administración).

En sus reuniones ordinarias el Comité ha tratado temas relacionados con:

- Actuaciones del personal no acordes con el Código Ético del banco;
- Actuaciones del personal no acordes con las leyes ecuatorianas y las disposiciones de las autoridades de control;
- Educación permanente del personal en valores y conductas positivas para vivir la misión, visión, principios y valores del Banco.
- Generación de un buen clima laboral y de relaciones que no discriminen;
- Disposiciones y conductas que pueden causar efectos negativos en el ambiente laboral.

El Comité se ha preocupado para que la administración tome las medidas pertinentes para superar algunas pequeñas dificultades que se han presentado, sancionar a los responsables de actuaciones indebidas, capacitar al personal sobre sus derechos y deberes y evitar toda forma de discriminación y acoso.

El Directorio ha conocido las resoluciones del Comité de Ética.

8.6 COMITÉ DE TECNOLOGIA Y COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION

El directorio ha conocido el trabajo realizado por los Comités de Tecnología y de Seguridad de la Información, ambos presididos por la Econ. Patricia Camacho como delegada del Directorio.

El Comité de Tecnología da seguimiento al trabajo que realiza el Área de Tecnología del banco encaminada a responder las necesidades de los clientes de acuerdo a las capacidades del banco. Analiza el estado actual, las dificultades, el desarrollo de respuestas tecnológicas innovadoras y necesarias para mejorar el servicio de nuestros usuarios. El Comité se ha preocupado de que las respuestas a las necesidades, especialmente informáticas, sean rápidas y efectivas tanto en su desarrollo como en producción.

El Comité de Seguridad de la Información conoce todos los riesgos, procesos y necesidades para fortalecer la seguridad de la información del banco, planteando los correctivos necesarios para que se cuide la seguridad conforme cambian los riesgos, velando por la continuidad del negocio a través de planes de acción continuos y el cumplimiento de las políticas preventivas contra fraudes informáticos y ciberseguridad que el banco mantiene en protección a nuestros usuarios digitales.

8.7 COMITE DE RETRIBUCIONES

El Comité de Retribuciones ha realizado el seguimiento del cumplimiento de la Política de Retribuciones, cuyo informe lo presentará a la Junta la Ing. Mónica Chancúsig más adelante.

La retribución en CODESARROLLO se ha aplicado de acuerdo con el presupuesto aprobado para el banco, tomando en cuenta lo que corresponde al sector o a las instituciones pares.

Las dietas de los miembros principales del directorio cumplen con la política de retribuciones de acuerdo con el sueldo básico vigente.

El Comité ha dado seguimiento para que en las remuneraciones presupuestadas para el banco, el cálculo de la remuneración de un cargo determinado se estime a través de la suma de todos los sueldos netos mensuales, variables y beneficios monetarios y no monetarios percibidos en el año por un determinado trabajador, divididos para doce. Es decir, en dicha remuneración se considera además del sueldo neto mensual, aquellos bonos periódicos u ocasionales, así como los demás beneficios que se confieran durante el año. El banco ha ido incorporando mayormente una modalidad adicional de remuneración variable que premie resultados.

8.8 COMITÉ DE GOBERNANZA

El Comité de gobernanza en el que participan 2 miembros del Directorio, Luis Hinojosa, quien lo preside y Silfredo Pérez, ha dado seguimiento a través de reuniones trimestrales al cumplimiento de los procesos y de los indicadores que permitan evaluar la práctica de los principios de Gobierno Corporativo, de acuerdo a lo establecido en las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero, Título XIV Código de Transparencia y derechos del Usuario, Capítulo VIII Principios de Buen Gobierno Corporativo, Sección IV, y la transparencia de la información y la rendición de cuentas hacia los accionistas.

Más adelante se pondrá en conocimiento de los accionistas el Informe anual de Gobierno Corporativo, que recoge las prácticas del Banco, organismos de control, proveedores de financiamiento entre otros y la información definida en el anexo correspondiente sobre Indicadores de Gobierno Corporativo.

En el plan anual de gobernanza se han ejecutado las actividades previstas, con un cumplimiento del 100%, buscando la participación y atención de los accionistas y grupos de interés.

8.9 PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA

CODESARROLLO ha nacido para apoyar a los sectores populares con el fin de que la buena administración de sus finanzas sea el motor que permite la superación de la pobreza, sea rural, sea urbano marginal.

La ejecución del programa de Educación Financiera ha contribuido al fortalecimiento de nuestros clientes y público en general sobre el conocimiento de los productos y servicios financieros que ofrece el mercado, así como la difusión de los derechos y obligaciones que tienen como consumidores del Sistema Financiero, a través de jornadas de capacitación a los jóvenes, estudiantes de unidades educativas, en temas sociales y financieros, para que adquieran una formación en una cultura emprendedora y cuidado del medio ambiente; así como también al público en general. En 2023 se han beneficiado de este programa 3.057 personas.

A través de diversas alianzas y del trabajo de su personal técnico especializado en finanzas populares, CODESARROLLO ha prestado apoyo principalmente a las redes y Cooperativas de Ahorro y Crédito que solicitan sus servicios, para que lleguen a sus socios con cursos de capacitación sobre educación financiera y jornadas de asistencia técnica. Cada vez este trabajo está requiriendo más atención y dedicación. Son más de 300 las organizaciones de la EPS con las cuales estamos relacionados.

El Directorio ha conocido periódicamente los informes de la Unidad responsable de la Educación Financiera.

8.10 ATENCIÓN AL USUARIO FINANCIERO

El Directorio ha conocido los informes de la Oficial de Atención al Usuario Financiero sobre el cumplimiento de la política de transparencia frente al usuario de servicios financieros y las estadísticas de reclamos, quejas y consultas realizadas por los clientes, tanto las que han sido resueltas por la Unidad como las que han sido dirigidas a la Superintendencia de Bancos.

Hemos dispuesto a la Gerencia General y a su equipo brindar soluciones y realizar los correctivos necesarios en los procesos de atención a los clientes para garantizar la transparencia en la información, el adecuado trato, la calidad en el servicio y la justicia en las transacciones. Las observaciones y reclamos recibidos no han sido numerosos.

8.11 DEFENSORIA DEL CLIENTE

La Defensoría del Cliente, que no depende directamente de la administración del banco, se caracteriza por ser la mediadora o conciliadora, entre el usuario y la Institución Financiera, mediante acuerdos entre las partes con el fin de solucionar problemas presentados, sean quejas, consultas o reclamos de los clientes de las entidades financieras.

CODESARROLLO en el 2023, hasta el 13 de noviembre, ha contado con el trabajo de la Ing. Johana Reinoso como defensora del cliente. A partir del 16 de noviembre de 2023 fue designado y posesionado por la Superintendencia de Bancos como nuevo defensor el Mg. Marco Cevallos. Son pocos los casos reportados (4), concluyendo que el Banco realiza una gestión adecuada y oportuna con los clientes.

9. HECHOS RELEVANTES

9.1 25 años de vida institucional

El 17 de agosto del 2023 celebramos con alegría y optimismo los primeros 25 años de vida institucional de Banco CODESARROLLO. Lo recordamos con un evento lleno de acción de gracias hacia el Señor que nos permite estar aquí y emoción recordando los inicios y el proceso de consolidación. Desde ser un Fondo del FEPP, pasamos a ser Cooperativa hasta ser ahora Banco. En estos 25 años hemos otorgado crédito por más de 1.300 millones de dólares que han beneficiado a cerca de 700.000 personas.

Hemos buscado posicionar este acontecimiento en la papelería, anuncios, reconocimientos, eventos y las redes sociales.

9.2 Relaciones internacionales

Las relaciones internacionales se han ido estrechando. Hemos recibido las visitas de KIVA, OIKOCREDIT, TRIPLE JUMP, ALTERFIN (a veces solo para conocernos mejor y otras veces para realizar la "due diligence") que colaboran con banco CODESARROLLO, mediante operaciones de fondeo o de aumento del capital social. Particularmente es relevante la relación con el Crédito Cooperativo Italiano, que nos ha brindado un importante apoyo en el 2023.

Ha sido gratificante la visita de una numerosa delegación de nuestro socio SIDI (Francia), de la organización sin fines de lucro PILARH (Honduras) y de representantes de otras instituciones que se interesan en conocer el trabajo de Banco CODESARROLLO.

9.3 Premios y reconocimientos recibidos

Compartimos con ustedes la satisfacción de que el trabajo de Banco CODESARROLLO sea reconocido y se premie su trayectoria, su propuesta y las acciones realizadas. En el 2023 hemos recibido los siguientes honores:

1. Gestión de desempeño ambiental (RFD)
2. Insignias por el logro de los objetivos sociales y generación de valor para socios y clientes (RFD)
3. Insignia por su destacado trabajo y aporte en la inclusión financiera del Ecuador. (RFD)
4. Categoría ORO en transparencia (ATLAS, MFR, RFD)
5. Principios con Banca de Valores (Global Alliance for Banking on Values)
6. Empresa Inclusiva, creando oportunidades de inclusión socioeconómica para personas refugiadas (ACNUR)
7. Premios Sacha 5ta edición otorga el reconocimiento en la categoría Productos Financieros Verdes (Premio Sacha)
8. Categoría ORO, por ser parte del programa "Empleo joven "(CONQUITO)

10. AGRADECIMIENTOS

El Directorio quiere dejar expresa constancia de su agradecimiento a quienes permiten que CODESARROLLO cumpla su misión y mejore constantemente.

- ✓ A nuestros accionistas ecuatorianos y extranjeros que nos brindan su confianza, sus recursos y sus orientaciones;
- ✓ A nuestros accionistas italianos del Crédito Cooperativo y de otras entidades sociales, a las instituciones solidarias de Francia y Austria, fieles y comprometidos con nuestro trabajo.
- ✓ A los clientes activos y pasivos, especialmente a quienes realizan depósitos a plazo fijo, que con su confianza nos ayudan a crecer en cantidad y calidad.
- ✓ A los usuarios de la tarjeta de débito CODE EFECTIVA y de los servicios electrónicos.
- ✓ A todo el personal, guiado por el Gerente General y los/las Gerentes de Área, los Jefes/as de Agencia, los Responsables de departamentos y unidades de la Oficina Matriz;
- ✓ A la Superintendencia de Bancos que nos estimula para que seamos mejores.

Agradecemos al Señor que nos regala salud, vida, voluntad, razones y satisfacciones para trabajar en la construcción de un Ecuador mejor, solidario, ecológico y pacífico.

En el 2024, esperamos que nuestro servicio y nuestros resultados sean mejores que en el 2023, con la colaboración de todos en inteligencia, sudor, amor, creatividad y honradez.

Quito, 20 de febrero de 2024

El Directorio



Giuseppe Tonello
Presidente



Luis Hinojosa
Vicepresidente



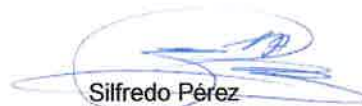
Sagrario Angulo
Miembro del Directorio



Patricia Camacho
Miembro del Directorio



Fabian Gando
Miembro del Directorio



Silfredo Pérez
Miembro del Directorio



Francesco Farabji
Miembro del Directorio

Anexo: 1. Informe del Comité de Auditoría

Al Directorio de Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. "CODESARROLLO"

Según lo establece la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos en su Libro I. Normas de Control para las entidades de los Sectores Financieros Público y Privado. Título X. Del Control Interno. Capítulo I. Del Comité de Auditoría. Sección II. Funcionamiento del Comité de Auditoría. Art. 7.

El Comité de Auditoría durante el año 2023, mantuvo reuniones mensuales acorde a lo establecido en la normativa vigente emitida por el Ente de Control y el Reglamento Interno vigente, siendo 12 sesiones de carácter ordinario y 2 sesiones de carácter extraordinario y 1 asincrónica.

Las principales actividades que efectuó el Comité fueron:

1. Realizamos el seguimiento trimestral al cumplimiento del Plan Anual de Auditoría Interna, al igual que el conocimiento y aprobación de la replanificación presentada, que se encontraba acorde a los requerimientos dispuestos por la Superintendencia de Bancos y Administración.
2. Entendiendo que la Administración del Banco es responsable de la gestión del control interno y los riesgos que implican la continuidad de la institución, conocimos los informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna durante el año 2023, los mismos que mostraron el resultado de la evaluación a los controles internos definidos para los procesos evaluados, generando un total de 75 observaciones, 40 de riesgo medio y 35 de riesgo bajo.

Adicionalmente, se conoció el resultado de la evaluación realizada al sistema de control interno, a través de la herramienta COSO 2013 resumida, registrando como resultado que se encuentra implementado el 71% de los principios, correspondientes a los componentes de: entorno de control, actividades de control, información y comunicación y una parte del componente de actividades de monitoreo. El 29% restante se encuentra parcialmente implementado correspondiendo sus resultados a los componentes de evaluación de riesgo y a las actividades de monitoreo.

3. Tomamos conocimiento del seguimiento trimestral realizado por auditoría interna a la implementación de acciones definidas para superar las observaciones y debilidades, reportadas por la Superintendencia de Bancos, a través de sus (3) matrices.

En el caso del seguimiento realizado al cumplimiento de acciones definidas para las observaciones reportadas por los auditores externos, se encuentran en proceso (2).

De igual forma conocimos las acciones que los dueños de los procesos definieron e implementaron para superar las observaciones identificadas por Auditoría Interna y así minimizar el riesgo reportado, potencializando los controles inicialmente definidos, cerrando al 31 de diciembre de 2023 con (33) acciones en proceso de implementación.

Es importante recalcar que durante el período 2023 el Comité de Auditoría evidenció que varias acciones propuestas con el objetivo de superar las observaciones inicialmente identificadas requirieron postergación en sus fechas de cumplimiento.

4. Conocimos (1) informe que evidenció el incumplimiento a lo definido en el Código de Ética y Reglamento Interno, sobre el cual la Gerencia General informó las acciones que se tomaron y el Comité resolvió su conocimiento al respecto.
5. Recomendamos al Directorio la renovación del contrato con la calificadora de riesgos Microfinanza, para el período 2023 como resultado de la terna presentada.
6. Propusimos al Directorio la terna de auditores externos, para que sea presentada a la Junta de Accionistas, para el período 2023.
7. Tomamos conocimiento de las distintas comunicaciones recibidas desde los entes de control, auditores externos, calificadora de riesgos y enviadas por la Unidad de Auditoría y los resultados de su interpretación y aplicación, por parte de las distintas áreas del Banco y en algunos casos por la Unidad de Auditoría Interna.
8. Conocimos los informes trimestrales presentados por la Unidad de Auditoría Interna y recomendamos su presentación al Directorio para su respectiva aprobación, previó al envió a la Superintendencia de Bancos, en el que se reporta la gestión realizada por el Banco en los ámbitos de Gobierno Corporativo, Riesgos, Evaluación Económica Financiera, Control Interno, Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos como el Terrorismo.
9. Recomendamos también la presentación al Directorio del Informe Anual 2022 de Auditoría Interna al igual que el informe para la Junta de Accionistas.
10. Conocimos el informe final del proceso de fortalecimiento que se estaba llevando a cabo con la Unidad de Auditoría Interna, en el que se plantearon acciones de mejora, cuyas fechas de cumplimiento se alinearon a las enviadas en las matrices de observaciones reportadas a la Superintendencia de Bancos.
11. Formamos parte de los programas de capacitación definidos para fortalecer las competencias de cada uno de los miembros del Comité de Auditoría y de igual forma se dio seguimiento al cumplimiento de las capacitaciones impartidas al personal de la Unidad de Auditoría Interna.
12. Hemos realizado el seguimiento y análisis de los Estados Financieros del Banco los cuales guardan prudentemente las formalidades y cumplimiento normativo acorde a lo estipulado por los entes de control. Por lo cual nuestro pronunciamiento no tiene observaciones que manifestar.

13. Durante el 2023 al Comité de Auditoría no se le han presentado situaciones que impliquen conflicto de intereses, que las hayan tenido que resolver.

14. Hemos dado seguimiento a la gestión y cumplimiento normativo del Directorio, los comités y comisiones del Banco, los cuales han cumplido su planificación y acciones dentro de lo previsto, motivo por el cual nuestro pronunciamiento no tiene observaciones que mencionar.

Por lo expuesto, podemos manifestar que los controles internos y administración integral de riesgos, funcionan adecuadamente y de conformidad con lo definido por la Administración del Banco, cuyo control y seguimiento lo realiza la Unidad de Auditoría Interna.

El presente informe fue aprobado por unanimidad por los miembros del Comité previo a ser elevado a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas conforme lo establecen las disposiciones vigentes.

Quito, 16 de febrero de 2024.

Atentamente,



Dr. Fabián Cando
PRESIDENTE DEL COMITÉ DE AUDITORÍA



JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS

INFORME DE GERENCIA GENERAL
Al 31 de diciembre del 2023

22 de marzo del 2024

Contenido

1	INTRODUCCIÓN.....	3
2	ENTORNO MACROECONÓMICO.....	4
3	RESULTADOS ALCANZADOS A DICIEMBRE 2023	7
3.1	Activos	7
3.1.1	Cartera de crédito.....	9
3.1.2	Colocación de crédito.....	10
3.1.3	Morosidad	11
3.2	Pasivo	11
3.3	Patrimonio.....	13
3.4	Estado de Resultados	14
4	DATOS RELEVANTES	15
5	PRIORIDADES DE GESTIÓN PARA EL AÑO 2024	16
6	ANEXOS	18
6.1	ANEXO 1: Calificación de activos de riesgo	18
6.2	ANEXO 2: Informe de calificadora de riesgo	18

1 INTRODUCCIÓN

El año 2023 ha sido de grandes desafíos para el país, para el sistema financiero nacional y para Banco CODESARROLLO, frente a aspectos que han provocado el lento crecimiento de la economía del Ecuador, que todavía está recuperándose de la contracción provocada por la pandemia. En los últimos meses también ha sido afectada por el aumento de la inseguridad provocada por el crimen organizado, la incertidumbre política, que anticipó las elecciones y la desaceleración de las principales economías mundiales, como consecuencia de los conflictos bélicos, el incremento de las tasas internacionales de interés y reducción de materia prima.

Hay aspectos externos e internos que siguen vigentes y son elementos que influyen de manera importante en el crecimiento del Banco.

- Todavía no se han superado los efectos económicos y sociales de la pandemia.
- Desaceleración de la economía internacional que desmonetiza la economía nacional e influye en el sistema financiero, incrementando los costos de fondeo.
- Violencia e inseguridad en el país.
- Nueva emigración de la población ecuatoriana.
- Reorganización política y económica mundial.
- Efectos del cambio de normativa de PAR 60 a PAR 30 (enero 2023).
- Debilidades en la recuperación de crédito, principalmente microempresa.

Con un indicador alto de riesgo país, el Ecuador requiere recuperar la confianza de los mercados de capitales que generen nuevas oportunidades de inversión y financiamiento para impulsar el crecimiento, generar más y mejores oportunidades laborales para la población y trabajar para reducir la pobreza. Esto requiere de iniciativas del Estado alrededor de estrategias que impulsen la productividad con apoyo real a todos los sectores.

En Banco CODESARROLLO se han logrado resultados positivos fruto del esfuerzo y trabajo comprometido de todas las instancias del Banco, guiados por las orientaciones y prioridades determinadas por el Directorio, con concentrando un mayor esfuerzo y un trabajo intenso para disminuir la morosidad, incrementar la captación de recursos locales, incrementar los ingresos por servicios financieros, búsqueda de capital, recuperación de cartera de crédito, etc. En toda la gestión influyeron positivamente varios factores:

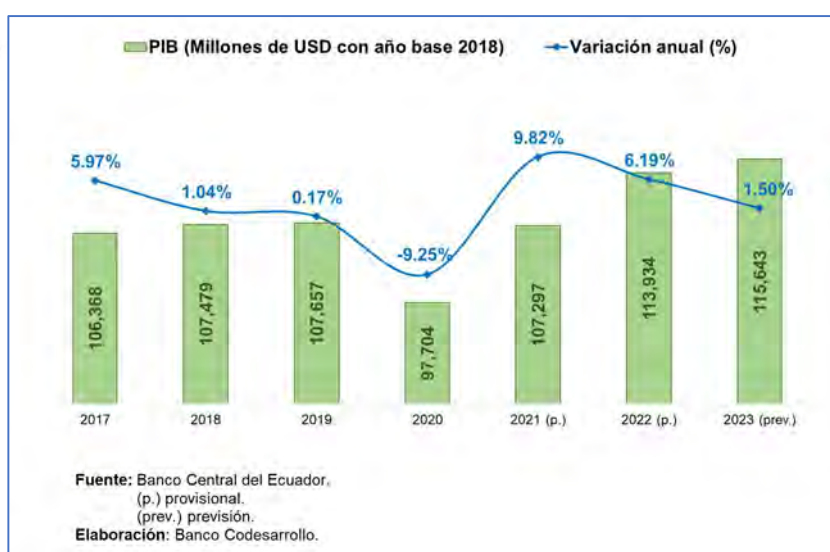
- Reconocimiento de Banco CODESARROLLO en finanzas populares.
- Apoyo y confianza internacional, particularmente de Italia (BCC) en aporte de capital social y financiamiento.
- Confianza de sus financiadores y clientes.
- Compromiso de directivos y accionistas.
- Compromiso del personal.

Para CODESARROLLO el fortalecimiento de la relación que el Banco mantiene con sus accionistas, financiadores, clientes, directivos, personal en general, es fundamental. Por lo tanto, el desafío para este año es lograr un mayor crecimiento sostenible y resiliente.

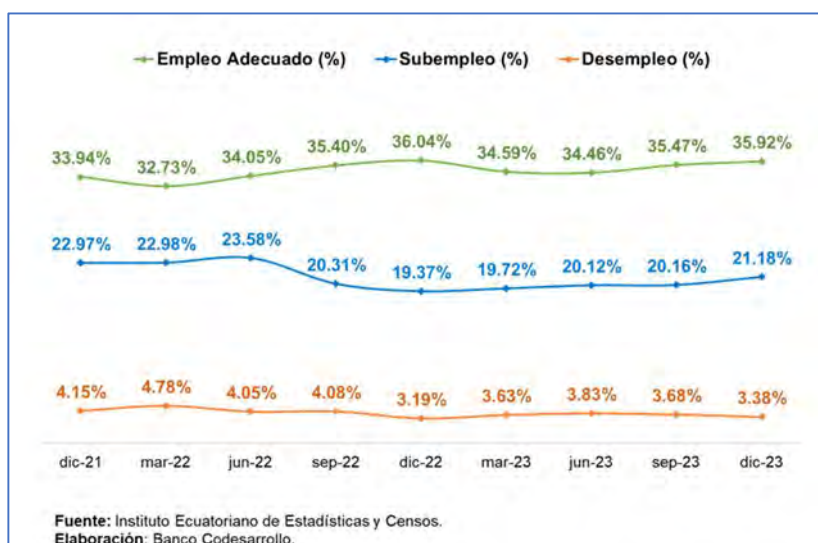
2 ENTORNO MACROECONÓMICO

Varias situaciones afectaron la actividad económica en el 2023 entre ellos la inestabilidad política, los conflictos sociales y las expectativas frente a los posibles efectos negativos del fenómeno de El Niño.

Actualmente, la economía se encuentra en una etapa de desaceleración. Según datos del Banco Central del Ecuador para el 2024 se proyecta un PIB de 0,8%.



Con datos a diciembre de 2023, se registra un 35,92% de personas ocupando una plaza de pleno empleo o empleo adecuado, 21,18% en el subempleo y el 3,38% desempleados.



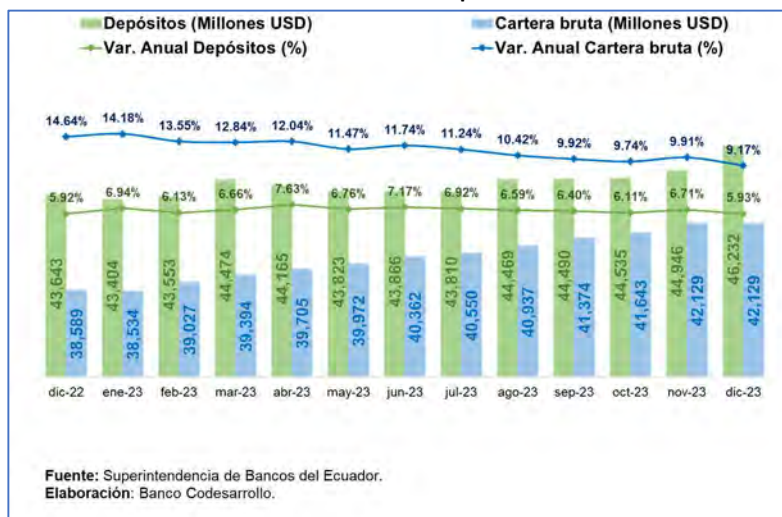
El déficit fiscal cercano a los USD 5.000 millones, es el más alto de los últimos años. Para el 2024 se prevé una reducción de los ingresos del Estado, asociados al sector petrolero y a la dificultad de obtención de financiamiento externo.

Evolución de la Deuda Externa
Millones de dólares

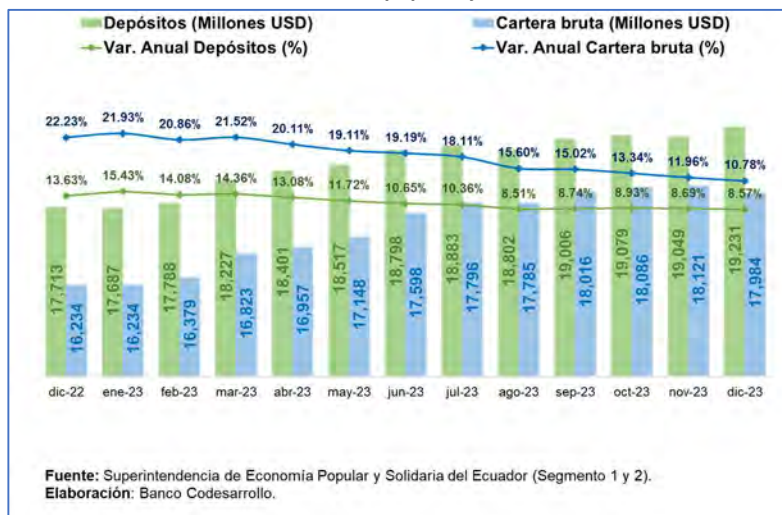
Año	Saldo inicial	Desembolsos	Amortizaciones	Intereses	Saldo final	Deuda total % PIB nominal
2017	25,523	8,852	2,876	1,766	31,577	30.4%
2018	31,577	7,170	3,179	2,252	35,542	33.2%
2019	37,486	8,714	4,899	2,581	41,294	38.6%
2020	41,294	9,373	4,164	2,439	45,153	47.3%
2021	44,596	3,766	1,868	967	46,303	43.3%
2022	46,303	4,575	2,379	1,320	48,092	41.5%
2023	48,092	3,020	2,656	2,143	47,544	40.6%

En el análisis de las tasas de variación interanual de la cartera de crédito y captaciones, a nivel de todo el sistema financiero la cartera bruta y las captaciones presentan una contracción.

Sistema financiero privado




Sistema financiero popular y solidario



El indicador de riesgo país, pese a que es volátil, la línea de tendencia es creciente, que influye en el costo de fondeo internacional, que se ha incrementado.



Todavía no existen datos oficiales de movimiento migratorio para el año 2023; sin embargo, las previsiones muestran un agudizamiento del saldo migratorio, calculado como la diferencia de salidas vs ingresos de ciudadanos residentes en el Ecuador.



Resumen 2022

Una visión general de los resultados del periodo.

Movimientos Internacionales	Total	Ecuatorianos	Extranjeros
Flujo migratorio general	5.052.633	2.601.357	2.451.276
Entradas	2.457.544	1.243.713	1.213.831
Salidas	2.595.089	1.357.644	1.237.445
Saldo migratorio	-137.545	-113.931	-23.614

La salida de divisas en el país (legalmente declaradas) muestra una tendencia constante, sin representar un cambio radical en los últimos meses.



	ISD (%)
Dic. 2021	5.00%
Ene. 2022 - Mar. 2022	4.75%
Abr. 2022 - Jun. 2022	4.50%
Jul. 2022 - Sep. 2022	4.25%
Oct. 2022 - Ene. 2023	4.00%
Feb. 2023 - Jun. 2023	3.75%
Jul. 2023 - Dic. 2023	3.50%

En el tema de la seguridad en el 2023 se registra un incremento radical de homicidios en el país e incremento de denuncias por casos de extorsión. Actualmente, el Ecuador enfrenta una declaratoria de conflicto armado interno por parte del Estado.

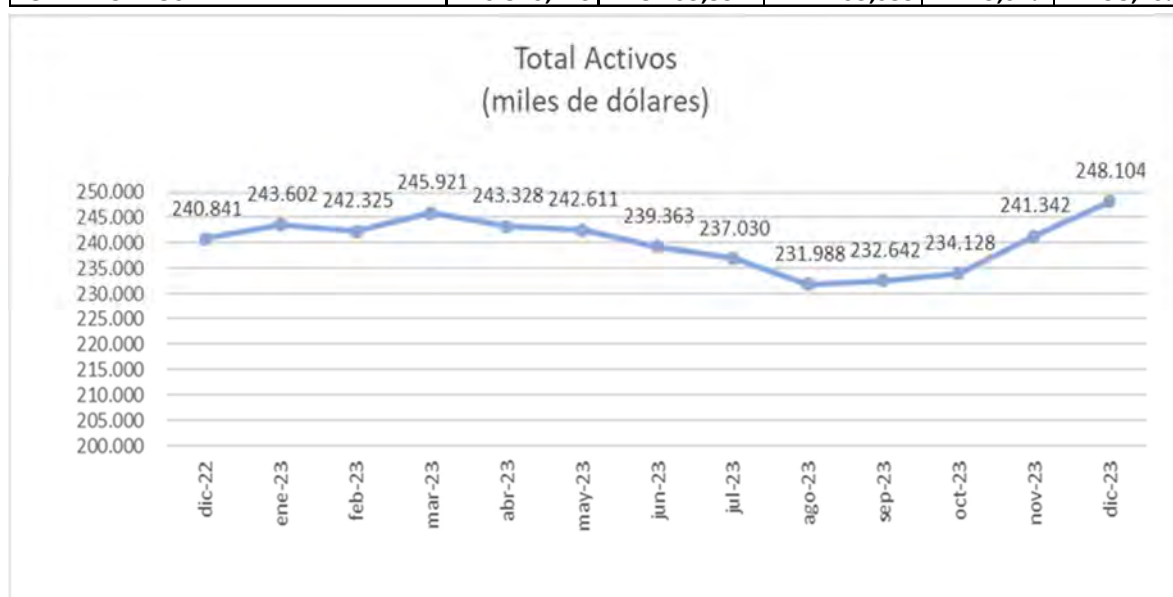


3 RESULTADOS ALCANZADOS A DICIEMBRE 2023

3.1 Activos

Entre diciembre/2022 y diciembre/2023 el activo de Banco CODESARROLLO creció un 3.02%. que en valor absoluto equivale a US\$7.263.059.

Cuenta	dic-22	dic-23	VARIACION ANUAL		CUMPL. PRESUP.	
			ABSOLUTA	RELATIVA		
Fondos Disponibles	33.241,058	34.015,162	774,105	2,33%	107,94%	
Inversiones	15.479,517	12.949,852	-2.529,665	-16,34%	102,07%	
Cartera de Créditos	178.113,331	186.070,920	7.957,589	4,47%	96,26%	
SEGMENTO	Productivo	24.172,649	36.788,163	12.615,514	52,19%	100,71%
	Consumo	73.328,029	75.910,424	2.582,395	3,52%	95,85%
	Inmobiliario	14.431,871	12.481,188	-1.950,683	-13,52%	103,33%
	Microcrédito	80.881,218	77.875,205	-3.006,013	-3,72%	91,40%
	Total Cartera bruta	192.813,767	203.054,981	10.241,214	5,31%	95,33%
ESTADO	Cartera vigente	181.786,796	185.359,201	3.572,405	1,97%	94,69%
	Cartera improductiva	11.026,970	17.695,779	6.668,809	60,48%	102,62%
	Provisiones (-)	-14.700,435	-16.984,061	-2.283,625	15,53%	86,16%
Cuentas por Cobrar	3.276,615	3.527,305	250,690	7,65%	97,60%	
Bienes Adjudicados	163,167	157,982	-5,185	-3,18%	117,26%	
Propiedades y Equipo	4.779,991	6.772,988	1.992,997	41,69%	139,60%	
Otros Activos	5.787,094	4.609,623	-1.177,471	-20,35%	90,06%	
TOTAL ACTIVOS	240.840,773	248.103,832	7.263,059	3,02%	98,76%	



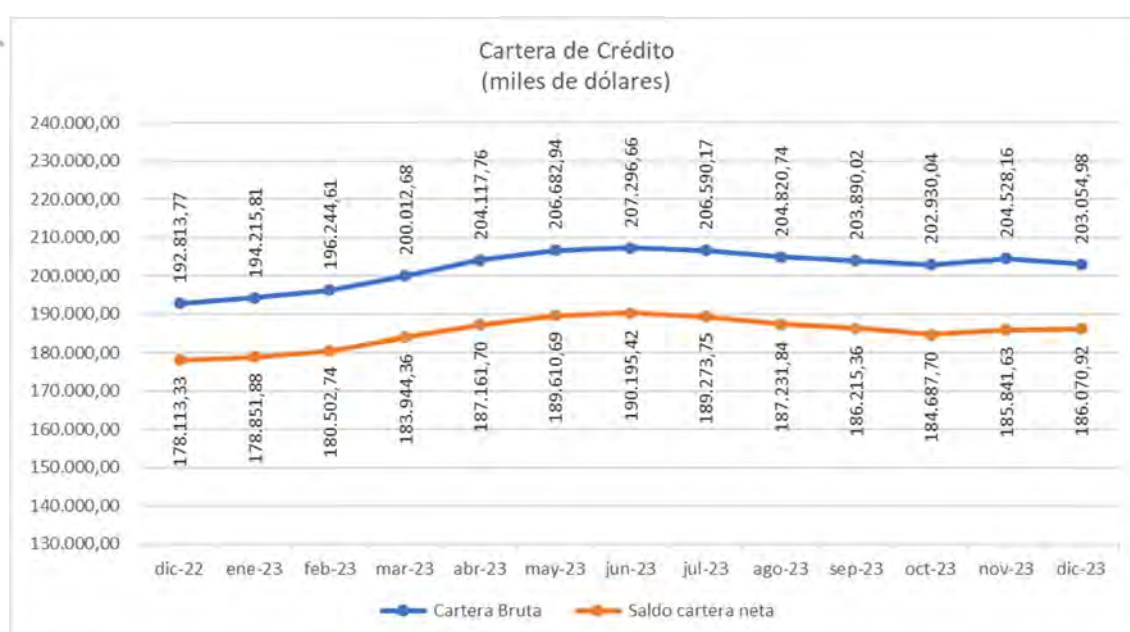
Durante el año se presentaron crecimientos del Activo en el primer trimestre, durante el segundo y tercer trimestre, incluso la mayor parte del tercer trimestre el Activo presentó decrecimientos ubicándose a septiembre 2023 en US\$232.642.374, situación generada principalmente por abonos de obligaciones financieras locales y nacionales y entrega de ahorros a clientes. Para el último trimestre del año se presentaron crecimientos principalmente por recepción de obligaciones financieras del exterior.

El mayor crecimiento del 2023 se registró en el mes de diciembre ubicándose en US\$248.103.382, fundamentado principalmente por la recepción de fondos de obligaciones financieras a finales de noviembre y en diciembre.

3.1.1 Cartera de crédito

La cartera bruta a diciembre 2023 es de US\$203.054.981, registra un crecimiento del 5,31%, US\$10.241.214 con respecto a diciembre 2022.

La Cartera de Crédito Neta a diciembre 2023 crece en el 4,47% respecto con diciembre de 2022, que en valor absoluto corresponde a US\$7.957.589.



En la gráfica anterior vemos que, en el primer semestre del 2023, la cartera neta registró crecimientos mientras que en el último semestre registró decrecimientos ubicándose en diciembre 2023 en US\$186.070.920. El saldo más alto de cartera neta se presentó en junio, con el crecimiento de 0,31%.

La cartera bruta durante el 2023, de igual forma que la cartera neta presentó crecimientos en el primer semestre, el mayor crecimiento fue en el mes de junio ubicándose en US\$207.296.658.

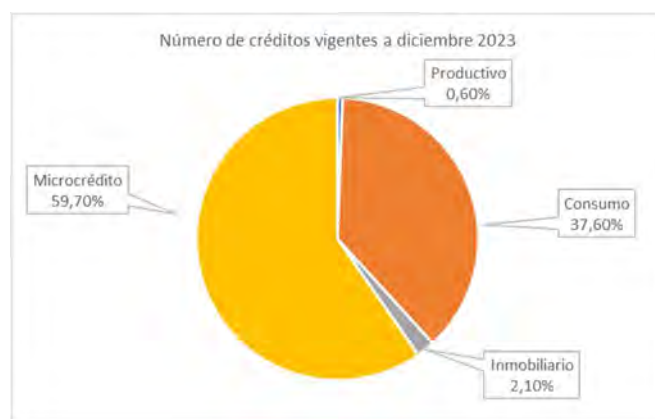
A continuación, se presenta la composición de la cartera de crédito al cierre de diciembre 2023 y su comparación frente a la cartera de diciembre 2022.

Composición cartera	Saldo cartera		Composición de la cartera		Variación interanual	
	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	absoluta	relativa
Productivo	24.172.649	36.788.163	12,54%	18,12%	12.615.514	52,19%
Consumo	73.328.029	75.910.424	38,03%	37,38%	2.582.395	3,52%
Inmobiliaria	14.431.871	12.481.188	7,48%	6,15%	-1.950.683	-13,52%
Microcrédito	80.881.218	77.875.205	41,95%	38,35%	-3.006.013	-3,72%
Total	192.813.767	203.054.981	100,00%	100,00%	10.241,21	5,31%

La mayor participación registra la cartera de microcrédito con 38,35%, seguida por la cartera de consumo con 37,38%; la cartera productiva con 18,12% y la cartera inmobiliaria con 6,15%.

Al cierre del año 2023, se encuentran vigentes 32.937 operaciones de crédito, conforme el siguiente detalle:

SEGMENTO	dic-23	% PARTICI.
Productivo	197	0,60%
Consumo	12.384	37,60%
Inmobiliario	693	2,10%
Microcrédito	19.663	59,70%
Total	32.937	100,00%



Respecto del número de operaciones hasta el mes de diciembre, la mayor cantidad de operaciones las registra la cartera de Microcrédito con 19.663 operaciones que corresponden al 59,70% del total colocado, Consumo con 12.384 operaciones que equivalen al 37,60% de las operaciones colocadas; crédito Inmobiliario con 693 que corresponde el 2,10% del total colocado y las operaciones Productivas con 197 que equivale a 0,60% del total de operaciones colocadas.

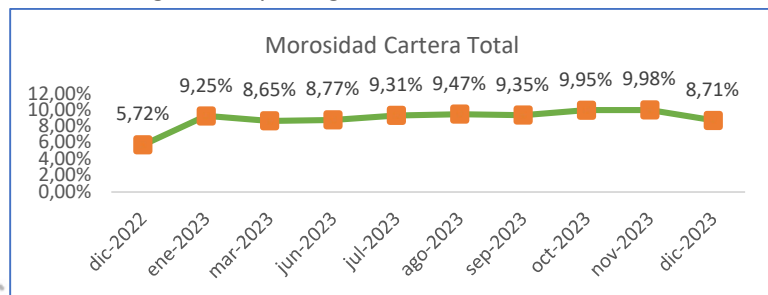
3.1.2 Colocación de crédito

En el año 2023 Banco CODESARROLLO colocó US\$116.198.770,26 en 12.152 operaciones. La colocación del crédito en su mayor porcentaje corresponde a consumo, seguida por microcrédito, productivo e inmobiliario.

Tipo de crédito (segmento)	(Enero - Diciembre 2023)		% monto
	Monto desembolsado	No.de créditos	
Consumo	41.277.854,62	5.073	35,52%
Inmobiliario	1.194.125,00	38	1,03%
Microcrédito	41.002.413,07	6.921	35,29%
Productivo	32.724.377,57	120	28,16%
Total	116.198.770,26	12.152	100,00%

3.1.3 Morosidad

A diciembre de 2023, la morosidad total fue de 8,71% (PAR 30) superior en 2,99 puntos a la registrada en diciembre de 2022 que fue del 5,72% (PAR 60). En el primer semestre, el mes de mayo fue el de menor morosidad con el 8,55%, durante el segundo semestre, en julio se alcanzó una morosidad del 9,31%. El segmento que registra el indicador más alto de morosidad es el de microcrédito.



Segmento	Dic. 2.022	Jul. 2.023	Ago. 2.023	Sep. 2.023	Oct. 2.023	Nov. 2.023	Dic. 2.023
Productivo	0,27%	2,97%	2,98%	2,83%	2,80%	2,74%	2,39%
Consumo	3,38%	6,45%	6,81%	6,70%	7,23%	7,26%	6,56%
Inmobiliario	1,58%	2,36%	2,10%	2,09%	2,32%	1,93%	1,70%
Microcrédito	10,20%	15,63%	15,72%	15,72%	16,70%	17,08%	14,92%
Total	5,72%	9,31%	9,47%	9,35%	9,95%	9,98%	8,71%

Se hacen gestiones para bajar la morosidad, trabajando en tres instancias: revisión de la metodología para fortalecer los procesos de cobranza, identificación en cada agencia de la problemática interna y externa y determinación de medidas de alivio financiero donde no esté afectada la voluntad de pago, sino la capacidad de pago.

Los bancos de la ASOMIF en el activo han crecido en promedio en el 3,05%.

ACTIVOS (en millones de USD)	dic-22	nov-23	dic-23	Variación mensual	Variación anual
SOLIDARIO	942,54	994,68	991,07	-0,36%	5,15%
CODESARROLLO	240,84	241,34	248,10	2,80%	3,02%
VISION FUND	115,72	131,77	130,51	-0,96%	12,79%
AMIBANK	85,56	79,89	79,47	-0,52%	-7,12%
D-MIRO	94,10	75,64	74,71	-1,23%	-20,60%
ASOMIF	1.479	1.523	1.524	0,04%	3,05%

Fuente: Superintendencia de Bancos. Elaboración: Banco Codesarrollo

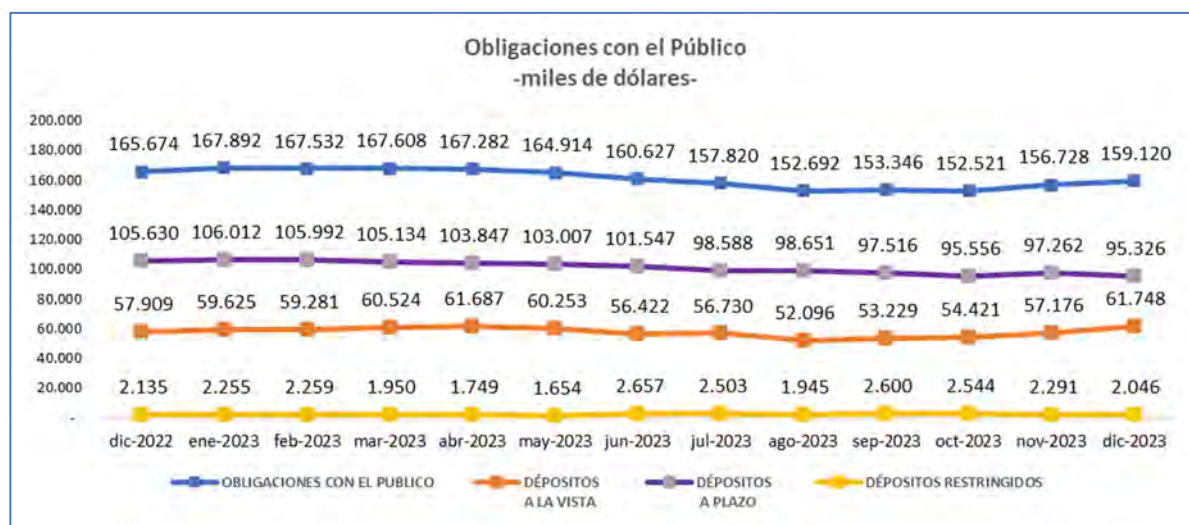
3.2 Pasivo

Los pasivos al 31 de diciembre del 2023 registran un crecimiento del 1,13% respecto a diciembre de 2022, esto es US\$2.395.265.

Cuenta	dic-22	dic-23	VARIACION ANUAL		CUMPL. PRESUP.	
			ABSOLUTA	RELATIVA		
Obligaciones con el público	165.673,735	159.120,135	-6.553,601	-3,96%	98,20%	
TIPO	Depósitos a la vista	57.908,747	61.747,974	3.839,227	6,63%	107,96%
	Depósitos a Plazo	105.629,961	95.325,840	-10.304,121	-9,75%	93,28%
	Depósitos restringidos	2.135,028	2.046,321	-88,707	-4,15%	77,41%
Obligaciones Inmediatas	463,695	358,993	-104,702	-22,58%	41,06%	
Cuentas por Pagar	8.493,094	9.419,862	926,768	10,91%	101,40%	
Obligaciones Financieras	36.193,188	43.307,020	7.113,832	19,66%	99,95%	
Obligaciones convertibles en acciones	116,251	1.094,663	978,411	841,64%	105,42%	
Otros Pasivos	266,804	301,360	34,556	12,95%	35,79%	
TOTAL PASIVOS	211.206,767	213.602,033	2.395,265	1,13%	98,25%	



Las Obligaciones con el Público decrecen en el 3,96% respecto al mes de diciembre del 2022, que en valor absoluto corresponde a US\$ 6.553.601.



Los Depósitos a la Vista registran un incremento del 6,63% respecto de diciembre del 2022 por ahorros efectuados por los clientes, que en valor absoluto representa US\$3.839.227, los Depósitos a Plazo

muestran un decrecimiento interanual del 9,75% correspondiente a una variación absoluta de US\$10.304.121 y los depósitos restringidos presentan decrecimiento interanual del 4,15% que corresponde a US\$88.707 en valor absoluto.

A diciembre de 2023, los bancos de la ASOMIF presentan un crecimiento anual en promedio de 6,15%.

PASIVO (en millones de USD)	dic-22	nov-23	dic-23	Variación mensual	Variación anual
D-MIRO	79,39	65,40	65,47	0,10%	-17,54%
VISION FUND	94,62	110,11	108,46	-1,50%	14,63%
SOLIDARIO	759,50	836,25	832,87	-0,40%	9,66%
AMIBANK	75,44	76,05	74,83	-1,60%	-0,82%
CODESARROLLO	211,21	209,51	213,60	1,95%	1,13%
ASOMIF	1.220,16	1.297,32	1.295,23	-0,16%	6,15%

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Banco Codesarrollo

3.3 Patrimonio

El crecimiento del patrimonio entre diciembre 2022 y diciembre 2023 fue del 16,43% que en valor absoluto corresponde a US\$4.867.794.

Cuenta	dic-22	nov-23	dic-23	VARIACION ANUAL		CUMPL. PRESUP.
				ABSOLUTA	RELATIVA	
Capital social	22.789.900	24.343.100	25.261.500	2.471.600	10,85%	97,95%
Reservas	3.137.002	3.244.967	3.243.967	106.965	3,41%	99,97%
Otros Aportes Patrimoniales	1.535.061	1.535.061	1.535.061	0.000	0,00%	100,00%
Superávit por valuaciones	1.151.791	1.121.837	3.021.119	1.869.328	162,30%	267,02%
Resultados	1.020.251	1.587.305	1.440.152	419.901	41,16%	68,46%
Acumulados	0.000	0.000	0.000	0.000		0,00%
(Pérdidas Acumuladas)	0.000	0.000	0.000	0.000		0,00%
Del Ejercicio	1.020.251	1.587.305	1.440.152	419.901	41,16%	68,46%
PATRIMONIO	29.634.006	31.832.270	34.501.799	4.867.794	16,43%	102,06%

El Capital Social en 2023 crece en US\$2.471.600, esto es, el 10,85% respecto del mes de diciembre del año anterior; el cual corresponde a los siguientes procesos de capitalización: primero por la capitalización de utilidades del año 2022 por US\$888.700 realizado en julio, el segundo por nuevos aportes de capital por US\$664.500 en septiembre y el tercero por US\$918.400 en diciembre. Merece una mención especial el trabajo arduo, dedicado y comprometido del Presidente del Directorio del Banco que gestionó la consecución de recursos frescos, obteniendo una respuesta de apoyo y confianza de los accionistas, especialmente de Italia.

La participación del patrimonio técnico frente a los activos considerados de riesgo (Solvencia Patrimonial) al mes de diciembre 2023 fue del 17,21%, superior en 1.39 p.p. a la registrada en diciembre de 2022 que fue de 15,82%.

El retorno recibido sobre el patrimonio en diciembre 2023 es del 4,78%, superior en 1,04 puntos porcentuales respecto diciembre 2022, que fue del 3,74%.

El Patrimonio promedio de la variación anual de los bancos de ASOMIF registran un decrecimiento del 11,58%. CODESARROLLO frente al promedio registra el mejor indicador.

PATRIMONIO (en millones de USD)	dic-22	nov-23	dic-23	Variación mensual	Variación anual
D-MIRO	14,71	14,71	9,25	-37,15%	-37,14%
VISION FUND	21,10	19,11	22,05	15,36%	4,52%
SOLIDARIO	183,04	150,30	158,21	5,26%	-13,57%
AMIBANK	10,12	13,15	4,64	-64,71%	-54,14%
CODESARROLLO	29,63	30,24	34,50	14,07%	16,43%
ASOMIF	258,60	227,52	228,64	0,50%	-11,58%

Fuente: Superintendencia de Bancos. Elaboración: Banco Codesarrollo

3.4 Estado de Resultados

Si bien el 2023 fue un año que representó retos en la gestión y en el cumplimiento de la misión de Banco CODESARROLLO los resultados fueron positivos:

Cuenta	dic-22	dic-23	VARIACION ANUAL		CUMPL. PRESUP.
			ABSOLUTA	RELATIVA	
Intereses y descuentos ganados	30.085.086	30.090.759	5.673	0,02%	98,35%
Intereses causados	10.835.599	11.458.240	622.641	5,75%	100,75%
Margen neto intereses	19.249.487	18.632.518	-616.968	-3,21%	96,93%
Comisiones ganadas	71.513	81.977	10.464	14,63%	89,37%
Ingresos por servicios	1.169.709	873.663	-296.046	-25,31%	76,16%
Comisiones causadas	344.707	253.904	-90.803	-26,34%	109,85%
Utilidades financieras	1.004.484	545.713	-458.771	-45,67%	73,46%
Pérdidas financieras	702.464	374.802	-327.662	-46,64%	2561,58%
Margen bruto financiero	20.448.022	19.505.165	-942.857	-4,61%	93,07%
Provisiones	9.367.742	6.311.786	-3.055.956	-32,62%	96,40%
Margen neto financiero	11.080.281	13.193.379	2.113.099	19,07%	91,55%
Gastos de operación	12.906.566	12.439.940	-466.626	-3,62%	101,25%
Margen de intermediación	-1.826.285	753.439	2.579.724	-141,26%	35,47%
Otros ingresos operacionales	199.901	308.600	108.699	54,38%	98,42%
Otras pérdidas operacionales	6.003	0.353	-5.650	-94,12%	0,06%
Margen operacional	-1.632.387	1.061.686	2.694.073	-165,04%	57,39%
Otros ingresos	4.141.381	2.481.738	-1.659.642	-40,07%	109,37%
Otros gastos y pérdidas	602.677	860.162	257.484	42,72%	104,97%
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	1.906.316	2.683.262	776.946	40,76%	81,32%
Impuestos y participación a empleados	886.065	1.243.110	357.045	40,30%	103,93%
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	1.020.251	1.440.152	419.901	41,16%	68,46%

La utilidad acumulada del ejercicio al cierre de 2023 fue de US\$1.440.152.

4 DATOS RELEVANTES

El 17 de agosto de 2023, Banco CODESARROLLO cumplió sus primeros 25 años, pero su trayectoria corresponde a un proceso histórico de más de 50 años y a un proyecto que se fundamenta en la encíclica “Populorum Progressio” (desarrollo de los pueblos) que busca que las personas pasen de condiciones de vida menos humanas a condiciones de vida más humanas.

Es una institución financiera ecuatoriana que direcciona su gestión y accionar en tres pilares fundamentales: el desarrollo económico, social y ambiental; los mismos que marcan el tan anhelado concepto de “Desarrollo Integral”, el cual buscamos replicar en todos los proyectos en los que nuestros clientes nos hacen partícipes, logrando crear armonía y equidad con la comunidad y los recursos naturales. Los resultados se presentan en el informe de desempeño social y ambiental en forma detallada.

En el 2023 la gestión de Banco CODESARROLLO ha sido reconocida en varios ámbitos.

- Gestión de desempeño ambiental (RFD).
- Insignias por el logro de los objetivos sociales y generación de valor para socios y clientes (RFD).
- Insignia por su destacado trabajo y aporte en la inclusión financiera del Ecuador. (RFD).
- Categoría ORO en transparencia (ATLAS, MFR, RFD).
- Principios con Banca de Valores (Global Alliance for Banking on Values).
- Empresa Inclusiva, creando oportunidades de inclusión socioeconómica para personas refugiadas (ACNUR).
- Premios Sacha 5ta edición otorga el reconocimiento en la categoría Productos Financieros Verdes (Premio Sacha).
- Categoría ORO, por ser parte del programa "Empleo joven "(CONQUITO).

Esto nos compromete a continuar en la construcción de un Banco más eficiente, fortaleciendo los procesos internos, cuidando la relación con los grupos de interés y teniendo en cuenta los temas ambientales y sociales en la estrategia y cultura institucional, impulsando un crecimiento integral.

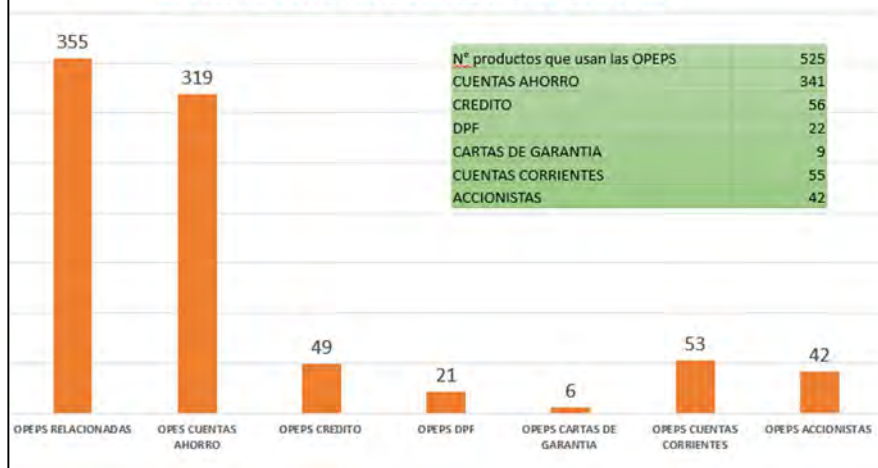
Es importante destacar la relación que Banco CODESARROLLO mantiene con las EFL y OPEP. 227 cooperativas mantienen algún tipo de relación comercial con el Banco, 65% de los segmentos 3,4 y 5; y 355 OPEP han accedido a los productos y servicios del Banco.

**EFL – FINANZAS POPULARES
RELACION COMERCIAL CON EL BANCO DIC 2023**

Total 227 COOPERATIVAS

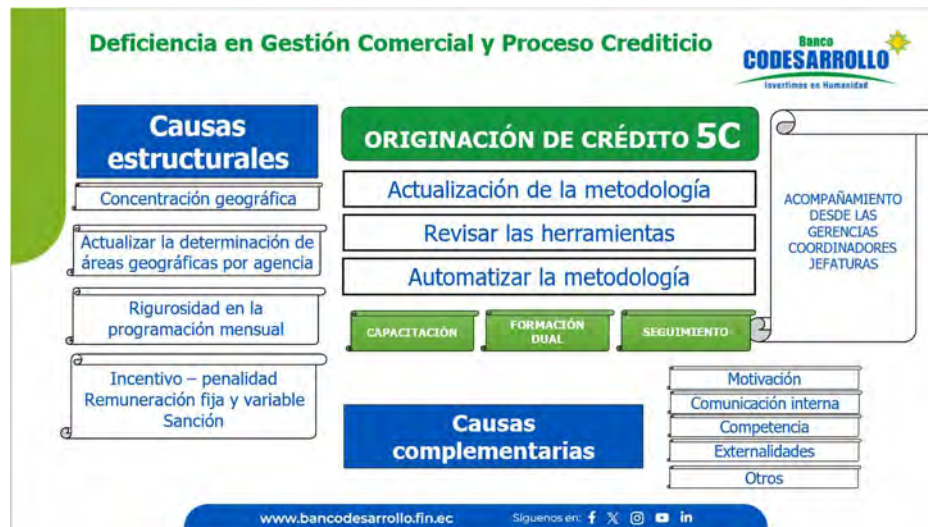
SEGMENTO	Nº COOP	CREDITO	BILATERAL	DPF	AHORRO	C. CORRIENTE	BDH
SEGMENTO 1	47	2	1	8	14	1	1
SEGMENTO 2	57	13	3	14	29	11	10
SEGMENTO 3	97	36	16	15	52	39	20
SEGMENTO 4	143	35	13	26	69	51	32
SEGMENTO 5	62	9	4	6	32	13	13
TOTAL (dic 23)	406	95	37	69	196	115	79
POR CRECER SEG 3+4+5	302	207	265	233	106	187	223
	74%	69%	88%	77%	35%	62%	74%

**OPEPS
RELACION COMERCIAL CON EL BANCO DIC 2023**



5 PRIORIDADES DE GESTIÓN PARA EL AÑO 2024

Las prioridades para el año 2024 están definidas en función al crecimiento y sostenibilidad que se plasman en la planificación estratégica 2024-2025 y al cumplimiento del POA 2024. Esto requiere un análisis y reflexión de los datos y factores que inciden en los resultados de la gestión comercial y proceso crediticio, definiendo las causas estructurales, complementarias y las acciones operativas y de acompañamiento que se deben ejecutar para mejorarlo, que se resumen en el siguiente gráfico.

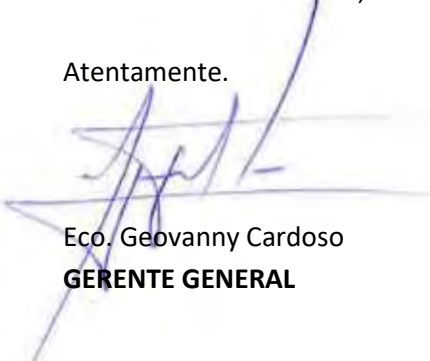


El año 2023 ha sido lleno de retos, Banco CODESARROLLO ha logrado resultados positivos con la voluntad y el compromiso de todos los niveles del Banco (directivos, ejecutivos, operativos) que trabajan arduamente para conseguir mejores resultados que permitan que el Banco siga creciendo y aportando al desarrollo de los sectores de la Economía Popular y Solidaria. Todos debemos asumir el reto como un solo equipo y priorizar los esfuerzos para alcanzar las metas para el crecimiento del Banco y priorizar acciones en:

- Gestión de colocación y cobranzas.
- Búsqueda de capital social.
- Gestión de talento humano.
- Gestión óptima de recursos materiales.
- Gestión eficiente de la cartera de crédito.
- Crecimiento sostenido del pasivo.
- Promover el pago de servicios y canales de pago.
- Ampliar el posicionamiento del Banco.
- Mejorar los resultados financieros.

Agradezco al personal del Banco por su trabajo comprometido, a los clientes y financiadores por su confianza y muy especialmente a los accionistas que, como evidencia de su compromiso con la filosofía de Banco CODESARROLLO, aportaron al capital social, permitiendo apalancar con solvencia el crecimiento institucional; así como a la confianza recibida por parte del Directorio del Banco.

Atentamente.


 Eco. Geovanny Cardoso
GERENTE GENERAL

6 ANEXOS

- 6.1 ANEXO 1: Calificación de activos de riesgo**
- 6.2 ANEXO 2: Informe de calificadora de riesgo**

Quito, 15 de enero de 2024

Señores

Miembros del Directorio

BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO

Presente,

En cumplimiento a lo establecido en el Libro I, Título II Capítulo XVIII "*Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores financieros público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos*" de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Financiera; la comisión especial de Calificación de Activos de Riesgo, ponemos a su consideración el informe de calificación trimestral con corte al 31 de diciembre del 2023.

Las cuentas de los activos de riesgo sujetos a calificación son:

- Cartera y Contingentes
- Inversiones
- Otras cuentas por cobrar y otros activos
- Bienes realizables y Bienes en dación en pago

A continuación, se presenta el análisis de calificación para cada rubro.

1 CALIFICACIÓN DE CARTERA Y CONTINGENTES

Dentro de las cuentas de activos de cartera y contingentes sujetos a calificación se consideran las siguientes:

- Cartera de Créditos
- Contingentes (Cartas de Garantía)
- Cuentas por cobrar (Gastos Judiciales y otros pagos efectuados a nombre de clientes)

La calificación se realiza de acuerdo con la norma establecida vigente, de acuerdo con los días de morosidad de los segmentos Productivo, Consumo, Microcrédito e Inmobiliario y para el cálculo de la provisión se utiliza los porcentajes mínimos establecidos, de acuerdo con la resolución No. JPRF-F-2022-030 de la Junta de Política de Regulación Financiera que se detallan a continuación:



Segmento Productivo			Consumo y Microcrédito		Inmobiliario	
Categoría	Días de Morosidad	Mínimo	Días de Morosidad	Mínimo	Días de Morosidad	Mínimo
A1	0	1%	0	1%	0	1%
A2	1-15	2.00%	1-15	2.00%	1-30	2.00%
A3	16-30	3.00%	16-30	3.00%	31-60	3.00%
B1	31-60	6.00%	31-45	6.00%	61-120	6.00%
B2	61-90	10.00%	46-60	10.00%	121-180	10.00%
C1	91 - 120	20.00%	61-75	20.00%	181-210	20.00%
C2	121 - 180	40.00%	76-90	40.00%	211-270	40.00%
D	181 - 360	60.00%	91-120	60.00%	271-450	60.00%
E	> 360	100.00%	>120	100.00%	>450	100.00%

1.1 Resultado de la calificación:

Crédito Productivo y Contingentes

Detalle	Rubro Capital	Provisión Específica Requerida 31 de diciembre 2023	Provisión Mitigada Gar. Hipotecaria	Provisión Consistida	Exceso o deficiencia
Cartera productivo	36.788.163,38	1.077.334,65	21.383,90	872.496,93	-204.837,72
Intereses cartera productivo	62.576,43	62.576,43		62.576,43	
Fianzas y garantías	773.857,39	7.632,70	-	7.632,70	
TOTAL	37.624.597,20	1.147.543,78	21.383,90	942.706,06	-204.837,72

Crédito Consumo

Detalle	Rubro Capital	Provisión Específica Requerida 31 de diciembre 2023	Provisión Consistida	Exceso o deficiencia
Cartera consumo	75.910.424,48	5.188.291,45	4.784.101,22	-404.190,23
Seg. desgravamen cta cliente	66.639,87	508,34	508,34	
Seg. desgravamen cartera consumo	4.997,32	1.926,69	1.926,69	
Gestion de cobranza consumo	667,40	219,54	219,54	
Impuestos a cuenta del cliente	29,93	9,52	9,52	
Pagos gestión de cobranza a cuenta del cliente	2.272,28	1.572,96	1.572,96	
Gastos prejudiciales a cuenta del cliente	130,50	130,50	130,50	
Gastos judiciales	7.381,17	7.305,67	7.305,67	
Intereses cartera de creditos de consumo	181.437,62	181.437,62	181.437,62	
Carter de crédito en Fideicomiso.	62.221,28	622,21	380,06	-242,15
TOTAL	76.236.201,85	5.382.024,50	4.977.592,12	-404.432,38

Crédito Inmobiliario

Detalle	Rubro Capital	Provisión Específica Requerida 31 de diciembre 2023	Provisión Constituida	Exceso o deficiencia
Cartera inmobiliario	12.481.188,11	307.499,06	200.542,59	-106.956,47
Seg. desgravamen cta cliente	8457,26	44,90	44,90	
Seg. desgravamen cartera inmobiliario	239,82	5,86	5,86	
Gestión de cobranza inmobiliario	39,13	0,77	0,77	
Impuestos a cuenta del cliente	2,96	0,06	0,06	
Pagos gestión de cobranza a cuenta del cliente	197,94	15,66	15,66	
Gastos judiciales	3.836,89	2.903,07	2.903,07	
Intereses cartera de creditos inmobiliario	31.814,12	31.814,12	31.814,12	
TOTAL	12.525.776,23	342.283,50	235.327,03	-106.956,47

Microcrédito

Detalle	Rubro Capital	Provisión Específica Requerida 31 de diciembre 2023	Provisión Constituida	Exceso o deficiencia
Cartera microcrédito	77.875.204,65	11.561.178,43	11.096.127,67	-465.050,76
Seg. desgravamen cta cliente	151182,46	2.635,30	2.635,30	
Seg. desgravamen cartera micro.	31804,61	8.048,90	8.048,90	
Gestión de cobranza micro	936,49	513,63	513,63	
Impuestos a cuenta del cliente	37,34	22,72	22,72	
Pagos gestión de cobranza a cuenta del cliente	6497,81	4.890,46	4.890,46	
Gastos prejudiciales a cuenta del cliente	458,24	438,31	438,31	
Gastos judiciales	29386,87	29.032,66	29.032,66	
Intereses cartera de creditos micro	996.462,54	996.462,78	996.462,78	
TOTAL	79.091.971,01	12.603.223,19	12.138.172,43	-465.050,76

1.2 Resumen de rubros de cartera de crédito y contingentes calificados

Detalle	Rubro Capital	Provisión Específica Requerida 31 de diciembre 2023	Provisión Mitigada Gar. Hipotecaria	Provisión Constituida	Exceso o deficiencia
Cartera	203.054.980,62	18.134.303,59	21.383,90	16.953.268,41	-1.181.035,18
Fideicomiso	62.221,28	622,21	-	380,06	-242,15
Contingentes	773.857,39	7.632,70	-	7.632,70	-
Seguros	263.321,34	13.169,99	-	13.169,99	-
Impuestos	70,23	32,30	-	32,30	-
Gastos Judiciales	49.572,96	45.720,48	-	45.720,48	-
Pagos de Clientes	2.231,76	1.302,75	-	1.302,75	-
Interés por Cobrar	1.272.290,71	1.272.290,95	-	1.272.290,95	-
TOTAL	205.478.546,29	19.475.074,97	21.383,90	18.293.797,64	-1.181.277,33

El total del valor evaluado de las cuentas de cartera de Crédito y Contingentes fue de USD 205.48 MM, estas incluyen las operaciones de cartera que forman parte del fideicomiso (cuenta 1902) por un monto de USD 62.22 mil. El total de cuentas evaluadas requieren una provisión específica de USD 19.48 MM, sin embargo, se registra una provisión constituida de USD 18.29 MM, esta diferencia obedece al diferimiento de provisión aprobado por el organismo de control.

A continuación, se presenta los saldos de provisiones constituidas de cartera y contingentes, evidenciando que, al 31 de diciembre del 2023, el saldo acumulado de provisiones para los

mencionados rubros es de USD 16.99 MM, registrando una disminución de USD 690 mil con respecto al mes de septiembre de 2023.

De acuerdo con la información presentada, existe una deficiencia de provisiones en los diferentes segmentos de la cartera de crédito, dicha deficiencia fue autorizada por el Organismo de Control, para proceder con el diferimiento de la constitución de las mencionadas provisiones, a consecuencia de la aplicación del cambio normativo suscitado en el mes de enero 2023, lo que generó un impacto considerable y atípico en el incremento de provisiones, monto que de acuerdo con proyecciones ascendió a USD 1.65 MM.

Provisión de Cartera (Incluye Fideicomiso y Contingentes)	Provisión Constituida 30 de septiembre 2023	Provisión Constituida 31 de diciembre 2023	Variación
Provisión Específica	17.197.023,35	16.961.281,17	-235.742,18
Provisión no reversada por requerimiento normativo	484.861,17	30.792,34	-454.068,83

En el formulario 231 A "Resumen de la Calificación de Cartera de Créditos y Contingentes y Constitución de Provisiones" al 31 de diciembre del 2023, registran provisiones por el valor de USD 18.29 MM que corresponde a provisiones específicas constituidas de acuerdo con el balance de la misma fecha y según el siguiente detalle:

Cuenta	Detalle	Valor
1499	Provisión para Créditos incobrables	16.953.268,41
199910	Provisión para Otros Activos	380,06
2511	Provisión Aceptaciones Bancarias	7.632,70
16990504	Prov. Incobrables Interes Dif. Cuenta	1.261.335,12
16991002	Prov. Inc Gastos Judiciales	39.241,40
16991003	Prov. Inc. Seguro desgravamen	9.981,45
16991005	Prov. Gestión de Cobranzas	6.479,08
16991006	Prov. Gastos extrajudiciales	568,81
16991008	Prov. Inc. Desgravamen mensualizados	3.188,54
16991010	Prov. Incobrable Interes Reestructurado	10.955,83
16991012	Prov. Gestion Cobranzas	766,24
TOTAL BALANCE		18.293.797,64

1.3 Evolución de la cartera por categoría

La distribución de la cartera de créditos de acuerdo con su nivel de riesgo presenta una variación mensual (diciembre 2023 vs noviembre 2023) según el siguiente detalle: la categoría de riesgo normal presenta un crecimiento de 1.19 p.p., el riesgo potencial presenta una disminución de 0.34 p.p., riesgo deficiente presenta una disminución 0.09 p.p., riesgo de dudoso recaudo presenta un crecimiento 0.08 p.p., y finalmente la categoría pérdida presenta una disminución de 0.84 p.p.

En el **análisis trimestral** (diciembre 2023 vs septiembre 2023) se puede evidenciar que las categorías de mayor decrecimiento son: riesgo deficiente con una disminución 0.39 p.p., pérdida con una disminución de 0.19 p.p., y riesgo potencial registra un decrecimiento de 0.10 p.p., mientras que riesgo normal presenta un crecimiento 0.45 p.p., riesgo de dudoso recaudo presenta un crecimiento 0.23 p.p.

CATEGORIA	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	Variación Mensual	Variación Trimestral
RIESGO NORMAL	90,00%	89,28%	89,26%	90,45%	1,19	0,45
RIESGO POTENCIAL	1,15%	1,60%	1,39%	1,05%	-0,34	-0,10
DEFICIENTE	0,99%	0,93%	0,69%	0,60%	-0,09	-0,39
DUDOSO RECAUDO	0,64%	0,55%	0,79%	0,87%	0,08	0,23
PÉRDIDA	7,22%	7,63%	7,87%	7,03%	-0,84	-0,19
Total Cartera	204.762.348,02	203.676.774,91	205.322.722,67	203.891.059,29		

CALIFICACIÓN DE INVERSIONES

A continuación, se describen las consideraciones establecidas y la calificación otorgada para las inversiones:

a) Disponibles para la venta sector privado

La valuación de estas inversiones se registra en el estado de resultados diariamente. El valor razonable de los certificados de depósito se determina a partir del análisis completo de la situación financiera del emisor, conforme la Resolución JB-2010-1799.

b) Disponibles para la venta sector público

Los Certificados de Depósito corresponden al valor requerido en inversiones en entidades financieras del sector público por las reservas mínimas de liquidez, conforme lo que se establece en la sección I: Reserva Mínimas de Liquidez, Subsección II: Constitución de las reservas Mínimas de Liquidez, de la codificación de resoluciones monetarias, financieras de valores y seguros, de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Lo mencionado, se describe en el siguiente cuadro:

13 INVERSIONES				
Detalle	Saldo de Sujeto de calificación	Provisión Requerida diciembre 2023	Provisión Constituida diciembre 2023	
DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	0,00		-	
DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DEL SECTOR PUBLICO	5.599.270,69		-	
MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	1.490.826,89			
MANTENIDAS HASTA SU VENC. ESTADO O ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	5.859.754,32		-	
DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0,00			
TOTAL	12.949.851,90	0,00	0,00	

En el mes de octubre de 2022 se venció el papel comercial de la empresa SUMESA, consecuentemente se realizó una reclasificación contable, y dicha inversión se registró en la cuenta 1612 "Inversiones Vencidas".

Al 31 de diciembre de 2023, el valor de la inversión registra un monto de USD 255 mil; y un valor de provisiones en la cuenta 16991013 por el mismo valor de USD 255 mil, es decir que la inversión se encuentra provisionada al 100%. Sin embargo es necesario mencionar que con fecha 13 de octubre del 2022 se suscribe un acuerdo de pago por el incumplimiento de las obligaciones impagas, provenientes de la adquisición del papel comercial emitido por SUMESA.

Dentro del acuerdo de pago indicado, SUMESA S.A, al 02 de mayo del 2023 debía pagar una cuota de USD 87 mil, sin embargo los pagos no se han respetado para lo cual la Gerencia General solicita se inicie con el proceso legal, a la presente fecha el bufete de abogados GAZETTE han realizado las siguientes acciones:

1. Proceso no. 17230-2023-22362

- Según consta del último informe enviado, la demanda fue archivada debido a que acta transaccional no contiene una cláusula de aceleración de pagos que permita reclamar la totalidad de la obligación en caso de incumplimiento de una cuota.
- Es así como los documentos fueron desglosados y presentada la demanda el 6 de noviembre del 2023 en consideración a que el vencimiento de la última cuota fue el 31 de octubre del 2023.
- Mediante providencia de fecha 29 de noviembre del 2023, el juez requirió aclarar la demanda diferenciando el valor de los intereses y el capital.

- Escrito de aclaración que fue ingresado el 4 de diciembre del 2023 dentro del término legal correspondiente.
- A la presente fecha se encuentran realizando los requerimientos del caso para su calificación, emisión del mandamiento de ejecución y citación.

2. Proceso No. 17230-2023-14690

- El 17 de junio del 2023 presentamos la demanda ejecutiva en contra de SUMESA S.A. adjuntado el pagaré al orden suscrito por la compañía.
- El 21 de junio del 2023 el juez ordenó que aclaremos y completemos la demanda.
- El 27 de junio del 2023 dimos cumplimiento a lo ordenado por el juez el 21 de junio del 2023.
- La demanda fue calificada y admitida a trámite el 28 de junio del 2023 y ordenó la citación al demandado.
- A la presente fecha la copias para citación ya fueron obtenidas y estamos en gestión del deprecatorio a la ciudad de Guayaquil a fin de poner en conocimiento al deudor sobre la demanda interpuesta en su contra.
- Mediante acta de citación, se puso en conocimiento al Juez que la compañía SUMESA S.A. fue citada mediante boletas los días 6 de diciembre, 7 de diciembre y 8 de diciembre del 2023.
- Respecto a la citación de la señora HAYDEE MARLENE MIRANDA FREILE, esta fue asignada a un citador, sin embargo, a la fecha no hay acta alguna.
- Si bien SUMESA S.A., ha sido citada en legal y en debida forma tiene el término de 15 días para contestar la demanda desde la última citación a todos los demandados.

CALIFICACIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS.

Para la calificación de cuentas por cobrar y otros activos, con excepción de fondos disponibles y la propiedad y equipo, se toma en consideración su morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos de las referidas cuentas.



47

1.4 Calificación otras Cuentas por Cobrar

Se presenta el detalle en montos y valores de provisión de otras cuentas por cobrar de acuerdo con su calificación de Riesgo.

16 Otras Cuentas por Cobrar						
Categoría	Saldo Sujeto a calificación septiembre 2023	Saldo Sujeto a calificación diciembre 2023	Provisión Requerida septiembre 2023	Provisión Requerida diciembre 2023	Provisión Constituida septiembre 2023	Provisión Constituida diciembre 2023
A1	419.961,48	382.763,77	4.199,61	3.827,64	3.827,64	3.827,64
A2	13.119,35	54.310,59	262,39	1.086,21	1.086,21	1.086,21
A3	37.321,19	237,00	1.119,64	7,11	7,11	7,11
B1	492,80	27.570,10	29,57	1.654,21	1.654,21	1.654,21
B2	5,41	14.450,49	0,54	1.445,05	1.445,05	1.445,05
C1	26.210,98	32.096,82	5.242,20	6.419,36	6.419,36	6.419,36
C2	31.073,02	25.496,22	12.429,21	10.198,49	10.198,49	10.198,49
D	35.684,08	24.970,32	21.410,45	14.982,19	14.982,19	14.982,19
E	520.685,09	522.078,70	520.685,09	522.078,70	522.078,70	522.078,70
TOTAL	1.084.553,40	1.083.974,01	565.378,69	561.698,96	561.698,96	561.698,96

El rubro de otras cuentas por cobrar presentó un mínimo decrecimiento de USD 579.39 entre septiembre y diciembre del 2023, porcentualmente esta variación equivale a un valor inferior al 1%.

1.5 Calificación Otros Activos

En lo que respecta a la cuenta 1990 "Otros Activos" decrecieron en 65.62% (USD 438.11 mil) entre septiembre y diciembre de 2023, esta disminución obedece principalmente al registro del diferencial cambiario por concepto de DPF's.

En el monto de provisiones decrece en 3%, que, equivale a un monto de USD 4.37 mil entre septiembre y diciembre el 2023, principalmente esta variación de provisión, al igual que la variación de capital en su mayoría responde a la disminución en el valor registrado por concepto del diferencial cambiario.

1990 OTROS ACTIVOS						
Categoría	Saldo Sujeto a calificación septiembre 2023	Saldo Sujeto a calificación diciembre 2023	Provisión Requerida septiembre 2023	Provisión Requerida diciembre 2023	Provisión Constituida septiembre 2023	Provisión Constituida diciembre 2023
A	528273,38	89464,99	5282,73	894,65	5.282,73	894,65
A3		700		21,00	-	21,00
E	139401,74	139401,74	139401,74	139401,74	139.401,74	139.401,74
TOTAL	667.675,12	229.566,73	144.684,47	140.317,40	144.684,47	140.317,39

El valor totalizado de capital y provisión para los rubros “Otras Cuentas por Cobrar” y “Otros Activos” es de USD 1.31 MM de capital y USD 702.02 mil de provisión, de acuerdo con lo registrado en el balance al 31 de diciembre del 2023.

Detalle	Valor
Provisión sobre Interese inversiones	3.371,28
Provisión para otras ctas por cobar	302.667,49
Provisión incobrables inversiones vencidas	255.660,18
Provisión para otros activos	140.317,39
Total Prov. Balance 31-12-2023	702.016,34

2 CALIFICACIÓN DE BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS POR PAGO

La calificación de riesgo de Bienes realizables y adjudicados por pago, se realiza de acuerdo con la Resolución SB-2021-1068 emitida por la Superintendencia de Bancos el 03 de mayo de 2021 que menciona: *“Los bienes muebles, inmuebles y las acciones o participaciones, entre otras, recibidos por la entidad financiera en dación en pago o por adjudicación judicial, podrán ser conservados hasta por tres años al valor de recepción y si no pudiesen ser enajenados los bienes muebles, inmuebles y las acciones o participaciones, entre otros, recibidos por la entidad financiera en dación en pago o por adjudicación judicial, durante el período de tres años, la entidad de los sectores financiero público o privado, deberá constituir provisiones a razón de un treintaseisavo mensual del valor en libros, comenzando en el mes inmediato posterior al vencimiento del plazo de conservación del bien”.*

Al 31 de diciembre del 2023, la cuenta “Bienes adjudicados por pago” presenta un crecimiento de USD 17.27 mil, pasando de USD 431.38 mil en septiembre 2023 a USD 448.65 en diciembre 2023, de igual manera la provisión genera un crecimiento de USD 3,77 mil. Este portafolio está conformado por los siguientes 13 bienes inmuebles:

1702 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO					
Agencia	DESCRIPCION	FECHA ADQUISICION	COSTO ACTUAL	Provisión	Cliente
CUENCA	Edificios ubicado en la Parroquia Jesús María, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas, en el recinto Mercedes, dación de pago del Sr. Chacon Muñoz Victor Manuel con CI. 10159176-6, N° 19015010031	28/3/2019	31.250,00	31.248,00	Victor Manuel Chacon Muñoz
GUARANDA	Edificación 1; planta baja, con 53,71m2 área de construcción, ubicado en la lotización "Bella Vista" del cantón Echandía, Provincia de Bolívar, bien recibido del cliente Vargas Neris CI.0200890911	5/9/2018	7.116,94	7.114,94	Vargas Montesdeoca Neris
NUEVA LOJA	EDIFICACIONES UBICADO EN EL BARRIO 15 DE AGOSTO, BARRIO LA PISTA, SECTOR DEL AEROPUERTO DE LA CIUDAD DE NUEVA LOJA, CANTÓN LAGO AGRIO, PROVINCIA DE SUCUMBIOS, AGENCIA NUEVA LOJA	31/1/2020	15.771,70	7.982,36	Fuilton Nappa
SANTO DOMINGO	EDIFICIOS UBICADO EN LA ZONA N° 13, SECTOR CARLOS JULIO, PARROQUIA GUAYAS, CANTON EL EMPALME, PROVINCIA DEL GUAYAS CLIENTE ASOCIACION DE DESARROLLO COMUNITARIO CARLOS JULIO AROSEMENA RUC 2390006112001	30/8/2019	78.500,00	71.121,07	ASOCIACION DE DESARROLLO COMUNITARIO CARLOS JULIO
LOJA	CONSTRUCCIÓN UBICADO EN LA CALLE IMBABURA, DIAGONAL A LA IGLESIA CATEDRAL, CANTÓN MARCABELI, PROVINCIA EL ORO, CLIENTE OLAYA CHAMBA SERGIO JOBANI, CI 0702390170, CRÉDITO 11102004168059	29/12/2021	51.167,72	-	Sergio Olaya Chamba
SANTO DOMINGO	CONSTRUCCIÓN UBICADO EN LA MANZANA UNO, COMITÉ DE VIVIENDA ROSITA DE SARON, CANTÓN SANTO DOMINGO, PROVINCIA SANTO DOMINGO CLIENTE NAVAS VICTOR VALDEMAR, CI 1707770754, CRÉDITO # 115011120002	30/3/2022	7.268,46	-	Navas Victor Valdemar
CUENCA	EDIFICACIÓN, UBICADO EN EL SECTOR DE LA LOTIZACIÓN SANTA TERESITA, CANTÓN BALAO, PROVINCIA DEL GUAYAS CLIENTE VARGAS COOX MAYRA DANIELA, CI 1310154792, CRÉDITO #19017080034 AGENCIA CUENCA	24/2/2023	10.608,98	-	Vargas Coox Mayra
COCA	Edificios ubicado en el barrio Miraflores, Manzana número dieciséis, lote #04, calle Serbia, cantón Joya de los Sachas, Provincia de Orellana, dación de pago Riera Palaguachay Nely Maritza, CI 2100602701, #11302012187778	11/12/2023	22.318,46	-	Riera Palaguachay Nely Maritza
COCA	TERRENO, UBICADO EN EL SECTOR DE LORETO, MZN*75, LOTE N° 121-A, CALLE 15 DE AGOSTO, 780 M, BIEN EN DACION DEL CLIENTE HUILCA HUILCA MARIA JUANA, CI 0201099710, CRÉDITO 113016100017	12/7/2019	11.169,00	11.168,00	Huilca Huilca María Juana
PORTOVIEJO	TERRENO UBICADO EN EL PUNTO DENOMINADO JUANCHO DE AGUAS NUEVAS DE LA PARROQUIA LA PILA DEL CANTON MONTECRISTI BIEN RECIBIDO COMO DACION DE PAGO DEL CLIENTE DUGOLER SA 0992736984001 CRED 18016100062	22/7/2019	118.632,90	118.631,90	DUGOLER S.A.
SANTO DOMINGO	TERRENO UBICADO EN LA CALLE GONZANAMA Y CALLE BAHIA DE CARAQUEZ SANTO DOMINGO BIEN RECIBIDO DEL CLIENTE TONI VÁSQUEZ, CI 1711202414, SEGÚN CRÉDITOS No. 115015050047 y 115015060067.	12/3/2019	43.400,00	43.399,00	Tony Vasquez
LOJA	TERRENO UBICADO EN CERA, PARROQUIA DE TAQUIL, CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA, BIEN EN DACION DEL CLIENTE CUEVA GUZMAN LIGIA ISABEL, CI 1103202006, OPERACIÓN 111018020076	16/2/2022	39.553,22	-	Cueva Guzman Ligia
CUENCA	TERRENO UBICADO EN EL SECTOR YURAC - LOMA, PARROQUIA CHONTAMARCA, CANTÓN CAÑAR, PROVINCIA DEL CAÑAR, CLIENTE MAYANCELA ZAMORA TRÁNCITO, CI 0302002357, CRÉDITO 19011120048, AGENCIA CUENCA	8/6/2022	11.890,00	-	Mayancela Zamora
TOTAL			448.647,38	290.665,27	

RESUMEN GENERAL DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO Y CONTINGENTES

Nombre Cuenta	Saldos	Provisión
Inversiones	12.949.852	-
Cartera de Créditos	203.054.981	16.984.061
Derechos fiduciarios	62.221	380
Interes por cobrar inversiones	337.128	3.371
Inversiones Vencidas	255.660	255.660
Pagos Por Cuenta de Clientes	315.196	60.226
Interés Reestructurado	1.272.291	1.272.291
Cuentas por Cobrar Varios	491.185	302.667
Otros Activos	229.567	140.317
Bienes Adjudicados	448.647	290.665
Fianzas y Garantías	773.857	7.633
TOTAL	220.190.586	19.317.272

El monto de activos de riesgo evaluados en el cuarto trimestre de 2023 asciende a USD 220.19 MM, a los mismos que les corresponde una provisión constituida por un rubro de USD 19.32 MM de acuerdo con el siguiente detalle:

Rubro	Detalle Cuentas	Saldos Rubros Balance diciembre 2023	(a) Provisión Específica Requerida diciembre 2023	(b) Provisión Constituida diciembre 2023	(c) Diferimiento de provisiones	(d) Provisión Dispuesta por la SB	(b+d) Provisión Constituida final diciembre 2023
Inversiones	Inversiones	12.949.851,90	-	-			-
Cartera de créditos y Contingentes	Cartera de Créditos	203.054.980,62	18.134.303,59	16.953.268,41	1.181.035,18	30.792,34	16.984.060,75
	Fideicomiso	62.221,28	622,21	380,06	242,15		380,06
	Fianzas Garantías	773.857,39	7.632,70	7.632,70			7.632,70
	Pagos por cuentas de Clientes	315.196,29	60.225,52	60.225,52			60.225,52
	Interés Reestructurado	1.272.290,71	1.272.290,95	1.272.290,95			1.272.290,95
Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos	Cuentas Por cobrar Varias	491.185,38	302.667,49	302.667,49			302.667,49
	Intereses por cobrar inversiones	337.128,45	3.371,28	3.371,28			3.371,28
	Inversiones Vencidas	255.660,18	255.660,18	255.660,18			255.660,18
	Otros Activos	140.101,74	139.422,74	139.422,74			139.422,74
	Provisión Otros Activos	89.464,99	894,65	894,65			894,65
Bienes Recibidos en Dación en pago	Bienes Adjudicados	448.647,38	290.665,27	290.665,27			290.665,27
TOTAL		220.190.586,31	20.467.756,59	19.286.479,26	1.181.277,33	30.792,34	19.317.271,60

Es importante indicar que la provisión específica requerida a diciembre de 2023 asciende a un monto de USD 20.47 MM, sin embargo, se ha constituido un valor de USD 19.29 MM, generando una diferencia de USD 1.18 MM, que corresponden a USD 21.38 mil por mitigación a causa de garantías hipotecarias y USD 1.16 MM que corresponde al valor diferido de provisión aprobado por la Superintendencia de Bancos, mediante oficio No. SB-INCSFPR-2023-0031-O, del 23 de enero del 2023.

Adicionalmente a la provisión específica constituida a diciembre 2023 por un valor de USD 19.29 MM, la entidad cuenta con una provisión dispuesta por la Superintendencia de Bancos, que se contabiliza en la cuenta de "Provisiones no reversadas por requerimiento normativo", por un

monto de USD 30.80 mil, que entre las dos totalizan una provisión constituida de USD 19.32 MM.

Así también, con oficio No. CODE-G.G.-SB-0251-2023 de 19 de mayo de 2023, Banco Codesarrollo solicita a la Superintendencia de Banco emitir la respectiva autorización a fin de utilizar y transferir las “Provisiones no reversadas por requerimiento normativo” por un monto de USD 2.17 MM hacia las “Provisiones Específicas”. Con oficio No. SB-INCSFPR-2023-0236-O de fecha 24 de mayo del 2023 la Superintendencia de Bancos autoriza la “reclasificación de las provisiones no reversadas por requerimiento normativo a las cuentas de provisiones específicas por hasta USD 2.17 MM”, por tal motivo en la comisión extraordinaria celebrada el 31 de mayo del 2023, conoce el oficio No. SB-INCSFPR-2023-0236-O y analiza la factibilidad de reclasificar la provisión no reversada por requerimiento normativo en provisión específica de manera gradual durante el ejercicio financiero del año 2023, y recomienda al Directorio aprobar la reclasificación de acuerdo con lo dispuesto por el Organismo de Control y delegar a la Gerencia General la facultad de determinar el valor mensual de reclasificación.

3 ANÁLISIS DE CARTERA CASTIGADA

1. En cumplimiento a lo establecido en el Libro I, Título IX, Sección I del Castigo, indica que: “Las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos castigarán obligatoriamente el valor de todo el préstamo, descuento o cualquier otra obligación cuyo deudor estuviera en mora tres (3) años...” y adicionalmente a lo mencionado la entidad solicitó al organismo de control la respectiva autorización para castigar cartera antes del plazo normativo, en operaciones que se han agotado todas las acciones de cobranza; y en el mes de diciembre de 2023 se procedió con el castigo de las operaciones clasificadas por agencia y detalladas en el siguiente cuadro:

CARTERA CASTIGADA IV TRIMESTRE 2023

Agencia	Número de Operaciones	Monto Otorgado	Valor Castigado	Participación
MONTE SINAI	69	429.978,78	321.136,46	13,95%
PINDAL	55	267.785,00	239.374,53	10,40%
SANTO DOMINGO	44	305.490,00	222.257,25	9,65%
NUEVA LOJA	56	268.802,85	203.556,62	8,84%
QUITO SUR	33	195.450,00	163.106,54	7,08%
PRINCIPAL	38	194.870,00	150.587,79	6,54%
PORTOVIEJO	56	179.146,86	148.117,30	6,43%
LATACUNGA	31	182.812,00	140.018,55	6,08%
IBARRA	32	136.860,00	112.974,56	4,91%
LOJA	19	119.800,00	95.096,80	4,13%
CUENCA	50	161.150,00	94.591,68	4,11%
GUARANDA	17	150.106,24	91.497,82	3,97%
SAN GABRIEL	23	105.500,00	70.993,58	3,08%
COCA	26	131.345,23	60.581,28	2,63%

AMBATO	15	88.270,00	51.293,66	2,23%
RIOBAMBA	12	70.100,00	40.295,30	1,75%
PIMAMPIRO	7	39.120,00	34.204,60	1,49%
COLINAS DEL NORTE	13	44.059,36	29.009,23	1,26%
MARIANITAS	13	31.600,00	20.807,62	0,90%
YARUQUI	10	25.900,00	13.165,78	0,57%
TOTAL	619	3.128.146,32	2.302.666,95	100,00%

Adicionalmente, se presenta el detalle por segmento de la cartera que se castigó en el mes de diciembre de 2023:

Segmento	Número de Operaciones	Monto Otorgado	Valor Castigado	Participación
Consumo	144	751.053,38	477.114,02	20,72%
Inmobiliario	1	20.000,00	11.865,77	0,52%
Microcrédito	474	2.357.092,94	1.813.687,16	78,76%
TOTAL	619	3.128.146,32	2.302.666,95	100,00%

Durante el cuarto trimestre del 2023, el Banco castigó 619 operaciones por un valor de USD 2.30 MM, que originalmente tenían un monto inicial de USD 3.13 MM. La agencia que presentó el mayor monto castigado fue Monte Sinaí con el 13.95% del total del monto castigado en diciembre 2023.

El segmento microcrédito fue el que presentó el mayor monto castigado con el 78.76%.

Dentro de la cartera castigada en el mes de diciembre 2023, existen 22 operaciones con un monto de USD 156.53 mil que corresponde a castigo normativo y representa el 6.80% del monto total, adicionalmente entidad solicitó al organismo de control el castigo anticipado de 597 operaciones que ascienden a un monto de USD 2.15 MM, de las cuáles se han agotado todas las acciones de cobranza sin tener ningún resultado positivo, y las mismas se encuentran provisionadas al 100%, posterior a la autorización de la Superintendencia de Bancos.

En los cuadros que se describen a continuación consta el detalle de la cartera castigada durante el año 2023, tanto la cartera castigada normativamente, es decir la que cumplió los tres años de morosidad y también la cartera que se castigó de manera anticipada previa autorización del organismo de control.

CARTERA CASTIGADA 2023

CASTIGO NORMATIVO 2023			
Segmento	Número de Operaciones	Monto Otorgado	Valor Castigado
Consumo	3	44.680,00	22.361,33
Microcrédito	13	94.300,00	50.761,31
Productivo	1	40.503,34	36.421,60

mar-23	17	179.483,34	109.544,24
Consumo	4	35.400,00	12.945,55
Microcrédito	4	23.800,00	18.051,98
jun-23	8	59.200,00	30.997,53
Consumo	4	42.293,00	33.955,84
Microcrédito	16	164.800,00	100.863,35
Productivo	1	42.000,00	16.650,42
Inmobiliario	1	13.000,00	3.297,03
sep-23	22	262.093,00	154.766,64
Consumo	8	97.640,00	35.859,94
Microcrédito	13	157.558,58	108.807,60
Inmobiliario	1	20.000,00	11.865,77
dic-23	22	275.198,58	156.533,31
TOTAL 2023	69	775.974,92	451.841,72

CASTIGO ANTICIPADO 2023			
Segmento	Número de Operaciones	Monto Otorgado	Valor Castigado
Consumo	20	101.144,00	61.498,00
Microcrédito	109	711.446,00	356.216,00
mar-23	129	812.590,00	417.714,00
Consumo	14	87.000,00	58.871,00
Microcrédito	34	226.000,00	165.309,00
sep-23	48	313.000,00	224.180,00
Consumo	136	653413,38	441254,08
Microcrédito	461	2199534,36	1704879,56
dic-23	597	2.852.947,74	2.146.133,64
TOTAL 2023	774	3.978.538	2.788.028

4 CUMPLIMIENTO DE POLÍTICAS

1. Banco CODESARROLLO cuenta con políticas de cartera de acuerdo con lo dispuesto en el art. 3, del Capítulo XVIII "Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones"; por parte de las entidades de los sectores financiero público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos, del Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, estas políticas se encuentran actualizadas y se cumplen a cabalidad.

5 RESOLUCIONES

- **Resolución CCAR-2023-11:** La Comisión conoce el informe de Calificación de Activos de Riesgo al 31 de diciembre de 2023, y recomienda su aprobación al Directorio.
- **Resolución CCAR-2023-12:** La Comisión conoce el resultado del castigo de cartera realizado al 31 de diciembre de 2023 y solicita a la presidenta de la Comisión presentar al Directorio para su conocimiento.

En virtud de lo expuesto, la Comisión recomienda al Directorio aprobar el Informe de la calificación de activos de riesgo al 31 de diciembre de 2023.

COMISIÓN DE CALIFICACIÓN ACTIVOS DE RIESGO



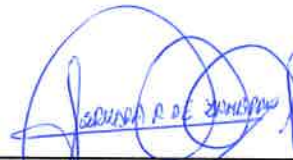
Dra. Sagrario Angulo
DELEGADO DIRECTORIO



Eco. Geovanny Cardoso
GERENTE GENERAL



Eco. María Belén Játiva
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL
DE RIESGOS



Ing. Sandra Andrade
GERENTE DE FINANZAS Y
ADMINISTRACIÓN



Eco. Geovanny Carrillo
GERENTE DE NEGOCIOS PRODUCTOS Y SERVICIOS



Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.

CODESARROLLO

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de septiembre 2023

Fecha de Comité: 21 de diciembre 2023 - No. 583-2023

Calificación:

A-

Perspectiva Estable

Vigencia: 30 de abril 2024

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

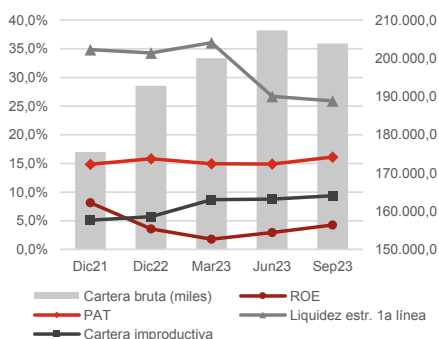
Histórico: A- (jun-23), A- (mar-23), A- (dic-22), A- (sep-22)

Analista: Esteban Zambrano / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Evrim Kirimkan

La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la entidad evaluada y complementada con información obtenida durante reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros publicados y auditados, así como otras fuentes oficiales. Sin embargo, MFR no realiza controles de auditoría, por lo que no garantiza la integridad de la información y no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información. El proceso de calificación y la calificación asignada es de entera responsabilidad de MFR. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada entidad.

En 1998 se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. promovida por el Grupo Social FEPP (Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio) y en el 2014 se convierte en entidad bancaria. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Quito, contando con operaciones en 23 de las 24 provincias del país, a través de una red de 20 sucursales a nivel nacional. A sep-23, el Banco cuenta con 31.659 prestatarios y 105.096 clientes activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 203,9 millones y un monto total de depósitos de 153,4 millones.

La principal fuente de fondeo de la Cooperativa proviene de las obligaciones con el público. La institución brinda productos de crédito y ahorro. Además, oferta servicios financieros de transferencias, pago de remesas, servicios básicos, pensiones alimenticias y pago de bono de desarrollo; además de cajeros automáticos, billetera móvil, banca móvil, banca electrónica y tarjeta de débito. Dentro del sistema financiero nacional, la entidad se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos (SB) y pertenece al segmento de bancos pequeños.



Datos Institucionales	Dic21	Dic22	Sep23
Cientes activos	102.669	104.930	105.096
Prestatarios activos	29.440	31.235	31.659
Créditos activos	31.119	33.046	33.316
Saldo prom. por prestatario	5.961	6.173	6.440
Sucursales	20	20	20
Activo (miles)	232.417	240.841	232.642
Cartera bruta (miles)	175.505	192.814	203.890
Depósitos (miles)	167.955	165.674	153.346

Indicadores	Dic21	Dic22	Sep23
ROA	0,9%	0,4%	0,5%
ROE	8,1%	3,6%	4,3%
Margen interm. / Ingresos oper.	-6,1%	-5,6%	2,4%
Margen interm. / Activo	-0,8%	-0,8%	0,3%
Autosuficiencia operativa	94,9%	95,2%	101,4%
Activos productivos / Activo	81,5%	80,4%	85,6%
Rendimiento de la cartera	16,0%	15,9%	14,9%
Tasa de gastos operativos	5,3%	5,5%	5,3%
Tasa de gastos financieros	5,5%	5,6%	6,0%
Tasa de gastos de provisión	3,2%	5,1%	3,2%
Grado de absorción	117,6%	116,5%	94,2%
Gastos oper. / Ingresos oper.	40,7%	39,7%	38,9%
Product. del personal (prestat.)	97	102	102
PAT / Activos pond. por riesgos	14,9%	15,8%	16,1%
PAT / Activos totales y cont.	12,0%	12,6%	13,4%
PAT primario / PAT total	85,5%	90,0%	92,4%
Liquidez estr. de primera línea	34,9%	34,3%	25,9%
Indicador de liquidez mínimo	13,2%	11,3%	10,1%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	30,2%	37,6%	25,6%
Cob. 100 mayores depositantes	58,4%	52,7%	41,8%
Cartera improductiva	5,1%	5,7%	9,4%
Cartera reestructurada	7,1%	6,8%	
Tasa de cartera castigada	1,2%	2,8%	1,5%
Cobertura cartera improductiva	149,5%	133,3%	92,7%

MFR Ecuador
 Rumipamba E2-194 y Av. República Esquina
 Quito - Ecuador
 Telf.: +593-2-351 82 99
info@mf-rating.com - www.mfrcalificadora.ec

Banco CODESARROLLO
 Barcelona E15-02 y Ladrón de Guevara
 Quito - Ecuador
 Tel: +593-2-290 0109 / +593-2-255 4739
www.bancodesarrollo.fin.ec

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial Banco CODESARROLLO presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con un incremento frente al trimestre anterior pero aún por debajo de períodos históricos (2021). Los ingresos provenientes de sus operaciones no cubren su actual estructura de gastos. La calidad de la cartera y el nivel de cobertura son moderados. Alta concentración de obligaciones con el público en los mayores depositante y fuerte reducción de los depósitos a plazo durante el último trimestre. Buenos niveles de solvencia patrimonial, con aportes de capital en 2022 y 2023 como parte de un plan de fortalecimiento patrimonial. La exposición al riesgo de liquidez es baja. El riesgo de mercado presenta una relevancia media.

Gobernabilidad y administración de riesgos La estructura y procesos de gobernabilidad se perciben adecuados. Los miembros del Directorio muestran un fuerte conocimiento del contexto local y del Banco; las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica se fortalecen continuamente. Buena estrategia de fortalecimiento patrimonial. La estructura organizacional, el equipo gerencial y la toma de decisiones se perciben buenas; aunque se evidencia cierto riesgo de persona clave en la Gerencia General. El sistema de auditoría interna se encuentra en proceso de fortalecimiento tras recomendaciones del Ente de Control. Por monitorear posible impacto de los factores de riesgo vinculados al entorno económico y político del país, así como a las posibles afectaciones en la cartera debido al Fenómeno de El Niño.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura y los procesos de gobernabilidad se perciben adecuados. El Directorio cuenta con amplia experiencia y trayectoria con la institución. Las capacidades técnicas en materia de administración de riesgos y dirección estratégica se encuentran en proceso de fortalecimiento, resaltando el proyecto de fortalecimiento de auditoría interna realizado con apoyo de la RFD. Se observa una adecuada cultura institucional de administración integral de riesgos. El monitoreo de los riesgos de riesgo de liquidez, mercado y crédito es bueno, mientras que el monitoreo del riesgo operativo es adecuado. La institución cuenta con herramientas especializadas para el monitoreo de los diferentes riesgos, cumple con envío de estructuras y límites requeridos por el ente regulador y cuentan con un Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) que se reúne mensualmente.

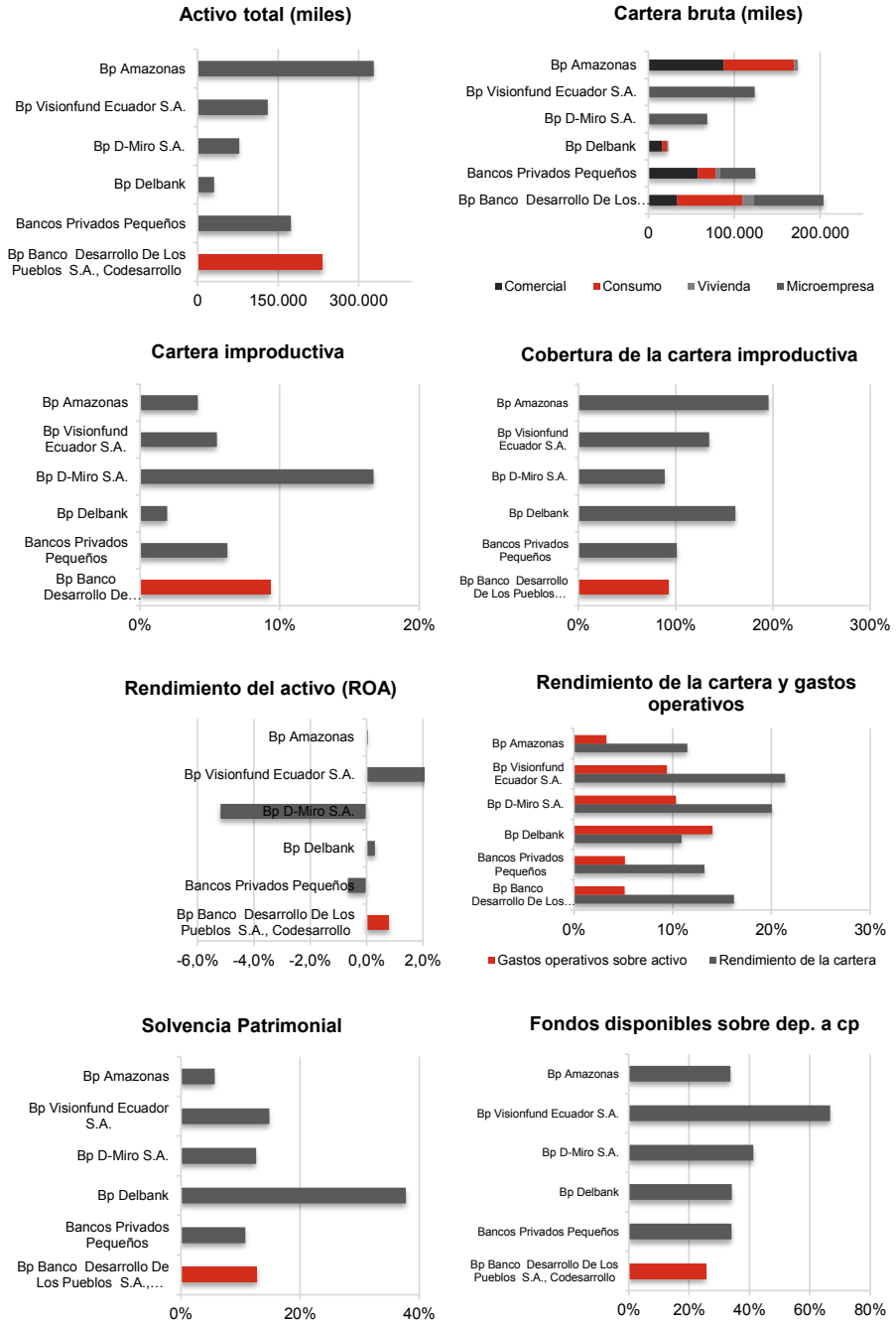
Suficiencia patrimonial

Banco CODESARROLLO presenta buenos niveles de solvencia patrimonial. A sep-23, el Banco registra un patrimonio total de USD 31,7 millones, presentando un aumento de 11,9% en el período oct22-sep23. La entidad cumple ampliamente con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 16,11%, por encima de períodos anteriores, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 13,37%.

Análisis financiero

Banco CODESARROLLO presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período oct22-sep23, el Banco registra una utilidad de USD 1,28 millones. El ROA alcanza un 0,54%, con fuerte tendencia creciente en el período abr22-sep23. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 4,26%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un 0,33%. El grado de absorción alcanza 94,22%, con tendencia decreciente en el período ene22-sep23. El rendimiento de cartera registra un 14,90%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 5,96%, la tasa de gastos de provisión un 3,18% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,33%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 203,89 millones a sep-23, presentando un crecimiento de 2,88% en el período oct22-sep23. A sep-23, la entidad presenta una moderada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 9,35%, con tendencia creciente en el período dic21-sep23. Por otra parte, el Banco presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 10,68% a sep-23, y una tasa de cartera castigada de 1,50% en oct22-sep23. Banco CODESARROLLO presenta una moderada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a sep-23 una cobertura de 92,67%. Se evidencia una muy elevada concentración en depositantes; a sep-23, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 48,22% y 29,14% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son moderados. A sep-23, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 25,62%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a sep-23 una liquidez estructural de primera línea de 25,91% y de segunda línea de 18,84%. A sep-23, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 1,59% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 4,43% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. El Banco presenta una exposición al riesgo cambiario con relevancia media. Actualmente no participa en el mercado de valores con emisiones de títulos.

Benchmark



*Para mayores detalles relacionados a los indicadores utilizados en este benchmark, favor referirse a la página web de la SB (www.sbs.gob.ec) y de la SEPS (www.seps.gob.ec).

OI-AUD-2024-02-010

Quito, 19 de febrero de 2024

Señores
MIEMBROS DEL DIRECTORIO
BANCO “DESARROLLO DE LOS PUEBLOS” S.A. CODESARROLLO
Presente. -

Estimados Todos,

En cumplimiento a lo establecido en el Art. 230 del Código Orgánico Monetario y Financiero y Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos. Libro I. – Normas de Control para las entidades de los Sectores Financieros Público y Privado. Título XVII. Calificaciones Otorgadas por la Superintendencia de Bancos. Capítulo II. Norma de Control para la Calificación de los Auditores Internos de las entidades de los sectores financieros Público y Privado. Sección III. Definición de la Auditoría Interna, Funciones del Auditor Interno y Plan de Trabajo del Auditor Interno y demás disposiciones legales vigentes, pongo a su consideración el Informe Anual de Auditoría Interna correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2023, a ser presentado en el Junta General de Accionistas.

Particular que comunico para los fines consiguientes.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
VERONICA DEL CARMEN
ORTEGA GARCIA

Verónica Ortega
AUDITORA INTERNA

Vía E-mail: Comité de Auditoría
 Gerente General
 Archivo

OI-AUD-2024-02-009

Quito, 16 de febrero de 2024

Señores
MIEMBROS DEL COMITÉ DE AUDITORÍA
BANCO “DESARROLLO DE LOS PUEBLOS” S.A. CODESARROLLO
Presente. -

Estimados Todos,

En cumplimiento a lo establecido en el Art. 230 del Código Orgánico Monetario y Financiero y Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos. Libro I. – Normas de Control para las entidades de los Sectores Financieros Público y Privado. Título XVII. Calificaciones Otorgadas por la Superintendencia de Bancos. Capítulo II. Norma de Control para la Calificación de los Auditores Internos de las entidades de los sectores financieros Público y Privado. Sección III. Definición de la Auditoría Interna, Funciones del Auditor Interno y Plan de Trabajo del Auditor Interno y demás disposiciones legales vigentes, pongo a su consideración el Informe Anual de Auditoría Interna correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2023, a ser presentado en el Junta General de Accionistas.

Particular que comunico para los fines consiguientes.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
VERONICA DEL CARMEN
ORTEGA GARCIA

Verónica Ortega
AUDITORA INTERNA

Vía E-mail: Gerente General
Archivo

INFORME ANUAL DE AUDITORÍA INTERNA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A la Junta General de Accionistas y Directorio de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO

En cumplimiento a lo establecido en el Art. 230 del Código Orgánico Monetario y Financiero y Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos. Libro I. – Normas de Control para las entidades de los Sectores Financieros Público y Privado. Título XVII. Calificaciones Otorgadas por la Superintendencia de Bancos. Capítulo II. Norma de Control para la Calificación de los Auditores Internos de las entidades de los sectores financieros Público y Privado. Sección III. Definición de la Auditoría Interna, Funciones del Auditor Interno y Plan de Trabajo del Auditor Interno y demás disposiciones legales vigentes, pongo a su consideración el Informe Anual de Auditoría Interna correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2023.

1. Estados Financieros:

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales.

Se han revisado los balances generales de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO y el correspondiente estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, con sus respectivos anexos contables a fin de verificar que los saldos reflejados en los estados financieros se encuentren adecuadamente respaldados y cuadrados durante el periodo analizado.

Trimestralmente, se verificó la información financiera – balances, proporcionada por el Área de Contabilidad, revisando las cuentas contables que mantuvieron variaciones representativas. Así mismo se procedió a realizar las pruebas de auditoría correspondientes, respecto a otros aspectos contables y financieros, como son: Diferimiento de provisiones; Reclasificación “Provisiones no reversadas por requerimiento normativo” a las cuentas de “Provisiones específicas”; Gestiones realizadas para la venta de los bienes en dación en pago; Revisión y análisis de las operaciones de compraventa y cualquier otro mecanismo de transferencia de propiedad de la cartera de crédito; y, la contribución del 0,5% destinada al financiamiento de la atención integral del cáncer de las operaciones de crédito.

Por lo tanto, en mi opinión el balance general de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO y el correspondiente estado de resultados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Balance General:

Al 31 de diciembre de 2023, los activos de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. “CODESARROLLO” han aumentado en aproximadamente USD \$7.3 millones en relación con el saldo presentado al 31 de diciembre de 2022, es decir, ha existido un incremento del 3%, que corresponde principalmente a la cuenta de Cartera de Crédito por USD \$8 millones, Propiedad Planta y Equipo por USD \$2 millones y al decremento de Inversiones por USD \$2.5 millones y Otros Activos por USD \$1.2 millones.

El pasivo, de un saldo de USD \$211.2 millones en diciembre de 2022, ha aumentado USD \$213.6 millones en diciembre 2023, existiendo un incremento de USD \$2.4 millones, equivalente al 1%. Aumento que corresponde principalmente a la cuenta Obligaciones Financieras por USD \$7.1 millones y disminución de Obligaciones con el Público por USD \$6.6 millones.

Por su parte, el patrimonio ha aumentado en USD \$4.4 millones en relación con el saldo presentado al 31 de diciembre de 2022, equivalente al 16%.

Estado de Resultados:

Al 31 de diciembre de 2023, los gastos de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO ha disminuido a USD \$2.7 millones equivalente al 8% con relación a diciembre 2022. Las cuentas representativas corresponden a Provisiones por USD \$3.1 millones y Gastos de Operación por USD \$466.6 miles.

Los ingresos han disminuido a USD \$2.3 millones, equivalente al 6% con relación a diciembre del año anterior, principalmente en la cuenta “Otros Ingresos” por USD \$1.7 millones y Utilidades Financieras por USD \$458.8 miles. Cabe mencionar que los “Otros Ingresos” corresponde a la recuperación de activos financieros por concepto de “Reversión de Provisiones”, por otra parte, los “Intereses y Descuentos Ganados” por las colocaciones apenas ha mantenido un incremento de USD \$5.7 miles con relación al año anterior.

2. Cumplimiento a las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero, de la Junta de Política y Regulación Financiera y las normas expedidas por la Superintendencia de Bancos, aplicables a los procesos ejecutados por el Banco:

En cumplimiento con lo definido en el Plan de Auditoría Interna previsto para el período 2023 y su correspondiente replanificación, se realizaron evaluaciones que permitieron confirmar que los procedimientos que ejecuta Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, dan como resultado operaciones que se desarrollan conforme a lo señalado en las disposiciones vigentes al igual que en su normativa interna, permitiendo realizar las siguientes opiniones:

• **Gobierno Corporativo:**

Durante el período 2023, el Directorio de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO mantuvo un total de 17 reuniones, de las cuales 12 fueron de carácter ordinario y las 5 restantes extraordinarias. En el período en mención, se emitieron 374 resoluciones; al 31 de diciembre (21) de estas se mantienen en proceso de implementación y cumplimiento de lo dispuesto por los miembros del Directorio, y otras que a la fecha de cierre del trimestre fueron regularizadas, de acuerdo con lo detallado en la matriz de resoluciones del Directorio.

El trabajo de la Administración durante el 2023 se enfocó en el cumplimiento de los objetivos y metas establecidos en la planificación estratégica para el período, buscando principalmente trabajar en el fortalecimiento de la gestión en agencias con el personal comercial y operativo, con la finalidad de mejorar los indicadores de mora, recuperación de cartera y colocación efectiva, relacionados con la rentabilidad y sostenibilidad del Banco; así como también, procesos operativos eficientes y efectivos sin descuidar el cumplimiento normativo. Se puso énfasis en el seguimiento de las agencias que presentan dificultades en su gestión y reforzando el trabajo de aquellas que presentan utilidad y mejores resultados sobre el indicador de morosidad.

Por otro lado, la búsqueda de fondeo interno y externo ha sido prioritario, esto para proporcionar al Banco la liquidez necesaria que le permita contar con recursos y atender la demanda de sus clientes; sumado a ello, la estructuración de procesos de capitalización que han involucrado no solo el aporte de sus accionistas sino de nuevos actores que comparten la misión del Banco.

Se han presentado cambios importantes en el equipo de trabajo de la Gerencia General; entre los que se destaca, la renuncia de la funcionaria a cargo de la Subgerencia General, durante el primer trimestre, y cuyas funciones fueron reorganizadas entre la Gerencia General y el apoyo de las gerencias de área. A mediados del cuarto trimestre se presentaron los siguientes cambios: la salida del

Gerente de Negocios de Productos y Servicios Financieros, cuyas funciones fueron asumidas por el nuevo funcionario a cargo del área, quien cuenta con experiencia en el campo de las finanzas populares y solidarias. Así también, se presentó la salida de la funcionaria Oficial de Cumplimiento Suplente, cuyo cargo de índole normativo fue cubierto con la contratación de la persona a ser calificada ante el Ente de Control previo el cumplimiento de la capacitación requerida.

Las actividades de cada una de las áreas, sus resultados y los procesos inherentes a su cumplimiento fueron puestos en conocimiento de los miembros del Directorio, para su consideración, análisis y aprobación de ser el caso. Las resoluciones tomadas se han enfocado en apoyar el trabajo de la Administración, buscando la sostenibilidad del Banco basados en la evaluación de las capacidades y debilidades evidenciadas en todos los ámbitos de la gestión. Por lo que es necesario, se continúe evaluando y monitoreando estos factores y determinar las actividades sobre las cuales se necesita trabajar para obtener mejores resultados, considerando la activa participación de los ejecutores de los procesos, y así conocer de primera mano las necesidades y oportunidades que se presenten.

- **Riesgos:**

La Unidad de Administración Integral de Riesgos efectuó durante el 2023 la gestión y monitoreo de los principales riesgos a los que se expuso el Banco, asociados a los procesos críticos como la colocación y recuperación de cartera, contención de la mora, fondeo externo e interno, entre otros. El seguimiento continuo de los indicadores de riesgo sumado a la definición de estrategias para mejorar la gestión de estos ha permitido a la Administración, tomar decisiones oportunas y congruentes con la consecución de los objetivos propuestos en la planeación estratégica.

Trimestralmente se reportó al organismo de control los informes de la gestión con el detalle de las actividades ejecutadas, los cuales han sido analizados por la unidad administrativa especializada en riesgos y puestas a consideración de la Administración las directrices para su fortalecimiento y mejora posterior. Sobre lo cual también se trabajó para dar respuesta a los requerimientos y consultas efectuados.

El CAIR mantuvo 12 reuniones correspondientes al período enero – diciembre 2023, en las cuales se tomó conocimiento del cumplimiento de cada uno de los límites relacionados a los riesgos gestionados en el Banco; así también, los miembros tomaron resoluciones recomendando la aprobación de metodologías, procesos y procedimientos necesarios para la adecuada gestión de los riesgos; así como también, actividades que permitieron monitorear y gestionar los indicadores de mora y calidad de la cartera principalmente. Con corte al 31 de diciembre, de acuerdo con lo reportado mediante Acta CAIR-13-2023, se mantiene en

seguimiento (1) resolución, que corresponde al período julio de 2022 (Resolución CAIR-Julio-2022-10).

- **Patrimonio Técnico:**

Durante el 2023 cumplió con lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero

- **Límites:**

En las revisiones semestrales realizadas a los límites de operaciones activas y contingentes conforme a lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero no se identificaron observaciones a ser reportadas.

- **Control Interno:**

Auditoría Interna ejecutó 48 evaluaciones relacionadas con cumplimientos normativos, procesos de la gestión comercial y tecnológica, que apalancan el negocio, en las que sus resultados permitieron evidenciar la efectividad de sus controles, generando un total de 75 observaciones, 40 de riesgo medio y 35 de riesgo bajo, las mismas que fueron puestas previamente en conocimiento de los dueños de los procesos, quienes definieron acciones y propusieron fechas tentativas para implementarlas, siendo evaluado su cumplimiento con frecuencia trimestral.

Adicionalmente, con la finalidad de obtener una evaluación consolidada del Sistema de Control Interno, se aplicó la evaluación COSO 2013 simplificada la misma que como resultado final mostraron el siguiente resultado:

N°	Componentes & Principios	Implementación		
		Si	Parcial	No
	1. Entorno de control	5		
	2. Evaluación de Riesgo		4	
	3. Actividades de Control	3		
	4. Información & Comunicación	3		
	5. Actividades de Monitoreo	1	1	
Total		12	5	0
		71%	29%	0%

- **Seguimientos. –**

Superintendencia de Bancos:

Al 31 de diciembre de 2023, como resultado del seguimiento trimestral realizado por la Unidad de Auditoría Interna a las matrices levantadas por la Superintendencia de Bancos, tenemos:

- **BCrev-Anexo Nro. 1.Matriz de Observaciones SBR 2022_Seguimiento_Planes de acción jun-2023**

- **Observaciones.** - Cumplidas 7 de las 11 actividades definidas, que representa el 63,63%.
- **Debilidades.** - Cumplidas 7 de las 10 actividades definidas, que representa el 70,00%.

- **Form. 7_BCODE_MATRIZ OBSERVACIONES FSAI_ (06 jun 23)-VF-BC-rev**

Cumplidas 6 de las 12 actividades definidas para superar las observaciones, que representan el 50%.

- **Matriz de observaciones de supervisión focalizada de Banco CODESARROLLO S.A. Recuperaciones**

Cumplidas 2 de las 3 observaciones, que representa el 66,67%.

- **Resoluciones, Circulares y Oficios**

Fueron emitidas las opiniones trimestrales requeridas por el Ente de Control ante cada uno de los documentos, al 31 de diciembre de 2023 se reportó el cumplimiento del Banco hacía 2 resoluciones, 2 circulares y 1 oficio.

Auditoría Externa:

Trimestralmente han sido reportados los seguimientos realizados a las recomendaciones emitidas por los auditores externos, el resumen al 31 de diciembre fue el siguiente:

- Total de acciones implementadas (7)
- Total de acciones que cambiaron de fecha (1)
- Total de acciones que al cierre de año se mantienen en proceso (2)
- Total de informes que se cerraron por los cumplimientos evidenciados (1)

Auditoría Interna:

Los seguimientos trimestrales realizados a las acciones planteadas por los dueños de los procesos, para superar las observaciones identificadas por Auditoría Interna, registraron durante el 2023, los siguientes resultados:

- Total de acciones implementadas (102)
- Total de acciones que cambiaron de fecha (25)
- Total de acciones que al cierre de año se mantienen en proceso (33)
- Total de informes que se cerraron por los cumplimientos evidenciados (23)

3. Cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos respecto de los controles para prevención de operaciones de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos:

En el período 2023 fueron emitidos desde Auditoría Interna dos informes correspondientes a la evaluación de la normativa ARLAFDT, en total fueron reportadas 7 observaciones, 4 generaron un riesgo medio y 3 un riesgo bajo; no obstante, los dueños de los procesos definieron sus acciones que permitirán superar las observaciones identificadas, sobre las cuales se efectúa el seguimiento trimestral.

Adicionalmente, el Oficial de Cumplimiento durante el 2023 realizó actividades inherentes a su responsabilidad como la elaboración de informes mensuales de la Unidad de Cumplimiento, en el que por sugerencia del Ente de Control se reportaban también lo correspondiente a las transacciones inusuales injustificadas, que desde el 01 de enero hasta el 31 de diciembre de 2023 se han reportado 70.

Quito, 16 de febrero de 2024

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
VERÓNICA DEL CARMEN
ORTEGA GARCÍA

Verónica Ortega
AUDITORA INTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base a las normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y la Superintendencia de Bancos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO** al 31 de diciembre de 2023, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y la Superintendencia de Bancos.

Fundamentos para nuestra opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos regulatorios. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Bases de contabilidad

Como está revelado en la nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y la Superintendencia de Bancos, las que difieren de ciertas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por los referidos Organismos de Control, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

hlbecuador.com

Junín 114 entre Malecón y Panamá,
Edif. Torres del Río (torre A), piso 8, Of. 10.
Guayaquil - Ecuador
TEL: +593 (4) 2305888 - 2309403 - 2569327
EMAIL: guayaquil@hlbecuador.com

Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre,
Edif. Solamar, piso 2, Of. 201.
Quito - Ecuador
TEL: +593 (2) 2556220 - 2524575 - 2234548
EMAIL: quito@hlbecuador.com

Gran Colombia 7-39 y Pdte. Antonio Borrero,
Edif. Alfa, piso 2, Of. ABC.
Cuenca - Ecuador
TEL: +593 (7) 2847302 - 2844542
EMAIL: cuenca@hlbecuador.com

Asuntos clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, son los de mayor importancia identificada en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre sus cuentas, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos:

Cartera de crédito, provisiones e intereses ganados

Al 31 de diciembre de 2023 la cartera de crédito bruta del Banco por US\$ 203 millones (US\$ 186 millones de cartera neta; 75% de los activos), incluye cartera productiva vigente por US\$ 185.4 millones, constituye el rubro más relevante de los activos y esencia del negocio bancario de colocación, fuente de los intereses ganados. La valuación de la cartera de créditos constituye una prueba importante dentro del examen a los estados financieros.

El Banco trimestralmente efectúa la calificación de activos de riesgo y contingentes con base a lo establecido por la JPRF; califica y constituye provisiones para cartera de crédito productiva superior a US\$ 100.000 de acuerdo con “metodología de monitoreo y calificación de riesgo de EFL”, en proceso de aprobación por parte de Superintendencia de Bancos (último oficio recibido SB-DCP2-2023-01-03-O del 22 de febrero de 2023).

Al 31 de diciembre de 2023, la provisión para créditos incobrables es US\$ 16,9 millones, (provisión US\$ 14,7 millones en el 2022), la morosidad de la cartera al final del año fue 8,71% (5,72% año anterior); en comparación con una morosidad del 6,01% para su segmento en el sistema financiero, principalmente por el incremento de la cartera improductiva US\$ 17.7 millones (US\$ 11 millones en el 2022).

El examen de la cartera de crédito comprendió además la evaluación de los controles internos en el proceso de colocaciones, verificación de reportes operativos con los registros contables, gestión de respuestas a solicitudes de confirmaciones de saldos de una muestra selectiva de clientes y/o la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría en ausencia de respuestas a las solicitudes enviadas; complementada con el cómputo global de los intereses ganados por las operaciones de crédito.

Obligaciones con el público e intereses pagados

Representan el 74,49% (78,44% año 2022) del total de los pasivos del Banco (64,13% y 68,79% del total de activos años 2023 y 2022), constituye el rubro más relevante de los pasivos por la esencia del negocio bancario de captación de fondos, fuente de los gastos financieros. El examen de auditoría comprende la evaluación de los controles internos en el proceso de captaciones, verificación de la conciliación de la información operativa con los registros contables, obtención de respuestas a solicitudes de confirmaciones de saldos de una muestra selectiva de depositantes y/o la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría en ausencia de respuestas a las solicitudes enviadas; complementada con el cómputo global de los intereses causados por estas operaciones; sin novedad que reportar.

Patrimonio técnico

De acuerdo con disposiciones legales, el Banco debe mantener una relación entre su patrimonio técnico constituido y la suma ponderada de sus activos de riesgo y contingentes no inferior al 9%, el patrimonio técnico del Banco fue del 17,21%; en relación con los activos totales y contingentes el requerimiento de patrimonio técnico constituido corresponde al 4%, el Banco presenta el 13,53%. Al respecto, verificamos la información reportada en el formulario 229 “Relación entre patrimonio técnico total y los activos y contingentes ponderados por riesgo”, existiendo relación excedentaria.

Énfasis

Reavalúo de inmuebles; al 31 de diciembre de 2023, el Banco realizó avalúos a los inmuebles (terrenos y edificios) de conformidad con lo establecido a la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos, Libro I, Título XI, Capítulo III, determinando ajuste al costo revaluado por US\$ 7.083.585 y depreciación acumulada en US\$ 5.185.541, ajuste neto US\$ 1.898.045 con crédito a patrimonio - superávit por reavalúo.

Diferimiento de provisiones; SB mediante Oficio Nro. SB-INCSFPR-2023-0031-O del 23 de enero de 2023, aprobó la solicitud del Banco para diferir provisiones por US\$ 1.656.152 durante 21 meses a partir de abril de 2023 hasta diciembre 2024, causado por la incidencia al cambio normativo de la cartera en riesgo. Durante el año 2023 se amortizó con cargo a gasto US\$ 496.259, saldo US\$ 1.159.893 registrado en cuentas de orden “740640 diferimiento extraordinario de provisión de cartera”. Igualmente, las provisiones no reversadas por requerimiento normativo y provisiones genéricas voluntarias por US\$ 3.660.853 fueron reclasificadas a las provisiones específicas, autorizadas por el Organismo de Control entre marzo y mayo de 2023; dicha reclasificación permitió que el gasto de provisiones disminuya con relación al año anterior por US\$ 2,9 millones (US\$ 5.524.583 año 2023 vs US\$ 8.430.760 año 2022).

Énfasis sobre evento posterior, entorno político, tributario y operaciones

Actualmente el país presenta los siguientes sucesos, que afectará en las operaciones al sector financiero y productivo: 1) El 8 de enero de 2024 el Presidente de la República emitió el Decreto 110 estableciendo el “estado de excepción” por 60 días, reformado al día siguiente por Decreto 111 para reconocer la presencia de un “conflicto armado interno”, que restringe la circulación vehicular en horarios, modificado posteriormente. 2) Fenómeno del Niño, acontecimiento climático significativo de alto riesgo que se avecina. Desde el año anterior, el gobierno declaró estado de "Alerta amarilla" por la posibilidad de ocurrencia del Fenómeno, que está tomando fuerza desde la segunda quincena de febrero de 2024 entre inundaciones y deslizamientos de cerros y tierra que podría destruir cosechas, cierre de vías, entre otros eventos que puedan afectar el deterioro de los créditos en la gestión de cobranzas, y 3) "Ley para Enfrentar el Conflicto Armado Interno, la Crisis Social y Económica"; aprobado parcialmente por la Asamblea Nacional, el Presidente de la República emitió objeciones parciales proponiendo aumento del IVA al 13% con la facultad de ajustar la tarifa dentro de ciertos límites, la Asamblea no confirmó ni rechazó las objeciones parciales del Presidente sobre el IVA, por tanto la Ley está en espera de 30 días para su publicación en el Registro Oficial, siendo decisión del gobierno a través del Ministro de Economía y

Finanzas, que el IVA subirá al 15% desde abril 1 de 2024 (1% permanente más 2% temporal). Además, importante “Contribución Temporal” según tabla sobre utilidades gravadas del sistema financiero del año 2023 por grupos, monto de utilidad gravada por el ejercicio fiscal 2023 y porcentaje; aplicable para el Banco el 5%; y para Sociedades (excepto micro y pequeñas empresas) “Contribución Temporal de Seguridad” del 3,25% sobre utilidades gravadas del año 2022, para ejercicios económicos 2024 y 2025.

Responsabilidades de la Administración del Banco sobre los estados financieros.

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y por la Superintendencia de Bancos, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración del Banco tiene la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, si de forma individual o en conjunto, puede esperarse que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las

circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que el Banco pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestros informes de: Comisario, información financiera suplementaria, evaluación de control interno y recomendaciones, límites de operaciones activas y contingentes, procedimientos convenidos en relación con prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, procedimientos acordados en la revisión sobre las operaciones de tesorería y, de cumplimiento de obligaciones tributarias de **Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se emiten por separado.



HLB CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RNAE - No. 9326
Juan Morán Cedillo, MBA. – Representante Legal



Ma. Dolores Pasa Sánchez, MAGC.
Socia de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

Quito, 23 de febrero de 2024



INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, y con fecha 23 de febrero de 2024, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedad sobre la presentación razonable de la situación financiera del Banco, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Bancos. Tales estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada.

Alcance y Bases para nuestra opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos del Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones clave de auditoría y base de contabilidad y énfasis sobre otros asuntos

3. El presente Informe de Comisario, debe ser leído en contexto con nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, que incluye la base contable y además los siguientes asuntos claves de auditoría:
 - Cartera de créditos; pruebas sustantivas de auditoría, procedimientos analíticos, prueba selectiva de confirmaciones de saldos de clientes, revisión de valuación de provisión para créditos incobrables en base a las disposiciones vigentes y resoluciones posteriores, y cómputo global y selectivo de intereses ganados.
 - Obligaciones con el público; pruebas sustantivas de auditoría, procedimientos analíticos, prueba selectiva de confirmaciones de saldos a depositantes y cómputo global y selectivo de intereses pagados.

hlbecuador.com

Junín 114 entre Malecón y Panamá,
Edif. Torres del Río (torre A), piso 8, Of. 10.
Guayaquil - Ecuador
TEL: +593 (4) 2305888 - 2309403 - 2569327
EMAIL: guayaquil@hlbecuador.com

Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre,
Edif. Solamar, piso 2, Of. 201.
Quito - Ecuador
TEL: +593 (2) 2556220 - 2524575 - 2234548
EMAIL: quito@hlbecuador.com

Gran Colombia 7-39 y Pdte. Antonio Borrero,
Edif. Alfa, piso 2, Of. ABC.
Cuenca - Ecuador
TEL: +593 (7) 2847302 - 2844542
EMAIL: cuenca@hlbecuador.com

Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO

Informe del Comisario
Al 31 de diciembre de 2023

- Patrimonio técnico; requerimientos legales y verificación de razonabilidad del patrimonio técnico requerido y constituido.
- **Diferimiento de provisiones** autorización de SB, causado por la incidencia al cambio normativo de la cartera en riesgo.
- **Reavalúo de inmuebles**, realizado de conformidad con Normas de SB con crédito a superávit y,
- **Eventos posteriores y entorno económico del país:**
 - 1) Decreto 110 (8 de enero de 2024) de “estado de excepción” de 60 días y Decreto 111 del 9 de enero de 2024, para reconocer la presencia de un “conflicto armado interno”,
 - 2) Fenómeno del Niño; posibles consecuencias en la población y sector productivo, que podría traer como consecuencia posterior, mayor dificultad en la recuperación de cartera; y
 - 3) Ley para Enfrentar el Conflicto Armado Interno, la Crisis Social y Económica"; que establece importantes contribuciones económicas a entidades de sectores financiero y productivo, sobre resultados gravables de los años 2023 y 2022, respectivamente.

Revisión específica como Comisario

4. Basados en el artículo 232 después del num.7 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el desempeño de nuestras funciones, cumplimos las obligaciones determinadas por la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:
 - a) Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 12 de marzo de 2023, así como del Directorio en sesiones ordinarias y extraordinarias, que comprenden las actas Nros. 01-2023 a 17-2023 del 22 de enero al 27 de diciembre de 2023, con orden del día en que este organismo directivo conoció todos los informes presentados por el Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento, Unidad de Cumplimiento, Unidad de Auditoría Interna y de los demás Comités, Unidades y Áreas que son de su competencia el conocimiento de sus gestiones. Por lo indicado en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones respectivas emanadas de los organismos correspondientes.
 - b) Los procedimientos de control interno del Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, cumplen los requerimientos de un apropiado sistema contable-administrativo, y con el objeto de coadyuvar en su fortalecimiento hemos presentado las respectivas cartas de evaluación de control interno y recomendaciones de las auditorías preliminar y final, incluyendo el seguimiento a las observaciones provenientes del periodo anterior.
 - c) Examinamos el cálculo del patrimonio técnico constituido de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO el cual al 31 de diciembre de 2023 presenta una posición excedentaria de US\$ 16.160.040 con relación al patrimonio técnico requerido, de acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero, y Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros sobre la relación entre el patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo.



Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO

Informe del Comisario
Al 31 de diciembre de 2023

- d) Examinamos la calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones al 31 de diciembre de 2023, la cual está razonablemente estimada en base a lo establecido en el Capítulo XVIII, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.
- e) Revisamos el cumplimiento de las normas relacionadas con los límites de operaciones activas y contingentes previstas en los artículos 210 al 217 del Código Orgánico Monetario y Financiero con saldos al 30 de junio y 31 de diciembre de 2023, no observamos situaciones que se consideren incumplimientos significativos a tales normas.
- f) Revisamos el cumplimiento de la norma de control para la administración del riesgo de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo (ARLAFDT), considerando la información sistemática en Capítulo VI, Título IX, Libro I de la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos (Última Resolución No. SB-2022-1372 del 28 de julio de 2022) para el alcance del examen y contenido del informe que consta por separado, constatando que el Banco: (i) cumple con las referida norma, y mantiene en vigencia el Manual para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos como el Terrorismo (ARLAFDT) aprobado por el Directorio el 30 de mayo de 2022; (ii) procedió a enviar los reportes emitidos por el Oficial de Cumplimiento aprobados por el Comité de Cumplimiento a los organismos de control conforme lo dispone la normativa pertinente y (iii) utiliza su Código de Ética aprobado por Directorio el 23 de febrero de 2022.
- g) Conforme disposiciones reglamentarias contenidas en Capítulo XVII, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, constatamos que el estado de situación financiera de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO al 31 de diciembre de 2023, reporta saldo por US\$ 157.982 netos de provisión en bienes adjudicados por pago.
- h) Al 31 de diciembre de 2023, no existen subsidiarias y afiliadas nacionales ni en el exterior, por tanto, los estados financieros del Banco no reportan inversiones.

Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

5. De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 de 2015 y sus reformas (última Resolución NAC-DGERCGC21-00000030 de junio 7 de 2021), el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado directamente por el Banco en el mes de julio de 2024, previa revisión, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes.
6. Este informe está dirigido para información y uso de la Junta General de Accionistas y Directorio de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, y para su presentación ante la Superintendencia de Bancos en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otro propósito.



HLB CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA. **Ma. Dolores Pasa Sánchez, MAGC**
RNAE - No. 9326 **Socia de Auditoría**
Juan Morán Cedillo, MBA – Representante Legal **Registro CPA. No. 32.824**

Quito, 23 febrero de 2024

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
BALANCE GENERAL
EN UNIDADES DÓLAR

COIIZACION US \$: 25,000.00
COIIZACION U.V.C.: 65,722.00

ENTIDAD: BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO"

CODIGO ENT. : 4214

OFICINA EN: CONSOLIDADO DATOS AL: Cortado al 31 de Diciembre de 202:

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL		
	I ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	34,015,162.41	13.71%	18.93%
1101	CAJA	6,173,994.55	2.49%	
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	11,692,501.00	4.71%	
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	11,692,501.00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	15,725,126.10	6.34%	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	14,777,916.41		
110315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	947,209.69		
1104	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	18,797.99	0.01%	
1105	REMESAS EN TRANSITO	404,742.77	0.16%	
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-		
13	INVERSIONES	12,949,851.90	5.22%	
14	CARTERA DE CREDITOS	186,070,919.89	75.00%	75.00%
1401	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO POR VENCER	35,418,412.82		
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	67,905,342.78		
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	9,423,220.83		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	58,787,474.25		
1409	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER	443,474.33		
1410	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	1,904,030.86		
1411	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA POR VENCER	747,544.62		
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	5,260,622.10		
1417	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	-		
1418	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	340,422.87		
1419	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	38,185.88		
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	884,348.79		
1425	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	41,906.16		
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	2,079,055.31		
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	14,023.54		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	4,852,759.21		
1433	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	328,652.86		
1434	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	834,562.41		
1435	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	32,116.95		
1436	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	2,283,209.04		
1441	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	1.00		
1442	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	175,953.89		
1443	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	4,852.09		
1444	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	266,648.25		
1449	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO VENCIDA	50,959.18		
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	969,108.42		
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	31,118.50		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	2,533,573.07		
1457	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA	260,254.69		
1458	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA	184,856.35		

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
BALANCE GENERAL
EN UNIDADES DÓLAR

COTIZACION US \$: 25,000,00
COTIZACION U.V.C.: 65,722,00

ENTIDAD: BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO"

CODIGO ENT. : 4214

OFICINA EN: CONSOLIDADO DATOS AL: Cortado al 31 de Diciembre de 202.

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL		
1459	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA VENCIDA	6,213.21		
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	624,838.39		
1465	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA VENCIDA	-		
1466	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	42,479.79		
1467	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	1,360.90		
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	71,266.59		
1491	Cartera Refinanciada COVID-19 por Vencer	4,203,884.73		
1492	Cartera Refinanciada COVID-19 que no Devenga inter	854,319.77		
1493	Cartera Refinanciada COVID-19 Vencida	1,143,234.86		
1494	Cartera Reestructurada COVID-19 por Vencer	2,236.46		
1495	Cartera Reestructurada COVID-19 que no Devenga int	3,754.95		
1496	Cartera Reestructurada COVID-19 Vencida	4,699.94		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(16,984,060.75)	-6.85%	
16	CUENTAS POR COBRAR	3,527,304.85	1.42%	6.07%
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO	157,982.11	0.06%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	6,772,988.13	2.73%	
19	OTROS ACTIVOS	4,609,622.73	1.86%	
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-		
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	2,697,493.17		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	665,600.94		
1905	GASTOS DIFERIDOS	428,896.63		
1906	MATERIALES MERCADERÍAS EN INSUMOS	41,020.29		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-		
1990	OTROS	917,309.15		
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	(140,697.45)		
1	TOTAL DEL ACTIVO	248,103,832.02	100.00%	100.00%
4	TOTAL GASTOS	32,942,297.63	-	-
	TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS	281,046,129.65		
	2 P A S I V O			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	159,120,134.63	64.13%	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	61,747,973.66	24.89%	
2102	OPERACIONES DE REPORTE	-	0.00%	
2103	DEPOSITOS A PLAZO	95,325,839.94	38.42%	
2104	DEPOSITOS EN GARANTIA	-	0.00%	
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	2,046,321.03	0.82%	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	358,993.08	0.14%	
25	CUENTAS POR PAGAR	9,419,862.28	3.80%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	43,307,020.32	17.46%	
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES A FUTURA CAPITALIZACION	1,094,662.50	0.44%	
29	OTROS PASIVOS	301,359.83	0.12%	
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	19,800.00	0.01%	
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-	0.00%	

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

BALANCE GENERAL
EN UNIDADES DÓLAR

COTIZACION US \$: 25,000,00
COTIZACION U.V.C.: 65,722,00

ENTIDAD: BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO"

CODIGO ENT. : 4214

OFICINA EN: CONSOLIDADO DATOS AL: Cortado al 31 de Diciembre de 202:

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL	
2912	MINUSVALÍA MERCANTIL (BADWILL)	-	
2990	OTROS	281,559.83	0.11%
2	TOTAL PASIVOS	213,602,032.64	86.09%
		-	
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	25,261,500.00	10.18%
33	RESERVAS	3,243,967.31	1.31%
3301	LEGALES	3,194,383.94	
3303	ESPECIALES	21,926.15	
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	27,657.22	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,535,061.02	0.62%
3402	DONACIONES	1,535,061.02	0.62%
340205	EFFECTIVO	1,490,069.94	0.60%
340210	BIENES	44,991.08	0.02%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	3,021,118.94	1.22%
3501	SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPOS Y OTROS	2,934,787.32	
3502	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES	-	
3503	VALUACIÓN DE INVERSIÓN NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	-	
3504	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIER	86,331.62	0.03%
36	RESULTADOS	1,440,152.11	0.00%
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	-	
3602	PÉRDIDAS ACUMULADAS	-	
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,440,152.11	
3	TOTAL DEL PATRIMONIO	33,061,647.27	13.91%
5	INGRESOS	34,382,449.74	27.18%
	TOTAL GENERAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	281,046,129.65	
		-	
6	CUENTAS CONTINGENTES		
6402	FIANZAS Y GARANTIAS	773,857.39	0.31%
6403	CARTAS DE CRÉDITO	-	
6404	CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	1,434,899.26	
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	2,208,756.65	
7	CUENTAS DE ORDEN	948,028,074.58	

GERENTE GENERAL
Eco. Geovanny Cardoso Ruiz

CONTADOR GENERAL
Mca-CPA Silvia Maldonado
Matricula 17-1625

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACION
(En USD dólares)

ENTIDAD: **BANCO DESARROLLO DEL LOS PUEBLOS S A CODESARROLLO**

OFICINA EN: **CONSOLIDADO**

CODIGO OFICINA: **4214**

PERIODO: **Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
	INGRESOS FINANCIEROS		31,592,111.29
51	Intereses y descuentos ganados	30,090,758.62	
52	Comisiones ganadas	81,976.85	
53	Utilidades financieras	545,712.75	
54	Ingresos por servicios	873,663.07	
	EGRESOS FINANCIEROS		12,086,945.86
41	Intereses causados	11,458,240.28	
42	Comisiones causadas	253,904.00	
43	Pérdidas financieras	374,801.58	
	MARGEN BRUTO FINANCIERO		19,505,165.43
	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES		-11,442,970.93
	INGRESOS OPERACIONALES		308,599.97
55	Otros ingresos operacionales	308,599.97	
	EGRESOS OPERACIONALES		11,751,570.90
45 - 4505 - 4506	Gastos de operación	11,751,217.75	
46	Otras pérdidas operacionales	353.15	
	MARGEN OPERACIONAL ANTES PROVISIONES		8,062,194.50
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		7,000,508.68
44	Provisiones	6,311,786.09	
4505	Depreciaciones	492,734.87	
4506	Amortizaciones	195,987.72	
	MARGEN OPERACIONAL NETO		1,061,685.82
	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		378,466.29
56	Otros ingresos	2,481,738.48	
47	Otros Gastos y Pérdidas	860,161.81	
48	Impuestos y Participaciones Empleados	1,243,110.38	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,440,152.11


Eco. Geovanny Cardoso Ruiz
GERENTE GENERAL


Mca CPA Silvia Maldonado
CONTADOR GENERAL
Matricula 17-1625

BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS" S.A. CODESARROLLO
INDICADORES FINANCIEROS

(en porcentajes)

INDICADORES FINANCIEROS
(en porcentajes)

		CODESARROLLO			dic-23			
		dic-21	dic-22	dic-23	Sector Bancos Privados	Sector Bancos Privados Pequeños	Sector Bancos Microcrédito	
C	Indice de solvencia PTC/APPR	14,85%	15,82%	17,21%	13,79%	17,73%	*	
	Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	436,52%	390,50%	263,73%	536,10%	217,99%	185,57%	
A	Activos improductivos / Total Activos		8,89%	10,06%	12,64%	10,43%	11,76%	10,59%
	Composición de la Cartera	COMERCIAL	12,46%	12,54%	18,12%	43,98%	45,16%	0,00%
		CONSUMO	35,06%	38,03%	37,38%	41,19%	17,75%	1,78%
		INMOBILIARIO	6,75%	7,48%	6,15%	6,20%	3,75%	0,00%
	Morosidad Bruta	MICRO	45,73%	41,95%	38,35%	8,03%	33,33%	98,22%
		COMERCIAL	1,02%	0,27%	2,39%	1,09%	3,17%	0,00%
		CONSUMO	2,80%	3,38%	6,56%	4,81%	6,06%	10,12%
		INMOBILIARIO	2,48%	1,58%	1,70%	2,82%	1,01%	0,00%
		TOTAL	5,09%	5,72%	8,71%	3,20%	6,01%	12,24%
		Cobertura de Provisión de Cartera	149,48%	133,31%	95,98%	211,09%	104,37%	89,34%
M	Activos productivos / Pasivos con costo	108,15%	107,33%	107,08%	127,52%	108,47%	108,60%	
	Gastos de operación / Margen Neto Financiero	117,56%	116,48%	94,29%	79,74%	176,88%	263,65%	
	Gastos de personal / Total Activo promedio	2,99%	2,82%	2,87%	1,31%	2,53%	6,08%	
	Gastos de Operación / Total Activo Promedio	5,48%	5,45%	5,18%	4,09%	5,29%	10,29%	
E	Rendimiento Operativo sobre Activo(ROA)	0,97%	0,43%	0,60%	1,27%	-0,70%	-4,34%	
	Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	8,51%	3,74%	4,78%	12,36%	-5,63%	-27,10%	
L	Fondos disponibles/Depósitos a corto plazo	30,19%	37,61%	37,07%	24,13%	35,96%	40,87%	

* Información no disponible en la SB



Ing. Sandra Andrade

Gerente de Finanzas y Administración

Banco "Desarrollo de los Pueblos" S.A. CODESARROLLO



Informe del Comité de Administración Integral de Riesgos, a la Junta General de Accionistas.

Año 2023

Marzo 2024

Contenido

1.	RESUMEN EJECUTIVO	2
2.	INFORMACIÓN MACROECONÓMICA Y SISTEMA BANCARIO PRIVADO	2
3.	RIESGO DE CRÉDITO	2
3.1.	Calidad del Portafolio	2
3.1.1.	Cartera Total	2
3.1.2.	Morosidad de la cartera de crédito	2
3.1.3.	Morosidad según actividades económicas y según situación geográfica.....	4
3.1.4.	Costo por Riesgo de Crédito (provisión específica).....	5
3.2.	Aplicación y registro del mecanismo extraordinario de diferimiento de provisiones de la cartera de crédito	5
3.3.	Cartera de crédito por calificación de riesgos	5
3.4.	Cobertura de Provisiones	6
3.5.	Matriz de Transición (Contención de la cartera)	6
3.6.	Colocación	7
3.7.	Análisis de Cosechas.....	8
3.8.	Cartera Castigada.....	10
3.9.	Score De Originación.....	11
3.10.	Modelo de Pérdida Esperada	12
3.11.	Límites de exposición	13
4.	RIESGO DE LIQUIDEZ.....	13
4.1.	Liquidez estructural.....	13
4.2.	Recuperación de cartera.....	14
4.3.	Fuentes de fondeo	14
4.4.	Brechas de Liquidez	17
4.4.1.	Escenario Contractual.....	17
4.5.	Portafolio de inversiones.....	17
4.6.	Límites de exposición de riesgo de liquidez	17
5.	RIESGO DE MERCADO	18
5.1.	Indicador de pérdida máxima de tipo de cambio.....	18
5.2.	Diferencial cambiario.....	19
5.3.	Análisis de Tasas de Interés	19
5.3.1.	Tasas de Interés Activas Efectivas	19
5.4.	Riesgo país	22
5.5.	Valor en Riesgo.....	22
5.6.	Reporte de Brechas de Mercado	22
5.7.	Límites de Riesgo Mercado.....	23
6.	RIESGO OPERATIVO	23
6.1.	Identificación, evaluación y monitoreo de las actividades para la Gestión de Riesgo Operativo	23
6.2.	Eventos de Riesgo.....	23
6.3.	Seguimiento Planes de Acción de Riesgo Operativo	24
6.4.	Seguimiento a la Norma de Riesgo Operativo.....	24
6.5.	Análisis de indicadores de niveles de exposición	24
6.6.	Seguimiento de indicadores claves de Riesgo Operativo (KRI)	25
6.7.	Límites de Riesgo Operativo.....	25
6.8.	Pruebas al Plan de Continuidad del Negocio 2023	26

1. RESUMEN EJECUTIVO

En el año 2023, Banco Codesarrollo mantiene diferentes estrategias para la administración integral de riesgos. En riesgo de crédito, cuenta con distintas métricas para el control, monitoreo y administración del riesgo de crédito, las mismas que permiten medir el impacto en las diferentes etapas del ciclo de vida del crédito, por otra parte, se registra crecimiento interanual en el saldo bruto de cartera de crédito. Respecto a la liquidez, las fuentes de fondeo se mantienen estables, existe cumplimiento de requerimientos internos y normativos. En Riesgo de mercado, se monitorea la posición abierta por tipo de cambio, el comportamiento de las tasas de interés, se realiza el análisis del comportamiento del mercado. En Riesgo operativo, se realizó el seguimiento de los eventos de riesgo operativo con sus respectivos planes de acción, seguimiento de la implementación de la Norma de Riesgo Operativo y pruebas de Continuidad del Negocio, he implementación de mejoras en el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio alineadas a las buenas prácticas y a los requerimientos del ente de control.

2. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA Y SISTEMA BANCARIO PRIVADO

Los indicadores macroeconómicos que se evalúan en el cuarto trimestre del 2023 son los siguientes:



SISTEMA BANCARIO PRIVADO¹

Diciembre 2023 (Miles de Millones en USD)



3. RIESGO DE CRÉDITO

3.1. Calidad del Portafolio

3.1.1. Cartera Total

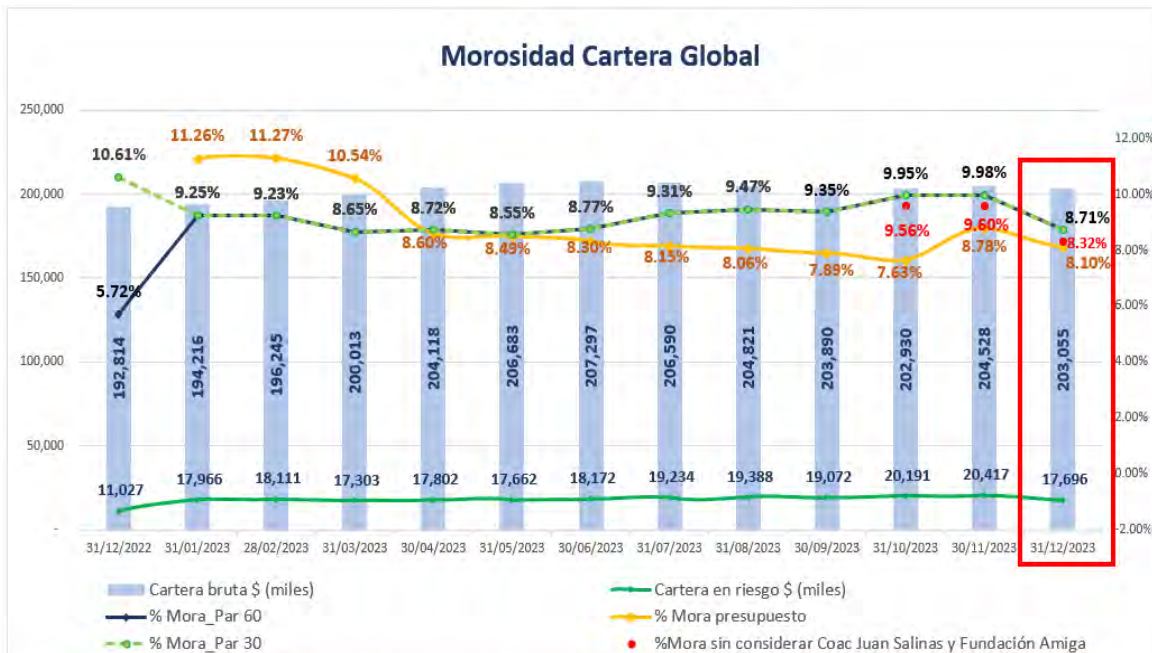
La cartera de crédito bruta (incluye provisiones) cerró con un saldo de USD 203.06 MM, con un crecimiento interanual de 5,31%.

El 38,35% de la cartera corresponde a Microcrédito con morosidad del 14,92%; la cartera de Consumo tiene una participación del 37,38% con morosidad del 6,56%; Productivo participa del portafolio con un 18,12% y una morosidad del 2,39% e Inmobiliario tiene una participación del 6,15% y una morosidad del 1,70%.

3.1.2. Morosidad de la cartera de crédito

La morosidad cerró en **8,71%**, 1,27 p.p. menor que el mes anterior y mayor que el presupuesto en 0.61 p.p. Se realizó un castigo de cartera de USD. 2.3 MM.

¹ Superintendencia de Bancos (RK _ Indicadores) <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/bancos/>



* Indicador de mora sin considerar: Coac Juan de Salinas (USD. 279.66 mil) y Fundación Amiga (USD. 588.91 mil), total cartera en riesgo: USD. 868.56 mil.

Es importante mencionar que, a partir de enero de 2023, el registro de la cartera como vencida (cartera en riesgo) para los segmentos microcrédito, consumo y productivo se considera PAR 30 y se mantiene para el segmento inmobiliario en PAR 60.

A continuación, se presenta el detalle de morosidad por agencia y su comparativo con el trimestre anterior

OFICINA	Saldo \$ (miles)	Mora %		Var p.p. Ult 3 meses
		sep-23	dic-23	
* MONTE SINAI	5,225	22.32%	19.29%	-3.02
QUITO SUR	5,283	14.46%	12.13%	-2.33
IBARRA	10,199	9.87%	7.94%	-1.94
GUARANDA	10,248	4.23%	2.93%	-1.29
PINDAL	16,286	5.61%	4.44%	-1.17
NUEVA LOJA	11,823	10.95%	9.86%	-1.09
LATACUNGA	12,805	3.65%	2.64%	-1.01
* PORTOVIEJO	8,445	12.59%	11.69%	-0.90
* CUENCA	10,772	13.08%	12.24%	-0.84
RIOBAMBA	6,916	3.87%	3.15%	-0.72
LOJA	17,892	3.19%	2.87%	-0.32
AMBATO	18,790	2.33%	2.02%	-0.31
MARIANITAS	3,921	9.61%	9.51%	-0.10
PIMAMPIRO	9,821	5.41%	5.31%	-0.10
PRINCIPAL	13,061	14.07%	14.10%	0.03
YARUQUI	5,267	12.23%	12.41%	0.18
COCA	8,445	10.98%	11.26%	0.28
COLINAS DEL NORTE	6,356	3.88%	4.50%	0.62
SAN GABRIEL	8,422	8.88%	9.86%	0.97
SANTO DOMINGO	13,077	27.68%	29.34%	1.66
Total general	203,055	9.35%	8.71%	-0.64

* Agencias con problemas estructurales

Al analizar el comportamiento de la morosidad por agencia, se evidencia que con respecto septiembre 2023, 14 agencias presentan disminución de su morosidad.

Es importante destacar los resultados de la agencia Ambato; registra morosidad de 2,02% la más baja a nivel nacional y mantiene una participación sobre el saldo de cartera de USD.18.79 MM.

Por otra parte, la agencia San Domingo presenta el porcentaje más alto de mora con el 29,34%; la mayor participación en cartera improductiva a causa del deterioro principalmente de la actividad económica: Comercio al por mayor y por menor, reparación de vehículos automotores.

Se presentan problemas estructurales en algunas agencias que se han ido superando progresivamente, acorde con las gestiones realizadas con el área de negocio.

3.1.3. Morosidad según actividades económicas y según situación geográfica

Se analiza los resultados de la morosidad según la actividad económica, donde se evidencia aquellas actividades que presentan morosidad superior al 10%:

- Actividades de Atención de la Salud (17,24%),
- Transporte y Almacenamiento (14,99%),
- Actividades de Alojamiento y de Servicio de Comidas (14,68%),
- Comercio al por Mayor y al por menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas (14,64%),
- Artes, Entretenimiento y Recreación (12,65%),
- Industrias Manufactureras (11,56%).

ACTIVIDAD ECONÓMICA_NIVEL_1	Cartera		% Morosidad												Tendencia morosidad 2022-2023		
	Saldo actual	Improductiva	31/12/2023	31/12/2023	dic/22	ene/23	feb/23	mar/23	abr/23	may/23	jun/23	jul/23	ago/23	sep/23		oct/23	nov/23
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL.	5,509,090	949,722			4.64%	4.22%	4.32%	3.71%	4.68%	3.46%	14.76%	15.53%	16.67%	16.86%	18.04%	17.68%	17.24%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	13,193,968	1,978,302			20.78%	19.35%	18.95%	17.23%	17.01%	16.91%	16.66%	17.77%	17.28%	17.26%	18.01%	17.98%	14.99%
ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	7,562,164	1,110,425			14.75%	12.47%	13.32%	12.33%	12.61%	12.57%	13.05%	14.26%	14.20%	14.79%	15.60%	16.21%	14.68%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTO	36,884,500	5,399,172			15.81%	13.87%	13.76%	13.03%	13.16%	12.92%	13.23%	14.14%	14.90%	14.90%	15.84%	16.21%	14.64%
ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.	556,829	70,442			16.28%	14.06%	14.78%	12.18%	11.63%	12.74%	11.77%	11.93%	13.18%	12.89%	13.05%	11.61%	12.65%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	12,663,751	1,463,554			14.05%	12.07%	12.49%	12.35%	11.72%	11.95%	11.85%	11.72%	11.87%	11.62%	12.54%	12.82%	11.56%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	3,560,797	346,486			10.84%	10.15%	10.44%	9.80%	9.83%	9.89%	9.87%	9.95%	10.30%	10.29%	11.13%	11.03%	9.73%
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	45,039,919	3,830,655			10.92%	9.48%	9.67%	8.99%	9.26%	9.16%	8.79%	9.47%	9.40%	9.09%	9.67%	9.77%	8.51%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	3,243,449	260,710			8.97%	8.28%	9.19%	8.63%	8.91%	8.79%	9.09%	9.24%	9.62%	8.94%	8.80%	9.13%	8.04%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	1,161,736	84,398			8.57%	9.29%	9.98%	12.08%	10.96%	8.27%	7.16%	8.58%	7.15%	6.34%	8.22%	9.86%	7.26%
CONSTRUCCIÓN.	6,780,287	478,105			9.97%	8.18%	7.78%	7.39%	6.93%	7.00%	6.60%	6.95%	7.45%	7.41%	8.41%	8.42%	7.05%
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	3,788,760	243,643			8.47%	6.90%	6.13%	7.17%	9.44%	7.99%	6.31%	9.31%	9.01%	8.58%	8.94%	10.41%	6.43%
ACTIVIDADES DE LOS HOGARES COMO EMPLEADORES; ACTIVIDADES NO DIFERENCIADA	2,296,128	138,645			7.27%	7.21%	6.83%	6.23%	6.89%	6.29%	5.73%	6.90%	6.14%	6.41%	6.09%	6.68%	6.04%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO.	474,398	26,563			3.83%	4.78%	3.72%	3.58%	4.26%	4.44%	4.57%	4.56%	5.39%	6.10%	6.03%	5.94%	5.60%
ENSEÑANZA.	5,925,519	325,649			4.66%	3.70%	4.31%	4.53%	4.96%	4.74%	4.94%	4.95%	5.13%	5.33%	6.02%	6.04%	5.50%
DISTRIBUCIÓN DE AGUA; ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE DESECHOS Y ACTIVIDADES DE	381,752	16,342			2.22%	2.50%	2.27%	2.43%	2.48%	2.52%	2.49%	2.44%	2.57%	2.74%	2.73%	4.81%	4.28%
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN C	10,982,206	413,882			4.06%	3.01%	2.74%	2.85%	2.82%	2.83%	3.01%	3.82%	3.57%	3.68%	4.41%	4.38%	3.77%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.	1,696,207	61,322			3.81%	2.91%	3.03%	2.28%	1.87%	2.23%	3.12%	2.49%	3.14%	2.71%	3.29%	2.67%	3.62%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	1,835,831	60,019			3.07%	2.81%	2.89%	3.11%	3.02%	4.09%	3.79%	3.87%	3.85%	4.00%	3.64%	3.75%	3.27%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.	38,458,746	426,572			1.92%	1.60%	1.39%	1.39%	1.37%	1.29%	1.22%	1.23%	1.28%	1.29%	1.25%	1.18%	1.11%
ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRESTRIALES.	1,058,944	11,169			7.83%	1.50%	1.50%	1.40%	1.39%	1.54%	1.03%	0.86%	1.04%	1.05%	1.06%	1.54%	1.05%
Total general	203,054,981	17,695,779			10.61%	9.25%	9.23%	8.65%	8.72%	8.55%	8.77%	9.31%	9.47%	9.35%	9.95%	9.98%	8.71%

Se evidencia que la actividad de Atención de la salud humana y de asistencia social es uno de los sectores que generan mayor morosidad, a causa del deterioro de una operación puntual, por un monto significativo en la agencia Santo Domingo.

Se analiza los resultados de la morosidad del segmento consumo y microcrédito considerando la situación geográfica de cada agencia, que nos permite evidenciar a nivel de cantón y parroquia, donde se presentan alertas en sus resultados y se identifica los sectores donde existe niveles de morosidad elevados:

3.1.4. Costo por Riesgo de Crédito (provisión específica)

Cartera Total

El costo por riesgo de crédito (gasto provisiones) registró un valor de USD 628,443 al cierre de diciembre 2023, es importante indicar que se genera un gasto de provisión por deterioro de cartera de USD. 976.027, el mismo que se encuentra mitigado por la disminución de provisiones de las operaciones canceladas, el devengo propio de la cartera y las operaciones que mejoran su calificación de riesgo, se reclasificó un monto de USD. 28.252 de provisión no reversada a provisión específica.

Mes de corte	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23
Saldo de Cartera Bruta	194,215,814	196,244,614	200,012,679	204,117,756	206,682,943	207,296,658	206,590,168	204,820,744	203,890,017	202,930,044	204,528,163	203,054,981
Cargo Provisión Mes	663,520	1,596,966	853,727	887,818	830,368	406,015	563,830	590,254	713,677	759,899	677,795	628,443
(+) Operaciones Nuevas Mes	149,799	106,375	187,865	168,054	172,624	155,493	158,044	84,744	166,930	131,488	206,866	252,758
(+) Operaciones que Deterioran	909,637	1,842,049	2,171,292	1,377,504	1,478,010	935,669	942,436	945,690	1,080,303	1,058,552	1,055,870	976,027
(-) Operaciones que Mejoran	270,320	287,745	1,375,705	562,111	678,005	549,280	415,476	351,281	389,970	312,060	380,431	366,868
(-) Operaciones que Cancelan	125,596	63,713	129,725	95,629	142,260	135,867	121,174	88,899	143,585	118,082	204,510	233,474
(-) Costigos del Mes			527,258			30,998			378,947			2,302,667
(-) Venta de cartera												
Cargo Provisión Mes/Saldo Cartera	0.34%	0.81%	0.43%	0.43%	0.40%	0.20%	0.27%	0.29%	0.35%	0.37%	0.33%	0.31%
Cargo normativo (ope. nuevas)	0.08%	0.05%	0.09%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.04%	0.08%	0.06%	0.10%	0.12%
Cargo por gestión	0.26%	0.76%	0.33%	0.35%	0.32%	0.12%	0.20%	0.25%	0.27%	0.31%	0.23%	0.19%
Cargo Acum 2023	663,520	2,260,486	3,114,213	4,002,030	4,832,398	5,238,414	5,802,244	6,392,498	7,106,176	7,866,075	8,543,870	9,172,313
RECLASIFICACIÓN PROV NO REVERSADA					432,160	346,032	348,648	317,767	248,979	192,211	233,606	28,252
Saldo PROVISIÓN NO REVERSADA (149987)	2,179,143	2,178,499	2,178,474	2,178,448	1,746,288	1,400,255	1,051,608	733,840	484,861	292,651	59,044	30,792
RECLASIFICACIÓN PROV. GENERICA VOLUNTARIA		1,218,379			282,064							
Saldo PROVISIÓN GENERICA VOLUNTARIA (149989)	1,500,443	282,064	282,064	282,064	0.00							
IMPACTO P&G	663,520	378,587	853,727	887,818	116,144	59,983	215,183	272,487	464,698	567,688	444,189	600,191
PRESUPUESTO	510,843	511,146	395,260	572,442	582,594	547,293	603,850	607,149	545,458	633,676	640,582	599,466
IMPACTO P&G vs PRESUPUESTO	152,677	-132,560	458,467	315,375	-466,450	-487,310	-388,667	-334,662	-80,760	-65,988	-196,393	725

3.2. Aplicación y registro del mecanismo extraordinario de diferimiento de provisiones de la cartera de crédito.

Codesarrollo realizó un diferimiento de provisiones aprobado por el organismo de control por un monto de USD.1.656.151,73; este diferimiento es a causa del requerimiento adicional de provisión producto del cambio normativo que se cristalizó a partir de enero 2023, de acuerdo con la disposición emitida por la Superintendencia de Bancos:

De acuerdo con el cronograma aprobado por la Superintendencia de Bancos, la constitución de la provisión diferida se realizará en 21 meses plazo, con cuotas mensuales de manera progresiva creciente, culminando la constitución total en diciembre de 2024.

Mes de corte	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23
a) Provisión REQUERIDA	13,693,487	14,640,762	15,259,694	16,109,480	16,902,737	17,218,571	17,736,404	18,269,905	18,541,712	19,240,760	19,861,052	18,112,920
b) Provisión ESPECÍFICA	11,684,345	13,281,311	13,607,779	14,495,597	15,325,965	15,700,983	16,264,813	16,855,067	17,189,798	17,949,697	18,627,492	16,953,268
c) Diferimiento de Provisión (a - b)	2,009,141	1,359,451	1,651,915	1,613,884	1,576,772	1,517,588	1,471,591	1,414,838	1,351,914	1,291,063	1,233,559	1,159,651

3.3. Cartera de crédito por calificación de riesgos

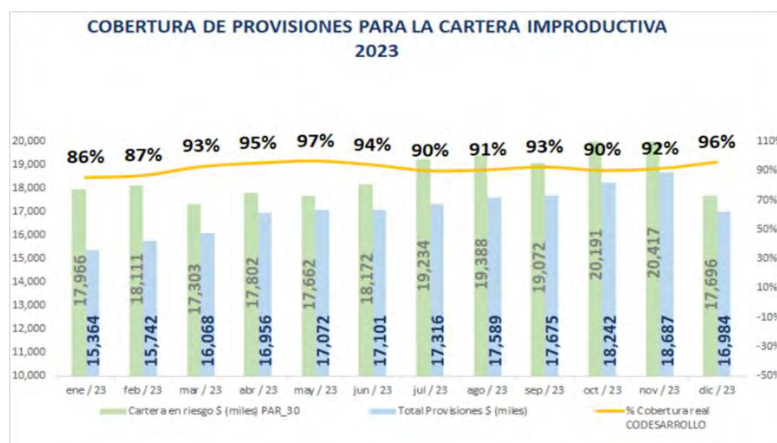
De acuerdo con las categorías de riesgo, el 90,41% del total de la cartera bruta se encuentra en Riesgo normal "A" y el restante 9,59% se encuentra distribuido en las diferentes categorías.

Es importante mencionar que la mayor constitución de provisiones se encuentra en la categoría: Pérdida "E" con USD. 14.34 MM, esto es el resultado de las operaciones catalogadas como pérdida que registran el mayor porcentaje de provisión, 100%.

Categoría		Cartera bruta	% Participación Cartera bruta	Provisiones constituidas (USD)
A1	Riesgo normal	152,709,471	90.41%	1,005,150
A2		21,826,965		301,779
A3		9,050,881		204,829
B1	Riesgo potencial	1,485,762	1.05%	60,028
B2		650,707		45,104
C1	Deficiente	695,396	0.60%	95,481
C2		521,685		135,046
D	Dudoso recaudo	1,777,757	0.88%	769,495
E	Pérdida	14,336,356	7.06%	14,336,356
Total		203,054,981	100.00%	16,953,268

3.4. Cobertura de Provisiones

Al cierre de diciembre de 2023 se mantiene el 96% de cobertura de las provisiones para la cartera improductiva.

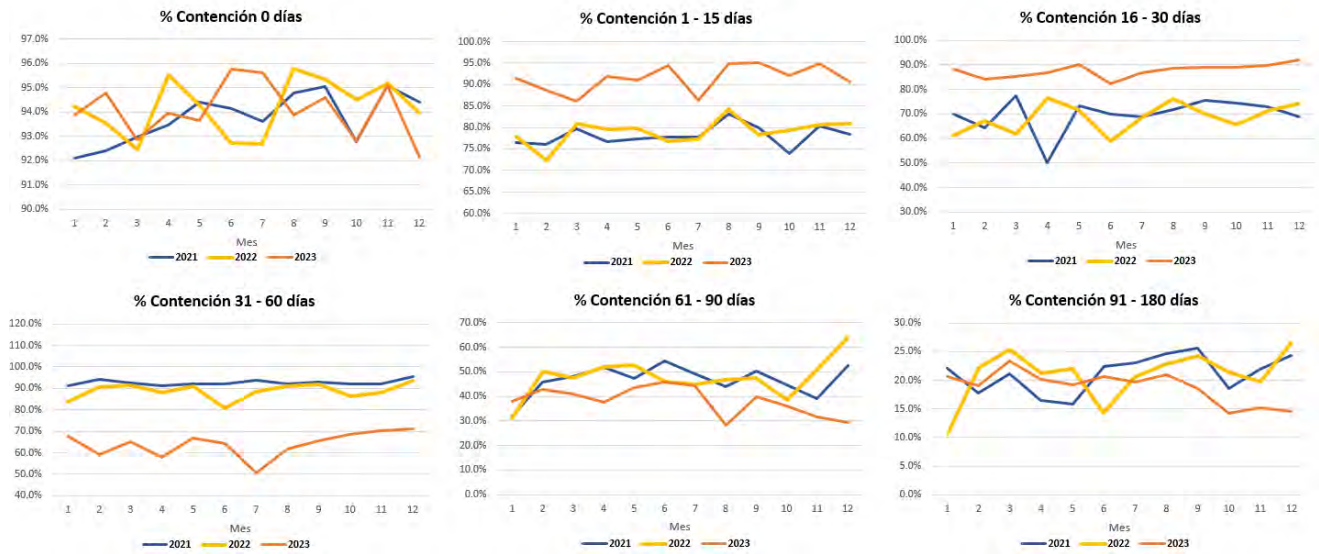


Este indicador mide la proporción de la provisión con respecto a la cartera improductiva. A mayor valor de este índice, significa mayores provisiones para las posibles pérdidas.

3.5. Matriz de Transición (Contención de la cartera)

El indicador de contención corresponde al saldo inicial de la cartera en diferentes tramos de mora, considerando qué porcentaje se mantiene en el mismo rango o mejora a un tramo menor de mora.

En diciembre 2023, se evidencia que en los rangos de mora de 0 días y mayor a 31 días la contención es menor que el registrado en el 2021 y 2022, por otra parte, existe mayor contención en los rangos de 1 a 30 días.



Se presenta el comportamiento de la cartera, de acuerdo a la matriz de transición, la misma que permite monitorear la dinámica de créditos que migra o transita a un nivel mayor de riesgos y viceversa, o en su defecto se mantiene, se determina la calidad de toda la cartera de un corte a otro.

Calificación	31/12/2023 (Mes actual)									Total
	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	
A1	138,007,482	10,346,374	2,059,089	139,155					3,097	150,555,198
A2	3,770,461	10,922,998	885,547	488,103	91,107					16,158,216
A3	1,403,149	83,409	5,746,237	3,857	415,537	6,992				7,659,181
B1	164,707	258,319	86,648	832,669	12,930	448,783	48,817		1,310	1,854,183
B2	44,765		230,484		106,802	4,712	307,528		1,990	696,281
C1	53,240	39,890	18,745	17,124	18,771	184,337	7,102	431,365	31,181	801,754
C2	9,486		13,016			19,782	86,784	354,256	12,253	495,578
D			4,179			6,328	6,818	811,372	764,987	1,593,685
E	21,755	234	6,937	4,855	5,560	1,831	3,252	170,298	13,398,837	13,613,559
Colocación	9,234,426	175,740				22,631	61,383	10,466	122,700	9,627,347
Total	152,709,471	21,826,965	9,050,881	1,485,762	650,707	695,396	521,685	1,777,757	14,336,356	203,054,981

3.6. Colocación

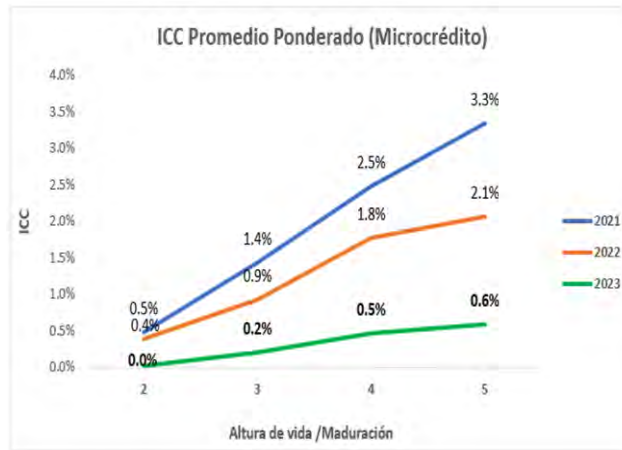
Distribución. – El segmento de microcrédito representa la mayor colocación del mes de diciembre con 35,5%, seguido de productivo con 34,1%, mientras que el segmento consumo representa el 29,4% del total de la colocación, (Colocación SIN Cartas de Garantía).

AÑO_ADJ	MES_ADJ	PRODUCTIVO	CONSUMO	INMOBILIARIO	MICROCRÉDITO	DEUDA INICIAL	PRESUPUESTO \$	% CUMPLIMIENTO
2020		10.2%	34.4%	1.8%	53.6%	70,913,840		
2021		15.3%	37.3%	3.0%	44.5%	122,288,232		
2022		14.4%	40.2%	5.2%	40.1%	121,574,347		
2023	1	23.3%	33.5%	2.0%	41.2%	10,465,642	9,000,000	116%
	2	25.5%	40.9%	0.8%	32.9%	9,544,605	9,000,000	106%
	3	28.0%	37.6%	1.5%	32.9%	13,524,098	9,000,000	150%
	4	29.4%	38.3%	0.4%	31.9%	12,125,693	12,555,000	97%
	5	21.6%	41.6%	0.7%	36.1%	11,154,044	12,555,000	89%
	6	29.2%	34.5%	1.0%	35.3%	9,515,465	12,555,000	76%
	7	39.4%	24.2%	1.9%	34.6%	7,600,701	12,855,000	59%
	8	22.3%	32.1%	1.6%	44.1%	6,338,420	12,855,000	49%
	9	31.1%	34.4%	0.4%	34.1%	8,113,783	12,855,000	63%
	10	16.9%	44.3%	0.7%	38.2%	7,646,971	13,255,000	58%
	11	36.2%	31.7%	0.7%	31.4%	10,537,225	14,950,000	70%
	12	34.1%	29.4%	0.9%	35.5%	9,632,123	15,030,000	64%
		28.2%	35.5%	1.0%	35.3%	116,198,770		

3.7. Análisis de Cosechas

Microcrédito

Cosechas (nuevas y novadas)

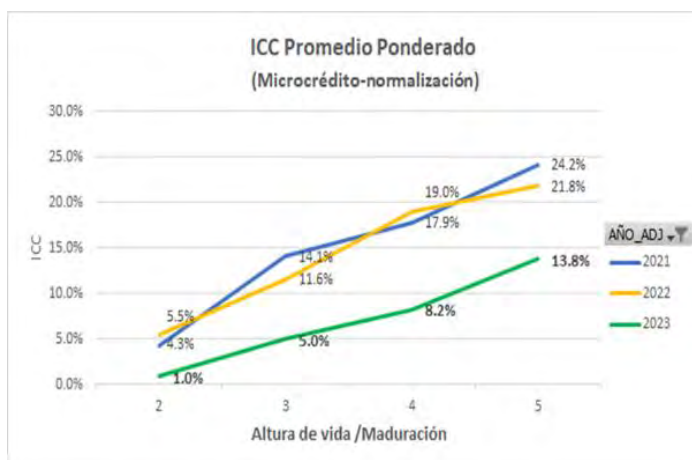


Se evidenció que las cosechas del 2023 están naciendo con un nivel de riesgo menor que las cosechas del 2021 y 2022 (en los primeros meses de altura de vida), al deteriorar el 0,6% de su cartera colocada al quinto mes.

Año	Mes	No. Ope	Deuda Inicial	Prom Deuda Inicial	Cuota Prom	TPP	PPP	Altura de Vida / Maduración												Saldo al 31/12/2023		
								2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Saldo	% Part	%Mora30	
2021	1	537	3,059,542	5,697	526	21	33	1.3%	2.5%	3.8%	3.1%	4.6%	6.9%	7.0%	8.1%	7.2%	8.2%	7.2%	317,499	10.4%	70.0%	
	2	567	3,316,061	5,848	492	21	37	0.2%	1.0%	1.8%	4.0%	4.4%	4.9%	4.2%	4.8%	6.2%	7.4%	8.7%	395,794	11.9%	50.9%	
	3	680	4,107,546	6,041	428	21	43	0.7%	1.0%	2.9%	3.3%	3.1%	5.9%	6.9%	7.0%	6.3%	7.5%	797,091	19.4%	29.1%		
	4	568	3,559,220	6,266	337	20	44	0.8%	2.2%	1.5%	2.9%	3.6%	5.6%	6.4%	6.6%	5.5%	7.1%	7.5%	896,134	25.2%	35.4%	
	5	543	3,516,819	6,477	470	21	44	0.0%	0.7%	1.8%	2.6%	4.4%	7.0%	5.7%	7.1%	10.3%	8.5%	9.0%	912,375	25.9%	39.8%	
	6	687	3,951,040	5,751	485	21	43	0.3%	1.7%	2.3%	3.6%	4.7%	7.1%	7.6%	8.4%	11.0%	10.4%	10.0%	1,006,807	25.5%	35.6%	
	7	729	4,480,920	6,147	480	21	43	0.4%	2.0%	3.2%	3.4%	4.9%	5.2%	5.7%	6.7%	7.5%	10.0%	13.1%	1,199,340	26.8%	33.8%	
	8	804	5,541,879	6,893	432	21	45	0.1%	0.6%	1.4%	3.0%	2.7%	4.8%	5.6%	6.6%	7.1%	7.8%	7.9%	1,816,700	32.8%	23.1%	
	9	704	4,308,409	6,120	516	21	45	1.1%	2.5%	3.7%	3.5%	6.1%	8.8%	6.7%	7.0%	8.3%	8.3%	9.0%	1,330,953	30.9%	28.3%	
	10	731	4,371,212	5,980	602	21	42	0.3%	0.8%	2.3%	3.8%	5.7%	8.4%	9.0%	12.3%	10.5%	11.7%	10.7%	1,331,504	30.5%	35.3%	
	11	713	3,938,915	5,524	886	21	39	0.3%	1.2%	2.4%	3.0%	4.1%	7.5%	7.2%	6.1%	7.2%	6.9%	7.3%	1,150,546	29.2%	28.3%	
	12	760	4,273,191	5,623	1,194	21	37	0.4%	1.4%	3.0%	4.0%	5.1%	8.3%	6.7%	7.2%	8.4%	7.6%	9.5%	1,325,350	31.0%	27.9%	
Total 2021		8,023	48,424,754	6,036	582	21	42	0.5%	1.4%	2.5%	3.3%	4.4%	6.7%	6.6%	7.4%	8.1%	8.4%	9.0%	12,480,094	25.8%	32.5%	
2022	1	567	3,366,290	5,937	937	20	42	0.9%	3.2%	3.2%	3.6%	6.8%	7.5%	9.5%	8.6%	9.3%	8.9%	8.4%	1,240,422	36.8%	31.9%	
	2	737	4,198,024	5,696	814	20	41	0.4%	1.5%	3.9%	3.5%	6.0%	8.0%	7.0%	7.8%	8.1%	6.2%	6.7%	1,684,864	40.1%	22.6%	
	3	811	4,863,509	5,997	645	20	44	0.2%	0.7%	2.4%	3.5%	5.0%	4.6%	6.9%	6.4%	5.0%	5.2%	5.7%	2,113,444	43.5%	17.5%	
	4	680	3,858,465	5,674	544	20	43	0.3%	1.0%	2.6%	2.9%	3.5%	4.5%	4.5%	4.9%	4.8%	6.0%	6.3%	1,702,747	44.1%	21.7%	
	5	752	4,202,759	5,589	640	20	42	0.6%	1.0%	2.2%	3.0%	3.8%	3.4%	3.0%	2.6%	3.5%	3.7%	3.3%	1,847,841	44.0%	13.0%	
	6	644	3,549,537	5,512	614	20	42	0.4%	0.3%	1.0%	1.6%	3.0%	2.3%	2.7%	4.6%	3.7%	4.9%	5.5%	1,663,833	46.9%	15.3%	
	7	705	4,127,830	5,855	507	20	44	1.0%	1.2%	1.4%	1.7%	2.0%	2.9%	3.3%	3.7%	3.7%	3.8%	4.5%	2,167,154	52.5%	11.8%	
	8	686	4,029,750	5,874	505	20	43	0.1%	1.2%	2.0%	1.5%	1.9%	2.6%	2.7%	3.0%	2.9%	3.3%	3.0%	2,225,564	55.2%	7.6%	
	9	738	4,651,903	6,303	1,160	20	42	0.3%	0.1%	0.5%	1.0%	1.9%	3.1%	2.7%	3.2%	4.0%	4.0%	4.2%	2,429,401	52.2%	10.2%	
	10	414	2,707,400	6,540	897	20	44	0.0%	0.2%	0.4%	0.5%	0.8%	1.7%	2.7%	4.9%	5.4%	5.1%	5.3%	1,560,129	57.6%	10.8%	
	11	640	3,455,665	5,399	520	20	40	0.2%	0.6%	0.7%	0.6%	1.4%	2.1%	2.0%	2.5%	2.8%	2.7%	3.0%	1,903,970	55.1%	6.4%	
	12	628	3,552,787	5,657	714	20	39	0.0%	0.0%	0.3%	0.3%	0.4%	1.3%	1.2%	1.7%	2.1%	2.6%	2.7%	2,052,200	57.8%	4.7%	
Total 2022		8,002	46,563,919	5,819	701	20	42	0.4%	0.9%	1.8%	2.1%	3.1%	3.7%	4.1%	4.5%	4.6%	4.7%	4.9%	22,591,569	48.5%	15.6%	
2023	1	659	3,965,122	6,017	981	20	40	0.0%	0.1%	0.6%	0.9%	1.7%	2.1%	2.3%	3.6%	3.2%	3.2%	2,687,985	67.8%	4.7%		
	2	519	2,957,170	5,698	690	20	41	0.0%	0.1%	0.1%	0.3%	0.6%	1.2%	1.1%	2.0%	2.2%	2,136,545	72.2%	3.0%			
	3	772	4,327,416	5,605	690	20	42	0.0%	0.0%	0.4%	0.9%	0.9%	1.4%	1.5%	1.9%	3,137,679	72.5%	2.7%				
	4	592	3,715,935	6,277	1,012	20	41	0.0%	0.6%	0.5%	0.6%	1.4%	2.2%	2.7%	2,766,113	74.4%	3.7%					
	5	663	3,816,720	5,757	772	20	41	0.1%	0.1%	0.3%	0.7%	1.3%	1.3%	3,067,562	80.4%	1.7%						
	6	546	3,100,348	5,678	713	20	41	0.0%	0.0%	0.7%	0.0%	1.1%	2,602,998	84.0%	1.3%							
	7	430	2,416,690	5,620	879	20	39	0.0%	0.0%	0.6%	0.6%	2,051,743	84.9%	0.7%								
	8	414	2,590,660	6,258	985	20	40	0.1%	0.4%	0.5%	2,368,300	91.4%	0.5%									
	9	391	2,412,155	6,169	805	20	43	0.0%	0.8%	2,290,711	95.0%	0.9%										
	10	440	2,548,590	5,792	801	20	41	0.0%	2,471,157	97.0%	0.0%											
	11	484	2,555,925	5,281	752	20	38	2,507,862	98.1%	0.0%												
	12	499	2,840,044	5,691	975	20	35	2,837,931	99.9%	0.0%												
Total 2023		6,409	37,246,774	5,812	833	20	40	0.0%	0.2%	0.5%	0.6%	1.2%	1.7%	2.0%	2.5%	2.8%	3.2%	30,926,587	83.0%	1.6%		

Las cosechas de diciembre del 2023 al segundo mes de maduración (colocación de octubre de 2023) nacen sin riesgo, al igual que el mismo mes del año anterior que nacen con el 0% de cartera vencida mayor a 30 días.

Cosechas (refinanciadas y reestructuradas)



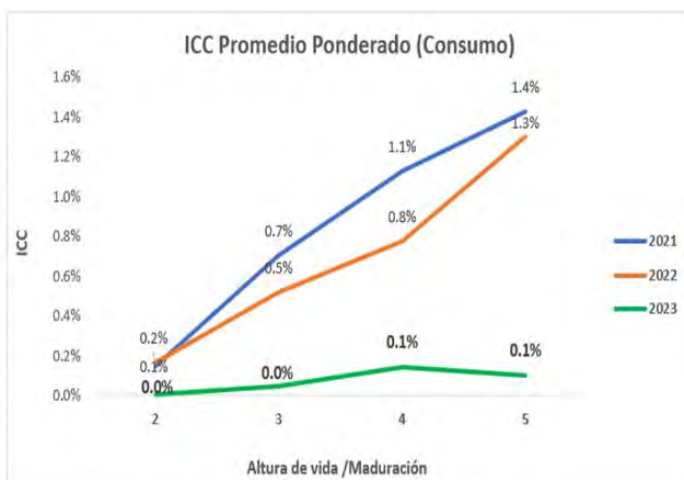
En microcrédito, la cartera normalizada por su comportamiento se deteriora con mayor velocidad que la cartera normal, y en menores porcentajes que la cartera de años anteriores.

Se evidenció que las cosechas del 2023 están naciendo con un nivel de riesgo menor que las cosechas del 2021 y 2022 (en los primeros meses de altura de vida), al deteriorar el 13,8% de su cartera colocada al quinto mes.

Año	Mes	No. Ope	Deuda Inicial	Prom Deuda	Cuota Prom	TPP	PPP	Altura de Vida / Maduración												Saldo al 31/12/2023		
								2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Saldo	% Part	%Mora30	
2021	1	135	916,472	6,789	206	21	59	6.6%	15.9%	18.9%	27.1%	31.8%	35.1%	34.0%	44.6%	44.2%	48.4%	49.8%	575,092	62.8%	73.6%	
	2	139	1,009,173	7,260	294	21	63	4.1%	13.3%	14.3%	21.2%	30.9%	31.1%	30.8%	36.2%	37.1%	36.8%	45.0%	633,245	62.7%	61.3%	
	3	120	743,387	6,195	320	21	60	1.6%	10.9%	18.7%	25.7%	28.2%	30.2%	25.9%	36.4%	37.1%	33.2%	35.5%	408,186	54.9%	59.7%	
	4	99	762,157	7,699	398	21	64	3.5%	20.2%	23.3%	28.6%	33.1%	44.5%	33.0%	36.2%	35.2%	33.4%	33.8%	493,853	64.8%	59.3%	
	5	54	418,328	7,747	300	21	61	3.0%	11.5%	14.1%	10.9%	26.1%	41.8%	38.6%	28.7%	41.4%	44.9%	37.0%	224,908	53.8%	48.2%	
	6	76	660,906	8,696	418	21	69	3.9%	11.4%	14.0%	17.3%	19.3%	24.3%	21.8%	19.4%	26.1%	28.3%	28.8%	453,882	68.7%	35.8%	
	7	52	303,143	5,830	331	22	54	7.2%	15.7%	22.5%	32.5%	40.5%	56.4%	47.5%	45.2%	45.0%	46.0%	45.7%	198,966	65.6%	68.8%	
	8	43	263,476	6,127	424	21	63	7.7%	9.4%	7.8%	15.9%	20.3%	27.8%	26.0%	32.3%	32.8%	34.6%	35.4%	142,976	54.3%	49.1%	
	9	32	198,360	6,199	471	21	60	0.6%	2.5%	12.7%	30.1%	33.2%	37.3%	48.9%	52.1%	57.9%	50.2%	49.4%	139,456	70.3%	57.0%	
	10	26	193,254	7,433	698	21	68	13.2%	43.0%	35.1%	47.4%	46.2%	50.9%	49.8%	54.0%	49.5%	50.8%	46.1%	119,049	61.6%	78.4%	
	11	35	269,306	7,694	928	21	59	0.9%	2.8%	21.5%	23.8%	26.0%	36.6%	34.3%	40.7%	31.5%	42.2%	33.9%	177,876	66.0%	47.9%	
	12	41	248,851	6,070	1,185	21	54	2.1%	15.1%	17.5%	25.6%	31.8%	33.4%	38.3%	33.2%	32.1%	29.4%	30.0%	191,461	76.9%	66.8%	
Total 2021	852	5,986,813	7,027	404	21	62	4.3%	14.1%	17.9%	24.2%	29.8%	35.6%	32.8%	36.6%	37.9%	38.5%	39.4%	3,758,950	62.8%	58.8%		
2022	1	20	192,573	9,629	2,042	20	62	4.8%	10.2%	19.8%	28.9%	28.6%	35.2%	25.7%	29.4%	27.5%	18.4%	14.8%	170,759	88.7%	76.8%	
	2	28	179,145	6,398	653	21	60	25.3%	17.0%	28.5%	33.8%	37.9%	46.8%	50.8%	41.5%	43.9%	37.3%	49.5%	105,869	59.1%	64.5%	
	3	26	144,581	5,561	607	21	60	14.3%	21.6%	34.9%	34.1%	35.6%	39.8%	33.4%	32.5%	34.8%	35.2%	31.9%	98,867	68.4%	44.4%	
	4	24	171,336	7,139	679	19	61	0.0%	30.9%	31.1%	33.0%	28.0%	32.7%	36.4%	32.1%	32.1%	38.0%	37.9%	124,775	72.8%	45.7%	
	5	27	206,986	7,666	629	21	62	2.0%	13.8%	41.5%	36.2%	35.6%	23.8%	28.6%	28.5%	24.2%	23.5%	22.5%	159,315	77.0%	29.0%	
	6	28	141,210	5,043	399	21	47	8.2%	12.3%	18.4%	26.8%	28.6%	29.5%	26.7%	30.5%	30.5%	32.6%	30.2%	83,493	59.1%	56.1%	
	7	29	206,184	7,110	668	20	64	8.2%	12.3%	24.2%	33.7%	28.9%	36.0%	39.1%	39.0%	38.0%	32.3%	56.4%	186,469	90.4%	60.3%	
	8	17	111,446	6,556	614	21	65	2.4%	13.2%	20.0%	16.5%	28.8%	28.5%	18.6%	18.5%	18.1%	19.6%	17.7%	78,320	70.3%	29.3%	
	9	29	180,932	6,239	595	20	65	0.9%	15.5%	15.8%	17.9%	20.0%	32.0%	33.3%	37.3%	38.1%	38.1%	37.9%	138,459	76.5%	50.7%	
	10	16	139,156	8,697	825	19	68	7.9%	3.3%	3.3%	13.8%	13.7%	13.6%	26.5%	37.7%	38.5%	38.5%	48.9%	107,444	77.2%	61.8%	
	11	33	191,826	5,813	852	21	53	0.0%	1.2%	6.0%	5.9%	10.5%	27.4%	21.1%	22.7%	18.8%	18.6%	23.1%	108,622	56.6%	46.4%	
	12	48	370,835	7,726	905	20	57	0.0%	1.0%	0.6%	0.6%	0.0%	10.6%	7.7%	7.7%	9.9%	5.7%	6.4%	327,727	88.4%	7.2%	
Total 2022	325	2,236,211	6,881	773	20	60	5.5%	11.6%	19.0%	21.8%	22.5%	28.2%	27.5%	28.1%	27.9%	26.0%	29.4%	1,690,120	75.6%	43.8%		
2023	1	52	350,870	6,747	631	20	56	3.5%	13.8%	15.3%	21.5%	21.4%	29.1%	29.2%	28.2%	29.3%	30.0%	317,295	90.4%	33.2%		
	2	21	180,042	8,573	513	21	56	0.0%	5.1%	5.1%	10.2%	19.9%	34.6%	42.1%	27.0%	34.9%	161,730	89.8%	38.9%			
	3	19	120,145	6,323	1,327	20	53	0.0%	0.0%	2.4%	2.4%	2.4%	29.5%	16.4%	17.4%	95,077	79.1%	22.0%				
	4	22	149,357	6,789	788	21	65	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.4%	0.0%	141,044	94.4%	0.0%					
	5	26	207,946	7,998	904	19	66	0.0%	10.0%	10.0%	19.9%	24.2%	31.5%	197,789	95.1%	33.1%						
	6	34	259,472	7,632	984	21	61	0.0%	0.0%	0.0%	4.1%	10.9%	235,043	90.6%	12.0%							
	7	23	213,974	9,303	645	20	63	2.9%	6.5%	23.2%	26.0%	209,297	97.8%	26.6%								
	8	34	205,296	6,038	1,158	21	58	0.0%	1.5%	1.5%	202,517	98.6%	1.5%									
	9	47	354,665	7,546	985	21	59	0.3%	1.9%	349,759	98.6%	2.0%										
	10	54	374,612	6,937	575	20	56	0.9%	369,245	98.6%	0.9%											
	11	88	757,511	8,608	1,009	20	58	754,306	99.6%	0.0%												
	12	92	581,750	6,323	559	20	59	580,664	99.8%	0.0%												
Total 2023	512	3,755,639	7,335	810	20	59	1.0%	5.0%	8.2%	13.8%	15.2%	27.0%	24.7%	25.9%	31.2%	30.0%	3,613,766	96.2%	9.7%			

Las cosechas de diciembre del 2023 al segundo mes de maduración (colocación de octubre de 2023) nacen con 0,9% de cartera en riesgo, menor en comparación con el mismo mes del año anterior que presenta Índice de Calidad de la Cosecha (ICC) del 7,9%.

Consumo



Se evidenció que las cosechas del 2023 están naciendo con un nivel de riesgo menor que las cosechas del 2021 y 2022 (en los primeros meses de altura de vida), al deteriorar el 0,1% de su cartera colocada al quinto mes.

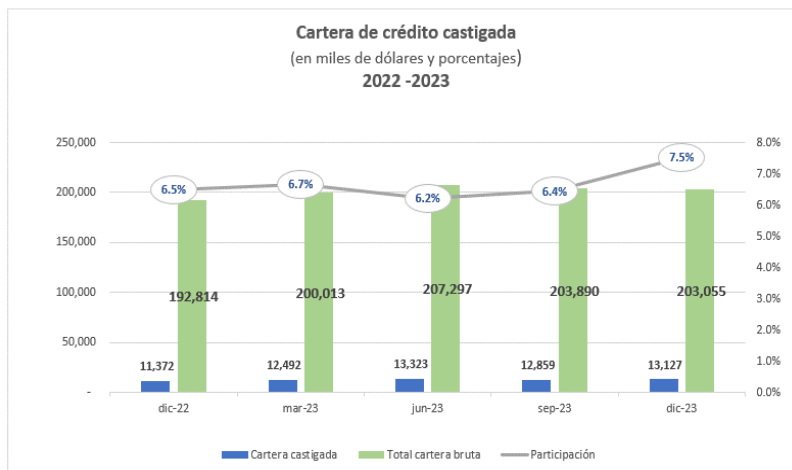
Año	Mes	No. Ope	Deuda Inicial	Prom Deuda Inicial	Cuota Prom	TPP	PPP	Altura de Vida / Maduración												Saldo al 31/12/2023		
								2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Saldo	% Part	%Mora30	
2021	1	382	2,173,374	5,689	256	15	35	0.1%	0.4%	0.7%	1.2%	1.1%	3.0%	2.3%	2.4%	2.3%	3.1%	1.8%	80,977	3.7%	33.7%	
	2	404	2,648,457	6,556	257	15	41	0.1%	0.4%	0.8%	0.6%	0.6%	1.5%	1.9%	1.7%	3.5%	3.2%	3.9%	267,881	10.1%	17.7%	
	3	590	3,917,336	6,640	243	15	46	0.5%	2.2%	1.0%	1.8%	1.9%	2.5%	3.7%	3.4%	3.4%	3.7%	4.4%	722,571	18.4%	12.9%	
	4	475	3,546,508	7,466	277	16	48	0.4%	0.4%	0.6%	0.9%	1.1%	1.6%	1.7%	1.6%	1.8%	2.5%	2.8%	744,613	21.0%	7.1%	
	5	520	3,934,128	7,566	312	16	48	0.3%	1.9%	1.5%	1.7%	1.8%	2.6%	4.1%	5.3%	5.7%	5.6%	6.0%	861,764	21.9%	20.0%	
	6	646	4,756,255	7,363	241	16	49	0.0%	0.1%	0.1%	0.7%	1.1%	1.2%	1.5%	1.9%	2.6%	2.0%	2.4%	1,259,056	26.5%	6.9%	
	7	597	4,330,759	7,254	240	16	48	0.1%	0.2%	1.3%	1.2%	1.9%	2.2%	3.6%	3.2%	3.5%	4.2%	4.6%	1,144,155	26.4%	11.6%	
	8	457	3,458,603	7,568	249	16	48	0.1%	0.2%	1.3%	0.9%	1.5%	1.3%	1.0%	1.5%	2.2%	2.3%	3.4%	1,072,358	31.0%	10.0%	
	9	553	3,965,109	7,170	243	16	48	0.0%	0.2%	1.2%	1.7%	3.0%	3.5%	3.7%	3.9%	4.4%	3.7%	5.0%	1,234,198	31.1%	8.8%	
	10	453	3,491,253	7,707	280	16	48	0.2%	1.2%	1.3%	1.8%	2.5%	2.4%	3.6%	3.5%	5.0%	5.9%	4.9%	1,101,671	31.6%	13.3%	
	11	493	3,523,491	7,147	281	16	48	0.1%	0.2%	2.6%	3.2%	3.3%	2.4%	3.4%	3.9%	4.3%	4.8%	4.6%	1,263,310	35.9%	18.4%	
	12	464	3,387,850	7,301	240	16	47	0.0%	1.0%	1.1%	1.2%	1.9%	2.4%	2.4%	3.5%	3.4%	5.0%	3.9%	1,261,799	37.2%	13.4%	
Total 2021		6,034	43,133,122	7,148	259	16	47	0.1%	0.7%	1.1%	1.4%	1.8%	2.2%	2.8%	3.0%	3.6%	3.8%	4.0%	11,014,353	25.5%	12.5%	
2022	1	460	3,652,955	7,941	260	15	48	0.0%	0.2%	0.7%	1.9%	1.7%	2.1%	2.7%	3.8%	4.3%	3.3%	2.1%	1,411,097	38.6%	9.8%	
	2	628	4,666,570	7,431	246	15	48	0.5%	0.8%	1.4%	1.6%	2.2%	2.2%	3.1%	2.8%	2.4%	1.6%	2.0%	2,030,323	43.5%	6.7%	
	3	588	4,719,655	8,027	271	15	50	0.1%	0.5%	0.6%	1.5%	1.4%	2.3%	1.9%	1.2%	1.0%	1.3%	1.4%	2,192,846	46.5%	7.2%	
	4	586	4,781,706	8,160	267	15	50	0.4%	0.6%	0.8%	1.1%	1.7%	1.9%	1.3%	1.1%	1.0%	1.1%		2,193,798	45.9%	4.0%	
	5	596	4,804,471	8,061	277	15	49	0.1%	0.3%	0.5%	1.1%	2.5%	2.8%	1.2%	1.8%	1.4%	1.4%	2.0%	2,351,720	48.9%	4.7%	
	6	561	4,555,189	8,120	273	15	51	0.0%	0.6%	0.9%	3.1%	2.3%	1.7%	1.7%	2.2%	2.7%	2.6%	2.7%	2,523,706	55.4%	9.9%	
	7	630	5,256,342	8,343	278	15	50	0.3%	0.4%	1.1%	1.6%	1.2%	1.3%	1.2%	2.2%	2.2%	2.2%	1.7%	2,942,130	56.0%	4.4%	
	8	708	5,519,515	7,796	257	15	50	0.2%	1.1%	1.1%	0.8%	1.0%	1.2%	1.9%	1.9%	2.1%	2.2%	3.1%	3,185,424	57.7%	4.5%	
	9	668	5,024,661	7,522	315	15	48	0.1%	0.5%	0.5%	0.6%	1.1%	1.1%	1.3%	1.6%	2.4%	1.9%		2,965,169	59.0%	4.9%	
	10	325	2,562,655	7,885	302	15	50	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%		1,657,987	64.7%	1.7%	
	11	78	619,160	7,938	256	15	49	0.0%	0.2%	0.2%	0.9%	0.9%	0.9%	1.7%	2.3%	4.5%	4.5%	5.2%	439,395	71.0%	7.3%	
	12	208	1,895,075	9,111	290	15	50	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.6%	0.5%	0.6%	1,278,330	67.5%	0.9%	
Total 2022		6,036	48,057,955	7,962	274	15	49	0.2%	0.5%	0.8%	1.3%	1.5%	1.6%	1.6%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	25,171,925	52.4%	5.4%	
2023	1	417	3,422,510	8,207	275	15	49	0.0%	0.0%	0.8%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.5%	1.1%	0.3%		2,504,252	73.2%	0.5%	
	2	455	3,846,919	8,455	300	15	49	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.2%	1.2%	0.8%	0.9%		2,949,745	76.7%	1.2%		
	3	581	4,981,337	8,574	306	15	50	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.2%				3,971,537	79.7%	0.2%		
	4	555	4,576,970	8,247	285	15	49	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.1%	0.4%				3,707,083	81.0%	0.5%		
	5	557	4,496,945	8,074	282	15	49	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.3%	0.8%					3,765,608	83.7%	1.0%		
	6	402	3,189,689	7,935	321	15	49	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%						2,758,926	86.5%	0.3%		
	7	220	1,723,920	7,836	312	15	49	0.0%	0.6%	0.6%	0.8%							1,538,986	89.3%	0.9%		
	8	261	1,953,990	7,487	262	15	50	0.0%	0.0%	0.0%								1,791,391	91.7%	0.0%		
	9	341	2,649,303	7,769	307	15	48	0.0%	0.1%									2,494,004	94.1%	0.1%		
	10	398	3,293,658	8,276	296	15	49	0.0%										3,163,060	96.0%	0.0%		
	11	391	3,178,464	8,129	297	15	49											3,129,062	98.4%	0.0%		
	12	331	2,506,740	7,573	272	15	47											2,505,982	100.0%	0.0%		
Total 2023		4,909	39,820,445	8,112	293	15	49	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.2%	0.3%	0.5%	0.4%	1.0%	0.3%	34,279,636	86.1%	0.4%		

Las cosechas de diciembre del 2023 al segundo mes de maduración (colocación de octubre de 2023) nace sin riesgo, al igual que el mismo mes del año anterior que presenta Índice de Calidad de la Cosecha (ICC) del 0%.

3.8. Cartera Castigada

Se analiza el comportamiento trimestral de la proporción de la cartera castigada sobre el saldo de cartera bruta.

Banco Codesarrollo al cierre de diciembre del 2023 presenta el 7,5% de participación mayor que el total de bancos privados (5,9%) y bancos privados pequeños (6,4%). Este indicador no considera venta de cartera y los días de mora para ejecutar el castigo.



PARTICIPACIÓN CARTERA DE CRÉDITO CASTIGADA (en miles de dólares)									
BANCOS PRIVADOS	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	Cartera	Provisiones	Cartera castigada	Cartera bruta
GUAYAQUIL	4.4%	4.8%	4.8%	5.1%	5.3%	4,977,666	214,601	272,741	5,192,266
PACÍFICO	15.2%	38.5%	13.8%	13.2%	13.0%	4,536,591	331,118	634,507	4,867,709
PICHINCHA	5.4%	5.6%	4.6%	4.4%	4.6%	10,317,349	1,225,864	534,272	11,543,213
PRODUBANCO	3.9%	5.2%	4.1%	4.5%	5.3%	4,893,531	220,428	270,492	5,113,959
BANCOS PRIVADOS GRANDES	6.7%	11.1%	6.2%	6.2%	6.4%	24,725,135	1,992,011	1,712,011	26,717,147
AUSTRO	6.7%	7.4%	7.0%	7.1%	7.4%	1,443,284	57,076	110,445	1,500,360
BOLIVARIANO	2.6%	3.0%	2.9%	2.3%	2.6%	3,164,224	113,017	83,811	3,277,241
CITIBANK	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	355,466	18,837	10	374,302
DINERS	22.0%	19.0%	20.0%	20.9%	14.4%	2,191,528	229,855	349,089	2,421,384
GENERAL RUMIÑAHUI	6.0%	6.8%	5.3%	5.6%	5.9%	775,910	76,534	50,160	852,444
INTERNACIONAL	0.9%	1.1%	0.9%	0.7%	0.9%	3,404,134	129,419	30,216	3,533,553
LOJA	4.3%	4.6%	3.4%	3.4%	3.8%	495,315	51,058	20,939	546,374
MACHALA	1.7%	1.8%	1.2%	1.2%	1.2%	690,459	19,730	8,246	710,190
SOLIDARIO	2.2%	2.4%	2.3%	2.1%	2.1%	770,236	76,310	17,847	846,546
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	6.1%	5.9%	5.7%	5.8%	4.8%	13,290,557	771,836	670,763	14,062,394
PROCREDIT	5.4%	5.5%	5.5%	5.5%	5.8%	508,598	17,550	30,571	526,147
AMAZONAS	1.8%	3.2%	2.1%	2.0%	1.8%	173,307	14,026	3,443	187,333
COMERCIAL DE MANABI	8.2%	9.1%	9.3%	8.7%	0.0%	30,507	1,006	-	31,513
LITORAL	5.7%	6.0%	5.5%	5.5%	5.6%	31,276	2,127	1,866	33,403
COOPNACIONAL	3.3%	3.2%	3.2%	3.3%	4.4%	66,914	2,386	3,041	69,300
CAPITAL	41.0%	42.2%	39.5%	40.9%	48.2%	19,180	2,070	10,234	21,250
AMIBANK S.A.	3.4%	5.5%	3.1%	5.9%	2.9%	54,885	9,924	1,871	64,809
DELBANK	5.8%	5.6%	5.2%	4.9%	4.6%	23,350	742	1,103	24,092
D-MIRO S.A.	15.5%	11.0%	15.6%	15.8%	21.2%	54,253	8,918	13,413	63,171
BANCODESARROLLO	6.5%	6.7%	6.2%	6.4%	7.5%	186,071	16,984	15,266	203,055
VISIONFUND ECUADOR	4.0%	3.8%	4.2%	3.9%	4.9%	116,789	8,892	6,131	125,681
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	6.1%	6.2%	6.1%	6.2%	6.4%	1,265,129	84,626	86,939	1,349,754
TOTAL BANCOS PRIVADOS	6.5%	9.2%	6.0%	6.0%	5.9%	39,280,821	2,848,473	2,469,713	42,129,295

3.9. Score De Origenación

En el presente análisis se consideran las operaciones colocadas por Banco Codesarrollo durante el año 2023 en los segmentos de Microempresa y Consumo, usando el modelo Score de Origenación de Crédito Eva Smart.

Se efectuó una calibración de la herramienta Eva Smart con el objetivo de obtener mejores resultados de la data analizada según el perfil de riesgo de cada cliente. Las operaciones colocadas en 2023 se dividieron en dos grupos, por un lado, las operaciones nuevas y novadas y por otro, las operaciones reestructuradas y refinanciadas que por lo general corresponden a perfiles de mayor riesgo ("Malos" y "Regulares"), esto permite al Banco tener una mejor visión del tipo de operaciones de crédito que se colocan y precisar la evolución mensual de la morosidad mayor a 30 días, principalmente de las operaciones originadas como nuevas y novadas.

Realizando un análisis general, desde el inicio de la puesta en producción de la herramienta Eva Smart y hasta la fecha de corte del presente informe al 31 de diciembre de 2023, se observa que todas las operaciones nuevas

y novadas que fueron colocadas en el año 2023 presentan una morosidad total de 0.98% al cierre de diciembre de 2023. Las operaciones de clientes que fueron consultados en la herramienta Eva Smart exhiben una morosidad de 0.95% y los clientes que no fueron consultados en la herramienta presentan una morosidad de 1.75%.

De acuerdo con el perfil de riesgo del cliente, el perfil Malo tiene la mayor morosidad con un indicador de 4.94%, seguido del perfil Regular con una morosidad de 2.85%, el perfil Bueno con una morosidad de 1.05%, el perfil Muy Bueno con una morosidad de 0.94%, el perfil Excelente con una morosidad de 0.17% y finalmente el perfil VIP con una morosidad de 0.12%.

Perfil	Morosidad
CONSULTADO	0.95%
1. MALO	4.94%
2. REGULAR	2.85%
3. BUENO	1.05%
4. MUY BUENO	0.94%
5. EXCELENTE	0.17%
6. VIP	0.12%
NO CONSULTADO	1.75%
Total general	0.98%

3.10. Modelo de Pérdida Esperada

El conocimiento de los escenarios de estrés de la pérdida esperada del portafolio de crédito del Banco es importante porque permite conocer la magnitud de las potenciales pérdidas de cada uno de los segmentos de crédito, lo que permite plantear estrategias que mitiguen estas pérdidas y no se lleguen a concretar en el horizonte de un año.

Con el objetivo de estimar los escenarios de pérdida esperada para el horizonte de un año, se considera la probabilidad de incumplimiento de los créditos, misma que es sensibilizada por el comportamiento de determinadas variables macroeconómicas, así como, la exposición y severidad provenientes de los créditos del Banco.

Se identificaron 14 variables económicas que explican o pronostican el comportamiento de la probabilidad de incumplimiento y para ello se aplicó un análisis de hechos estilizados, y se identificó el mejor algoritmo matemático que capture la dinámica de estas probabilidades a partir de variables macroeconómicas y finalmente, para probar la capacidad predictiva de los modelos se realizó un análisis de backtesting.

Escenario MACRO 1 considera lo siguiente: Las probabilidades de incumplimiento estimadas a partir de las variables macroeconómicas, considerando la exposición de pérdida correspondiente al saldo de cada operación a septiembre y con la variable severidad 1 generada por el Banco.

Escenario MACRO 2 considera lo siguiente: Las probabilidades de incumplimiento estimadas a partir de las variables macroeconómicas, considerando la exposición de pérdida correspondiente al saldo de cada operación a septiembre y con la variable severidad 2 generada por el Banco.

Escenario NORMAL 1 considera lo siguiente: Las probabilidades de incumplimiento estimadas a partir de las metodologías de matrices de transición, considerando la exposición de pérdida correspondiente al saldo de cada operación a septiembre y con la variable severidad 1 generada por el Banco.

Escenario NORMAL 2 considera lo siguiente: Las probabilidades de incumplimiento estimadas a partir de las metodologías de matrices de transición, considerando la exposición de pérdida correspondiente al saldo de cada operación a septiembre y con la variable severidad 1 generada por el Banco.

Se consideran los porcentajes de severidad para cada segmento y calificación.

Tomando en consideración los resultados del modelo en los diferentes cuatro escenarios, se evidencia que con corte a diciembre 2023 la provisión real total del Banco en los segmentos de Microempresa y Consumo es superior a los valores del escenario más ácido del modelo que es el escenario Macro 2 que considera las probabilidades de incumplimiento estimadas a partir de las variables macroeconómicas y la variable de severidad 2.

Segmento	Escenario Macro		Escenario Normal		dic-2023
	Macro 1	Macro 2	Macro 1	Macro 2	Real
Microempresa	10,763,820	11,840,202	9,569,544	10,526,499	11,096,128
Consumo	3,287,566	3,616,322	2,987,318	3,286,049	4,784,101
Total	14,051,386	15,456,524	12,556,862	13,812,548	15,880,229

3.11. Límites de exposición

Límites de cumplimiento normativo

En el cuarto trimestre de 2023, el banco cumple con todos los límites normativos, es decir, las operaciones activas y/o contingentes no exceden el 10% del patrimonio técnico de la entidad, así como, el 200% del patrimonio del sujeto de crédito.

Límites de gestión interna

En el 2023, el banco presenta variaciones en 6 de los 19 límites establecidos, sin embargo, estas variaciones no representan exceso en el nivel de exposición al riesgo de crédito, puesto que, son resultado de las estrategias que el banco adoptado ante el comportamiento de la economía del país. Por esta razón, el banco no tiene la necesidad de activar acciones correctivas ante las variaciones presentadas.

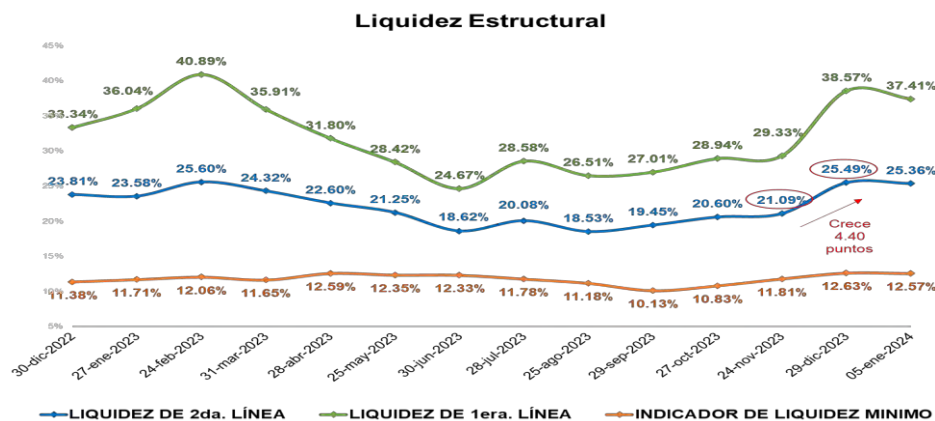
4. RIESGO DE LIQUIDEZ

4.1. Liquidez estructural

4.1.1. Liquidez estructural promedio semanal

Liquidez Estructural promedio semanal al 29/12/2023: El indicador de liquidez de 1ra línea (38.57%) que excluye: entidades depositarias de fondos disponibles en el exterior con clasificación vigente de riesgo menor BBB, fondos disponibles en el exterior que se encuentran garantizando operaciones, fondos mutuos y fondos de inversión constituidos y administrados por sociedades establecidas en países o estados que no tengan autoridad supervisora, valores representativos de deuda con clasificación vigente de riesgo menor AA es superior al indicador mínimo de liquidez (12.63%). El indicador de liquidez de 2da línea (25.49%) también es superior al Indicador mínimo de liquidez (12.63%).

El Banco cumple con todos los requerimientos normativos de liquidez estructural.



4.2. Recuperación de cartera

A diciembre de 2023 se esperaba recuperar USD 14.76 MM (incluye el saldo vencido) y el valor efectivo recuperado fue de USD 6.32 MM (solo capital) que corresponde al 42.79% de lo esperado. El valor efectivamente recuperado fue inferior en 42.23% a la recuperación presupuestada de USD 10.93 MM, este incumplimiento afecta directamente a la proyección de liquidez de la entidad.

Concepto	2022		2023												Promedio 2023
	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
Flujo de Efectivo Recuperado (k)	7.06	6.68	6.34	6.87	6.07	6.98	6.86	6.55	6.99	6.56	6.49	6.72	6.32	6.62	
Flujo de Efectivo Esperado (k)	11.42	10.39	10.43	11.36	10.55	11.76	12.06	12.39	12.81	13.34	13.64	14.65	14.76	12.34	
%Tasa de Recuperación de Cartera	61.82%	64.36%	60.74%	60.46%	57.55%	59.37%	56.91%	52.87%	54.58%	49.17%	47.56%	45.90%	42.79%	53.62%	
Variación %	0.18%	4.10%	-5.62%	-0.46%	-4.81%	3.16%	-4.15%	-7.09%	3.24%	-9.92%	-3.28%	-3.48%	-6.78%		
Variación Absoluta mensual	0.11%	2.54%	-3.62%	-0.28%	-2.91%	1.82%	-2.46%	-4.04%	1.71%	-5.41%	-1.61%	-1.65%	-3.11%		

En millones USD

4.3. Fuentes de fondeo

4.3.1. Obligaciones con el público

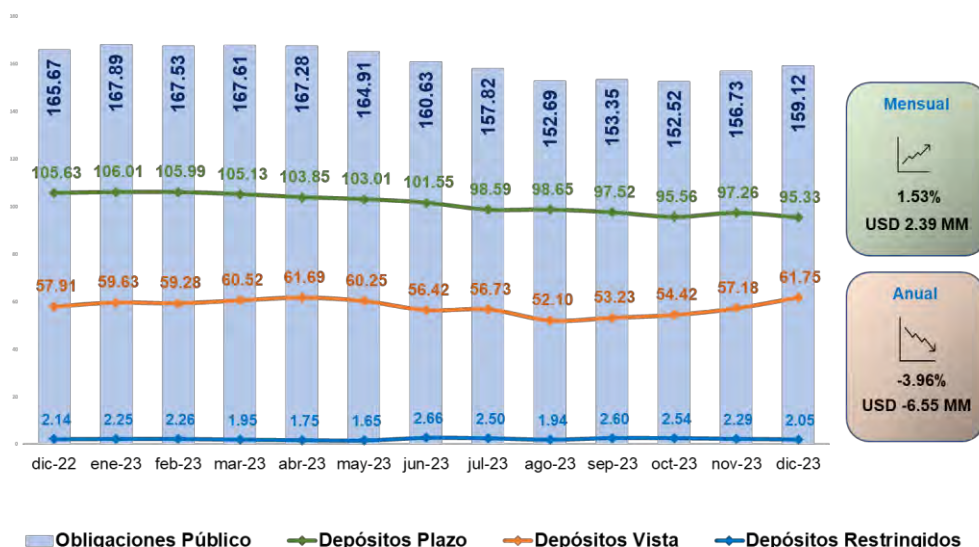
Existe un comportamiento estable en las fuentes de fondeo, al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones con el público cerraron en USD 159.12 MM.

El comportamiento de las fuentes de fondeo obedece al giro del negocio, a los objetivos y a las estrategias implementadas por la entidad para su desarrollo. En diciembre de 2023 los depósitos a plazo fueron de USD 95.33 MM, valor inferior en 6.72% a la cifra presupuestada de USD 102.20 MM y los depósitos a la vista fueron de USD 61.75 MM, cifra superior en 7.96% al valor presupuestado de USD 57.19 MM.

Variación mensual: Las obligaciones con el público crecieron 1.53% (USD 2.39 MM) entre noviembre y diciembre 2023. Los depósitos a plazo decrecieron USD 1.94 MM, los depósitos a la vista crecieron USD 4.57 MM y los depósitos restringidos decrecieron USD 0.24 MM.

Variación anual: En el análisis interanual (dic. 2022 vs. dic. 2023), las obligaciones con el público decrecieron 3.96% (USD 6.55 MM). Los depósitos a plazo decrecieron USD 10.30 MM, los depósitos a la vista crecieron USD 3.84 MM y los depósitos restringidos decrecieron USD 0.09 MM.

Comportamiento Obligaciones con el público
(En Millones USD)



Índice de Renovación

El Índice de Renovación de los depósitos a plazo fijo es de 52.55% al cierre de diciembre de 2023.

	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23
Total general	63.58%	64.45%	60.52%	62.49%	71.07%	75.02%	58.32%	62.28%	55.78%	96.65%	59.34%	64.57%	52.55%

Para el escenario esperado de los reportes de brechas de liquidez se considera el promedio del indicador de renovación de los últimos 36 meses que fue de 64.96% a diciembre de 2023, cifra inferior al indicador de renovación promedio de noviembre de 2023 que fue de 65.61%.

Evolución de las Captaciones

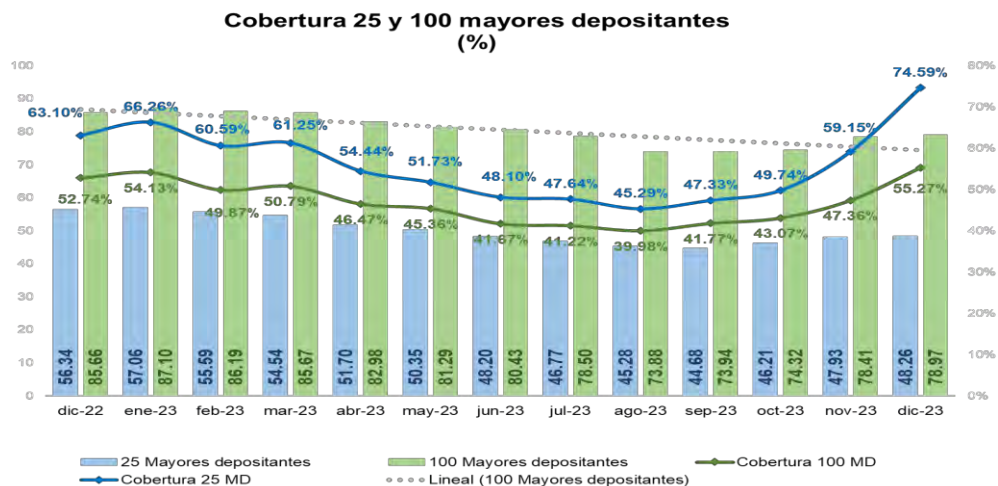
El monto captado en diciembre de 2023 fue de USD 7.93 MM, en 1,229 operaciones, el plazo promedio ponderado de contratación (PPP) fue de 11.88 meses y la tasa promedio ponderada (TPP) fue de 7.95%.

AÑO	Captación	Núm. Ope.	Monto Prom.	PPP	TPP	
Total 2020	135,836,558	15,532	8,745	7.87	7.19	
Total 2021	145,624,994	18,144	8,026	9.76	7.08	
2022	12	10,246,806	1,282	7,993	10.31	7.53
Total 2022	142,483,387	16,686	8,538	9.66	7.00	
1	14,293,809	1,371	10,426	11.24	7.37	
2	9,951,482	1,216	8,184	9.96	7.38	
3	9,326,004	1,448	6,441	10.57	7.47	
4	17,957,849	1,243	14,447	20.51	6.36	
5	7,048,422	1,342	5,252	8.35	6.95	
6	11,333,463	1,139	9,950	9.67	7.36	
7	10,697,908	965	11,086	9.21	7.34	
8	8,318,175	924	9,002	9.81	6.97	
9	7,825,275	978	8,001	9.46	7.29	
10	7,626,164	1,039	7,340	10.08	7.31	
11	11,273,237	1,303	8,652	9.51	7.29	
12	7,925,246	1,229	6,449	11.88	7.95	
Total 2023	123,577,034	14,197	8,704	11.55	7.20	

4.3.2. Mayores depositantes

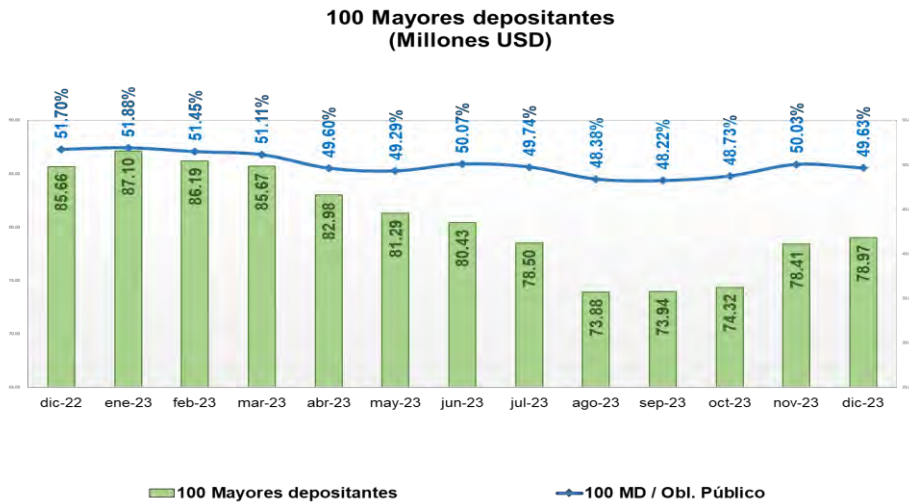
4.3.2.1. 100 mayores depositantes

Al 31 de diciembre de 2023 se presenta un saldo de USD 78.97 MM en los 100 mayores depositantes y de USD 48.26 MM en los 25 mayores depositantes, con una cobertura de 55.27% y 74.59%, respectivamente.



Variación mensual: El saldo de los 100 mayores depositantes crece 0.71% (USD 0.56 MM) entre noviembre y diciembre 2023.

Variación anual: En el análisis interanual (dic. 2022 vs. dic. 2023), el saldo de los 100 mayores depositantes decrece 7.80% (USD 6.68 MM).



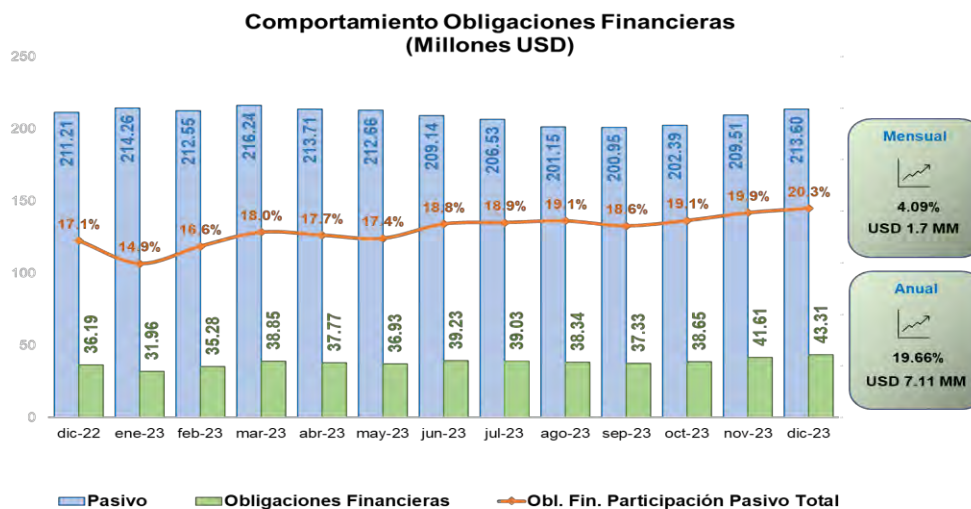
De los USD 78.97 MM que suman los 100 mayores depositantes, la mayor participación corresponde a depósitos de Entidades privadas financieras con un 47.67% (USD 37.64 MM), de los cuales el 41.14% son depósitos a plazo fijo, y tienen un plazo promedio remanente de 127 días.

4.3.3. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones financieras cerraron en 43.31 MM con una participación del 20.27% del Pasivo Total.

Variación mensual: Entre noviembre y diciembre 2023, las obligaciones financieras crecieron 4.09% (USD 1.70 MM).

Variación anual: En el análisis interanual (dic. 2022 vs. dic. 2023) las obligaciones financieras crecieron 19.66% (USD 7.11 MM).



4.4. Brechas de Liquidez

4.4.1. Escenario Contractual

Las Brechas de Liquidez presentan el calce entre los activos y pasivos de acuerdo con su plazo de vencimiento contractual. Se presentan brechas acumuladas negativas que son cubiertas por los activos líquidos netos que al cierre de diciembre 2023 fueron de USD 39.61 MM, por lo cual, no se presentan posiciones de liquidez en riesgo.

Producto	Del día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al último día del mes	Del mes 2	Del mes 3	Del trimestre siguiente	Del semestre siguiente	Más de 12 meses	Total
Activo	14,970,192	2,288,627	4,201,516	6,239,996	6,128,376	25,862,323	33,698,278	137,558,273	230,947,582
Otros ingresos	129,710	148,240	277,950	257,522	166,832	607,795	893,691	0	2,481,738
Pasivos	8,130,515	5,162,974	8,419,397	10,515,638	10,528,473	25,018,909	33,737,242	113,788,602	215,301,749
Otros egresos	225,382	257,580	482,962	997,060	944,659	3,204,833	6,327,464	0	12,439,940
Brecha	6,744,004	-2,983,687	-4,422,893	-5,015,180	-5,177,924	-1,753,624	-5,472,737	23,769,672	5,687,631
Brecha acumulada	6,744,004	3,760,317	-662,576	-5,677,756	-10,855,679	-12,609,303	-18,082,041	5,687,631	
Activos líquidos netos	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433	39,614,433
Posición de liquidez en riesgo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALN - Brecha acumulada	32,870,429	35,854,116	38,951,857	33,936,677	28,758,754	27,005,130	21,532,392	33,926,802	

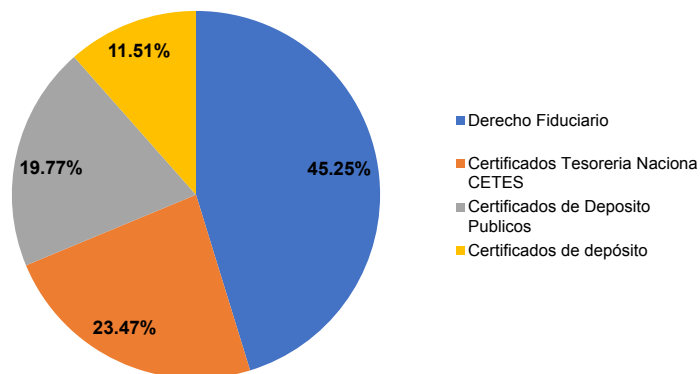
4.5. Portafolio de inversiones

4.5.1. Valoración de inversiones

Con corte al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de inversiones se encuentra distribuido en el sector público y privado, siendo el Derecho Fiduciario del Sector Público el que posee mayor participación con un saldo de USD 5.86 MM; y se encuentra distribuido en la banda de plazo de 91-180 días.

Participación por tipo de instrumento financiero: El portafolio de inversiones se encuentra negociado en los siguientes títulos: derecho fiduciario, Certificados de Tesorería Nacional, certificados de depósitos públicos y certificados de depósitos; distribuido el 88.49% en el sector público y el 11.51% en el sector privado.

Participación por Instrumento
(en porcentajes)



Participación por bandas de tiempo: Se encuentra el mayor porcentaje en la banda de 91 a 180 días, con el 59.08% del total, considerando que en esta banda se encuentra el Fondo de Liquidez.

4.6. Límites de exposición de riesgo de liquidez

Se presenta el seguimiento de los límites y cumplimiento:

ANEXO LIMITES DE EXPOSICIÓN RIESGO LIQUIDEZ		
DESCRIPCIÓN LIMITES	REFERENCIA	CUMPLIMIENTO (SI /NO)
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Límite de variación de liquidez (brechas)		
• No presentar posición de “liquidez en riesgo” a 7 días o a 15 días.	Normativo	SI
• Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” para la banda de 90 días, en el siguiente mes no podrá incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a 90 días y a menos días.		SI
siguiente mes no podrá incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a 60 días y a menos días.		SI
• Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” para la banda de 30 días, en el siguiente mes no podrá volver incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a dicho plazo.		SI
• No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a 90 días en cuatro meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico.		SI
• No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a 60 días en tres meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico.		SI
• No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a 30 días en dos meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico.		SI
• No podrá presentar posición de liquidez en riesgo en los tres escenarios de brechas de liquidez en todas las bandas de tiempo.		SI
• El promedio semanal del indicador brecha de liquidez que corresponde a la diferencia entre Liquidez de segunda línea y el indicador de liquidez mínimo no podrá ser menor al límite planteado (2.24%).	Interno	SI
Límite de Liquidez Estructural		
• El índice estructural de liquidez de primera línea deberá ser siempre mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo del banco.	Normativo	SI
• El índice estructural de liquidez de segunda línea deberá ser siempre mayor a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo del banco.		SI
• Los activos líquidos de segunda línea no podrán ser menores del 50% de los cien (100) mayores depositantes que mantenga la entidad con plazos hasta noventa (90) días.		SI
• El índice estructural de liquidez mínimo del banco será el valor mayor de la relación entre los activos líquidos requeridos para cubrir la volatilidad de dos punto cinco (2.5) veces o el monto necesario para cubrir el 50% de sus mayores captaciones con plazos hasta de noventa (90) días, sobre sus pasivos exigibles de corto plazo.		SI
Límites de concentración de Captaciones e Inversiones		
• El Índice Herfindahl Hirshman de Captaciones no podrá ser mayor a los 1,800 puntos, en este nivel se establece que hay un mercado “Muy Concentrado”.	Interno	SI

5. RIESGO DE MERCADO

5.1. Indicador de pérdida máxima de tipo de cambio

Con corte al 31 de diciembre de 2023 se presenta una pérdida por el tipo de cambio VaR de USD 0.36 MM, cifra inferior a la pérdida máxima que puede soportar la Institución de USD 8.29 MM, por lo cual, el indicador de pérdida máxima de tipo de cambio presenta cumplimiento.

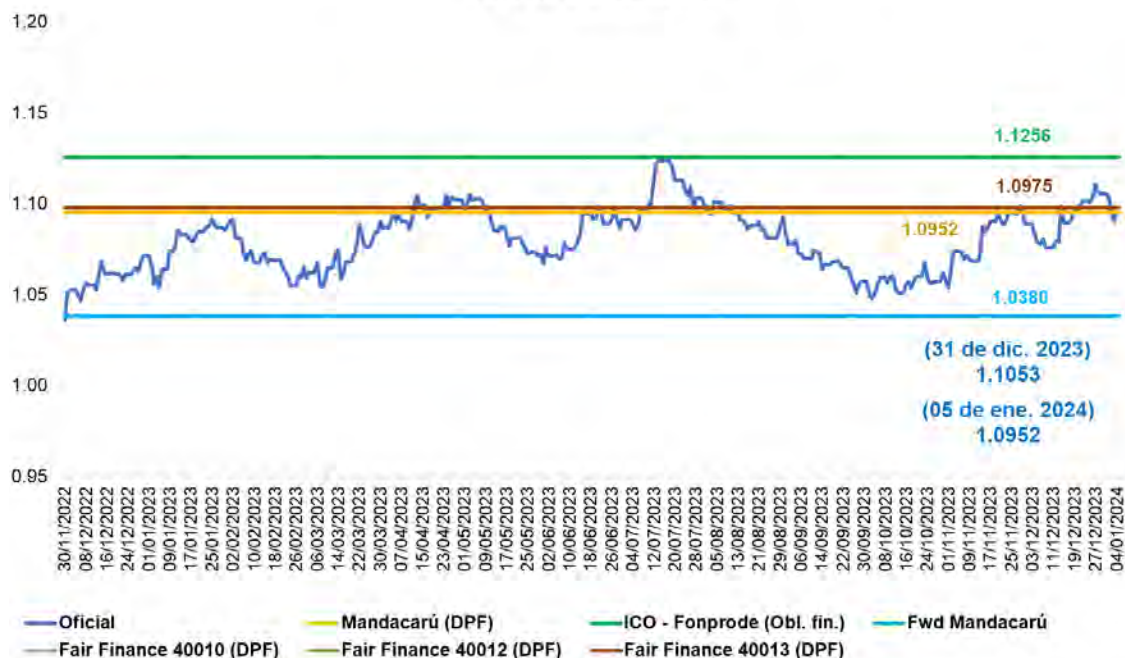
	Actual	Mínimo Aceptado
APR	196,844,290	196,844,290
PTC	33,876,027	25,589,758
% Solvencia	17.21%	13.00%

a	b	b < a
Pérdida máxima que puede soportar	Pérdida Máxima Tipo Cambio VaR	
8,286,269	358,308	Sí

5.2. Diferencial cambiario

Se mantiene contratado el forward con Banco Pichincha para el Depósito a plazo fijo de Mandacarú (capital); al final de este plazo se realizará la compensación, dependiendo del tipo de cambio al vencimiento del forward. El tipo de cambio contratado del forward para Mandacarú se encuentra en 1.038.

Cotización Euro - Dólar estadounidense
Tasa oficial del BCE



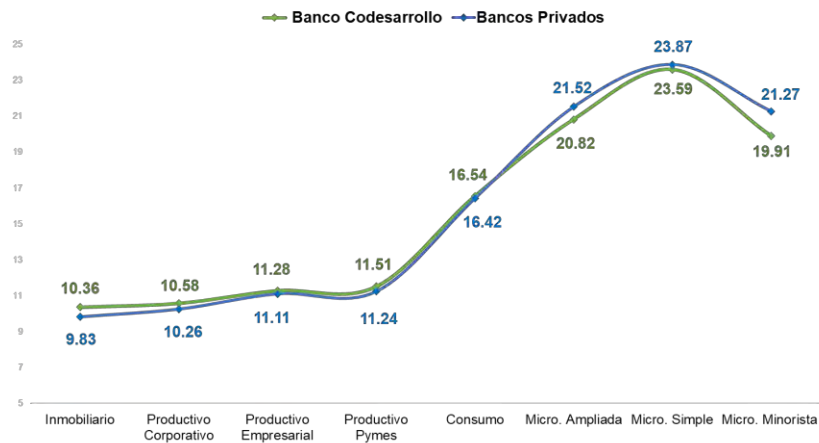
5.3. Análisis de Tasas de Interés

5.3.1. Tasas de Interés Activas Efectivas

A diciembre de 2023, las tasas de Codesarrollo son superiores al promedio de Bancos privados en los siguientes segmentos: Inmobiliario, Productivo Corporativo, Productivo Empresarial, Productivo Pymes y Consumo.

Por otro lado, las tasas de Codesarrollo son inferiores al promedio de Bancos privados en los siguientes segmentos: Microcrédito Acumulación Ampliada, Microcrédito Acumulación Simple y Microcrédito Minorista (de acuerdo con la Misión del Banco).

Tasas Activas Efectivas Promedio Ponderadas (%)



En ningún segmento existe superación de las tasas máximas efectivas definidas por el Banco Central del Ecuador en el mes de diciembre de 2023.

Entidad	Inmobiliario	Productivo Corporativo	Productivo Empresarial	Productivo Pymes	Consumo	Micro. Ampliada	Micro. Simple	Micro. Minorista
Banco Codesarrollo	10.36	10.58	11.28	11.51	16.54	20.82	23.59	19.91
Bancos Privados	9.83	10.26	11.11	11.24	16.42	21.52	23.87	21.27
Cooperativas	10.11	9.93	10.54	11.04	15.94	18.93	19.74	20.05
Segmento 1	10.14	9.98	10.53	10.99	15.97	18.67	18.93	17.63
Segmento 2	10.17		9.72	11.17	15.91	19.37	20.27	20.03
Segmento 3	9.40	8.90	11.28	11.18	15.71	20.50	21.43	22.77

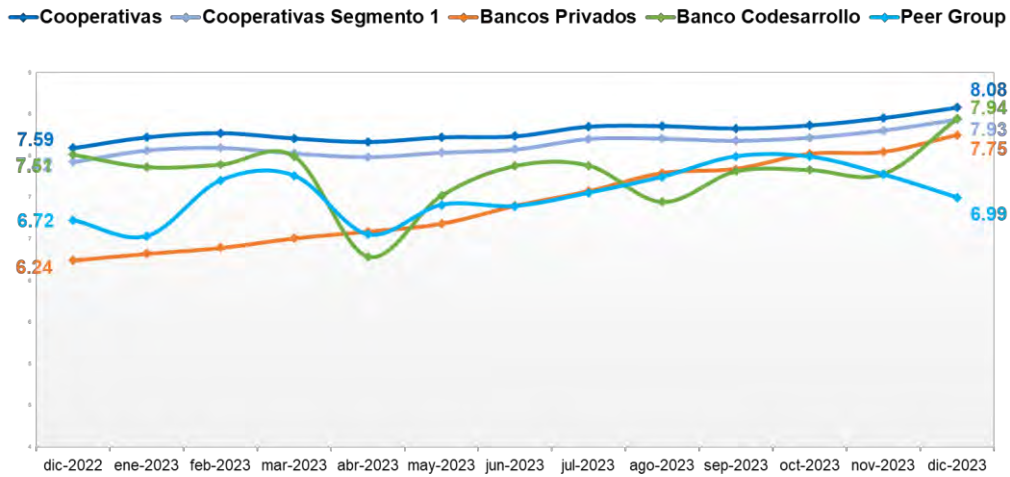
Entidad	Inmobiliario	Productivo Corporativo	Productivo Empresarial	Productivo Pymes	Consumo	Micro. Ampliada	Micro. Simple	Micro. Minorista
TEA Máxima BCE	10.40	10.58	11.29	11.51	16.77	22.05	24.89	28.23
Dif. Codesarrollo vs. TEA Máx.	(0.04)	-	(0.01)	(0.00)	(0.23)	(1.23)	(1.30)	(8.32)

5.3.2. Tasas pasivas

En diciembre de 2023, Banco Codesarrollo presenta tasas pasivas promedio ponderadas inferiores al total de Bancos privados, sus competidores (Peer Group: D-Miro, Amibank, Solidario y VisionFund) y Cooperativas.

	dic-2022	nov-2023	dic-2023	Var. Mensual	Var. Anual
Cooperativas	7.59%	7.95%	8.08%	1.57%	6.40%
Banco Codesarrollo	7.51%	7.28%	7.94%	9.15%	5.72%
Cooperativas Segmento 1	7.42%	7.80%	7.93%	1.67%	6.96%
Bancos Privados	6.24%	7.54%	7.75%	2.69%	24.18%
Peer Group	6.72%	7.27%	6.99%	-3.81%	4.11%

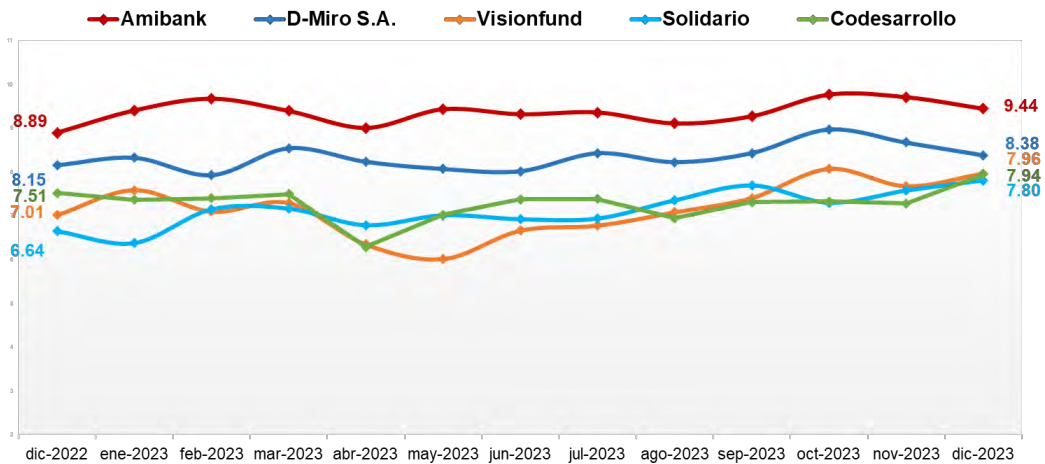
**Tasas Pasiva Promedio Ponderada DPF
Banco CODESARROLLO vs. Sistema Financiero
(%)**



Banco Codesarrollo presenta en diciembre 2023 tasas pasivas promedio ponderadas inferiores a sus competidores Amibank, D-Miro y Visionfund. En cambio, presenta una tasa superior a Solidario.

	dic-2022	nov-2023	dic-2023	Var. Mensual	Var. Anual
Amibank	8.89%	9.70%	9.44%	-2.75%	6.18%
D-Miro S.A.	8.15%	8.67%	8.38%	-3.38%	2.81%
Visionfund	7.01%	7.67%	7.96%	3.81%	13.59%
Codesarrollo	7.51%	7.28%	7.94%	9.15%	5.72%
Solidario	6.64%	7.57%	7.80%	3.08%	17.42%

**Tasas Pasiva Promedio Ponderada DPF
Banco CODESARROLLO vs. Sistema Financiero
(%)**

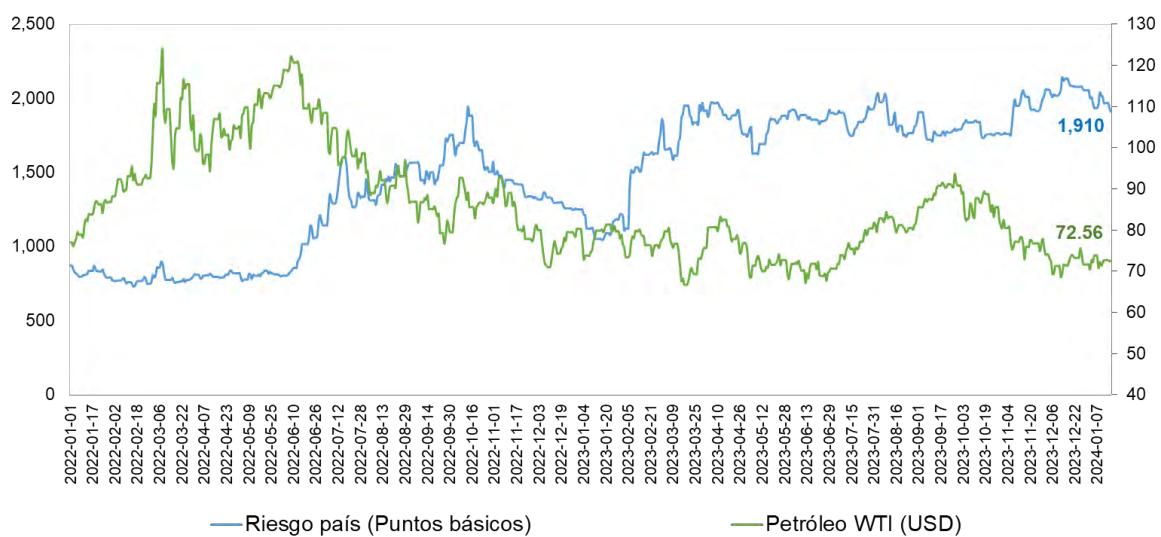


5.4. Riesgo país

Por su parte, el precio del petróleo presenta un crecimiento, llegando a USD 74.83 el precio del barril de petróleo WTI en la misma fecha. El riesgo país mide la percepción de los mercados sobre si un país pagará sus deudas en el exterior, un riesgo país alto afecta al acceso de capitales internacionales, encareciendo el acceso a crédito internacional.

Existe un decrecimiento del riesgo país en enero de 2024, cerrando en 1,910 puntos al 17/01/2024. Por su parte, el precio del barril de petróleo WTI presenta un crecimiento, llegando a USD 72.56 en la misma fecha.

Riesgo País y Precio petróleo WTI



5.5. Valor en Riesgo

Se calcula la pérdida máxima en condiciones normales de mercado con un 95% y 99% de confianza, con periodicidad, mensual y anual, de acuerdo con las fluctuaciones de tipo de cambio.

VAR DEPÓSITO A PLAZO FIJO				
PERIODO:		31-dic-23		
Desviación	Nivel de confianza	Porción volátil	Valor volátil mensual	Valor volátil anual
95%				
0.027	1.960	0.052	475,153	1,645,979
99%				
0.027	2.576	0.069	624,457	2,163,183
VAR OBLIGACIONES FINANCIERAS				
95%				
0.027	1.960	0.052	57,946	200,729
99%				
0.027	2.576	0.069	76,153	263,803
VAR OBLIGACIONES FINANCIERAS Y DEPÓSITO A PLAZO FIJO				
95%			533,099	1,846,708
99%			700,610	2,426,986
Total				

5.6. Reporte de Brechas de Mercado

- Brechas de Sensibilidad

Al analizar las brechas de sensibilidad, se puede evidenciar que, a diciembre de 2023, la entidad registra una sensibilidad de USD +/- 483,224, ante cambios de las tasas de interés.

- Sensibilidad del Margen Financiero

A diciembre de 2023, se evidencia que ante las variaciones de la tasa de interés existe un riesgo de 1.42% para el Margen financiero, ante las diferencias entre plazos de la revaloración de las tasas de interés de los activos y pasivos, esta cifra es inferior en 0.17 puntos porcentuales al riesgo presentado en junio de 2023 que fue de 1.59%.

- Sensibilidad del valor patrimonial

La diferencia entre la sensibilidad del valor actual de los activos y la sensibilidad del valor actual de los pasivos ante variaciones en las tasas de interés nos da como resultado una sensibilidad del valor actual de los recursos patrimoniales de USD +/- 1.27 MM, lo que implica una sensibilidad de los recursos patrimoniales de +/- 3.76%.

En este cierre de trimestre se presenta una disminución de la sensibilidad, considerando la sensibilidad del valor actual de los recursos patrimoniales que fue de USD +/- 1.39 MM y la sensibilidad de los recursos patrimoniales que fue de +/- 4.43% en septiembre de 2023.

5.7. Límites de Riesgo Mercado

Se presenta el seguimiento de los límites descritos a continuación:

DESCRIPCIÓN LIMITES	REFERENCIA	CUMPLIMIENTO
	MENSUAL	(SI /NO)
INDICADORES DE MERCADO		
Límite Brechas de Sensibilidad	No podrán superar 2.5 veces la desviación estándar más el promedio del indicador	SI
Valor de la sensibilidad del margen financiero ante variaciones de la tasa de interés el mismo que será comparado con relación al margen financiero.		
Límite sensibilidad margen financiero		SI
Del valor del Gap de Duración MF (Posición en riesgo) obtenido del reporte 2 y se lo comparará con el patrimonio técnico constituido.		
Límite sensibilidad valor patrimonial	Pérdida máxima por tipo de cambio VaR menor que Pérdida máxima que puede soportar la Institución	SI
Del valor de la sensibilidad de los Recursos Patrimoniales obtenidos en el reporte 3 y se lo comparará con el Patrimonio Técnico Constituido.		
Límite de Pérdida Máxima de Tipo de Cambio		SI
El valor de la Pérdida máxima por tipo de cambio VaR debe ser menor que la Pérdida máxima que puede soportar la Institución de acuerdo al indicador de solvencia mínimo del 13%.		

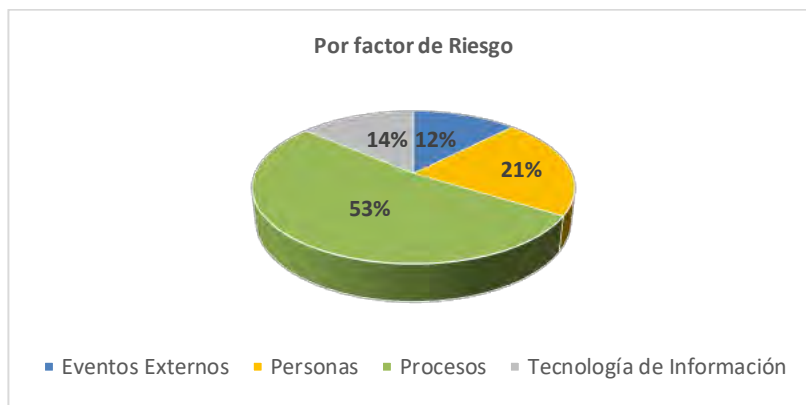
6. RIESGO OPERATIVO

6.1. Identificación, evaluación y monitoreo de las actividades para la Gestión de Riesgo Operativo

Banco Codesarrollo ha definido un proceso continuo para la gestión del riesgo operativo en todas sus etapas, el mismo que se encuentra automatizado. Para cada evento se determina el nivel de exposición en base al impacto y frecuencia, lo que permite a la administración la toma de decisiones y la implementación de estrategias alineadas a cuidar el valor de la institución.

6.2. Eventos de Riesgo

Por factor de riesgo, considerando el comportamiento de los eventos que han sido documentados desde el año 2021, la posibilidad de pérdida se concentra en el factor procesos con el 53%, seguido por el factor personas 21%, Tecnología de información 14% y eventos externos con el 12%: como se muestra en el siguiente gráfico:



6.3. Seguimiento Planes de Acción de Riesgo Operativo

Mensualmente se realiza un seguimiento a la implementación de los planes de acción determinados con los responsables de los procesos, vinculados a los eventos de riesgos analizados.

El nivel de cumplimiento global de los planes de acción es del 83%, el detalle por estado es el siguiente:

Resumen	Cumplidos	90	83%
	Proceso	19	17%

6.4. Seguimiento a la Norma de Riesgo Operativo

Respecto a la implementación de los requerimientos emitidos en la resolución SB-2023-1901 norma de control para la gestión de riesgo operativo, el avance que se presenta a la fecha es del 98%, a continuación, un porcentaje de cumplimiento al cuarto trimestre 2023 por sección:

SECCIÓN	Factor	Cumplimiento diciembre -23
SECCIÓN II	Administración de Riesgo Operativo	100%
Artículo 13	Procesos	100%
Artículo 14	Personas	90%
Artículo 15	Tecnología de la Información	100%
Artículo 16	Eventos Externos	100%
SECCIÓN IV	Gestión de Incidentes	100%
SECCIÓN V	Gestión Continuidad del Negocio	100%
SECCIÓN VI	Riesgo Legal	100%
SECCIÓN VII	Servicios Provistos por terceros	87%
SECCIÓN VIII	Seguridad de la Información	100%
SECCIÓN IX	Seguridad Canales Electrónicos	100%
PORCENTAJE GLOBAL NORMA DE RIESGO OPERATIVO		98%

En relación con la implementación de la sección VII de Seguridad de la Información, se han documentado los Procedimientos de uso de protección de llaves criptográficas y el Procedimiento de creación de usuarios; los mismos que están en etapa de conocimiento y aprobación por las instancias correspondientes. Adicional, se ha implementado la herramienta PAM para el monitoreo de usuarios y la administración de niveles de acceso para los colaboradores.

El resto de los requerimientos, de las secciones II Factor personas y VII Servicios provistos por terceros se encuentran en implementación de mejoras.

6.5. Análisis de indicadores de niveles de exposición

En este trimestre el indicador de Porcentaje de eventos de riesgos mitigados se ubica en el 79,7% de cumplimiento.

Cuarto Trimestre 2023	
a) Total de Riesgo operativos mitigados	47
b) Total de Riesgos operativos levantados o detectados	59
Porcentaje de eventos mitigados (a/b)	79,7%

6.6. Seguimiento de indicadores claves de Riesgo Operativo (KRI)

Se realizó el seguimiento a los indicadores claves de Riesgo Operativo, los cuales sirven como alerta temprana para mejorar los procesos de gestión y para prevenir pérdidas para la Institución.

En el cuarto trimestre del año 2023 los indicadores de: Errores operativos diferencias en cajas, Daños a activos e Indisponibilidad del sistema presentan 0% debido a que no se han registrado incidentes relacionados; el indicador de Fraude Interno se ubica en 0,98% el mismo que se encuentra dentro del apetito del riesgo determinado por el Banco.

Nombre del Indicador	Métrica de indicador	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	Apetito de Riesgos
Fraude intemo	Número de Fraudes Internos/ No. De empleados	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	3,13%
Errores Operativos diferencias en cajas	Diferencia de cajas/No. Cajas en agencias	0,33%	0,19%	0,43%	0,00%	3,29%
Daños a los activos	No. De robos o Hurtos/ No. De Agencias	0,00%	0,00%	4,55%	0,00%	20,0%
Tiempo de no disponibilidad del sistema	No. De caídas del sistema > 1 hora	0	0	0	0	0

6.7. Límites de Riesgo Operativo

Los límites de exposición respecto a la gestión de riesgo operativo en el cuarto trimestre del 2023 se muestran a continuación:

ANEXO LÍMITES DE EXPOSICIÓN RIESGO OPERATIVO				
DESCRIPCIÓN	LÍMITES	dic-23	REFERENCIA	CUMPLIMIENTO (SI/NO)
Ingresos Brutos Anuales Promedio (3-5 años) *(Indicador Básico)	15,00%	0,33%	CUMPLE	si
Ingresos Brutos Anuales Promedio (3-5 años) * Método Estándar (Minorista)	12,00%	0,41%	CUMPLE	si
Ingresos Brutos Anuales Promedio (3-5 años) * Método Estándar (Comercial)	15,00%	2,77%	CUMPLE	si
Ingresos Brutos Anuales Promedio (3-5 años) * Método Estándar (Pagos y Liquidaciones)	18,00%	1,57%	CUMPLE	si
Distribución de Riesgos en Personas	45,39%	21,00%	CUMPLE	si
Distribución de Riesgos en Procesos	55,34%	53,00%	CUMPLE	si
Distribución de Riesgos en Tecnología	15,70%	14,00%	CUMPLE	si
Distribución de Riesgos en Eventos externos	9,61%	12,00%	NO CUMPLE	no
Límite por valor de pérdida <u>total</u> de Riesgo Operativo	1,00%	0,36%	CUMPLE	si
Limite por Daños Activos Físicos	45,49	-		si
Limite por Deficiencia en ejecución por procesos y procesamiento por operaciones	92.904,00	62.104,88		si
Limite por Fraude Interno	20.674,83	658,00		si
Limite por Fraude Externo	19.935,94	10.400,00		si
Limite por Interrupción del negocio por fallas en la Tecnología de la información	3.716,00	1.380,00		si
Limite por prácticas laborales y ambiente de trabajo	7.477,80	600,00		si
Limite por prácticas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio	115,02	-		si

La distribución de riesgos por eventos externos en el cuarto trimestre ha presentado un incremento, esto debido a exposiciones que pueden presentarse relacionadas al fenómeno del niño y a los cortes de energía por racionamientos determinados por el gobierno nacional; en este sentido se han implementado acciones mitigantes para reducir la exposición del Banco ante estos escenarios.

6.8. Ejecución de las Pruebas de Continuidad del Negocio

Las pruebas controladas se desarrollaron conforme la planificación realizada por las áreas participantes: Seguridad de la Información, Auditoría Interna, Tecnología de la Información, y Administración Integral de Riesgos; es decir se cumplió el objetivo y alcance planteados.

De acuerdo con el análisis de transaccionalidad y zona geográfica, las agencias participantes fueron las siguientes: Pindal, Coca y Portoviejo.

En el período de Contingencia se realizaron un total de 140 transacciones relacionadas con el proceso crítico de Administración de Cajas (Todas las transacciones en Ventanillas desde el inicio hasta el fin de la contingencia)

El proceso de activación y desactivación del servicio del Centro de Datos Alterno se realizó con el siguiente tiempo:

Actividad	Fecha	Tiempo	Hora de Inicio	Hora de Fin
Cambio al Site Alterno Sistema FINANCIAL	18/11/2023	29 min	06h00	06h29
Regreso al Sitio Principal Sistema FINANCIAL	18/11/2023	49 min	19h22	20h11

Se cumplió con los tiempos establecidos dentro del Check list de tecnología BCP T I 18-11-2023.

Durante el periodo de contingencia, se observó lentitud en los tiempos de respuestas a las transacciones efectuadas, en el core FINANCIAL. El tiempo de contingencia fue de 11 horas.

Se cumplió con el plan de contingencia de ciberataques, y el procedimiento de respuesta de incidentes sin novedades. (cabe indicar que el mismo fue simulado).

Atentamente,

Dra. Sagrario Angulo
PRESIDENTA DEL CAIR

“FONDO DE DESARROLLO DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA”

INFORME DE EJECUCIÓN A MARZO 2024

1. ANTECEDENTES:

- El **Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria** es fondo especial para financiar actividades dirigidas a las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, fue constituido a partir del aporte de los accionistas de Banco CODESARROLLO el 19 de marzo 2019, con el objetivo de aportar para el financiamiento y cofinanciamiento de actividades de redes, EFL, OPEPS y otras afines.
- Este **Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria**, se ha financiado con el aporte del 3% de las utilidades de los accionistas, que lo han manifestado de esta manera en los años 2018 y 2019. Para el efecto, cada Accionista libremente y por escrito decidió dedicar parte de su utilidad al fortalecimiento de las OEPS.
- La administración del fondo está a cargo de Banco CODESARROLLO a través de la Gerencia de Desarrollo de OEPS, las definiciones de las inversiones a realizar y las orientaciones en el uso del fondo son establecidas por el “Comité EFL” integrado por un representante del Directorio del Banco, el Gerente General o su representante y un representante de las organizaciones de finanzas populares vinculadas con Banco CODESARROLLO.
- El fondo se incrementó en el año 2022 con el aporte voluntario de los accionistas. En la medida que el Banco asumió desde el presupuesto el apoyo de capacitación a las redes, algo que se financiaba desde este fondo, se decidió que los proyectos puedan ayudar a organizaciones de productores de la EPS que estén preferentemente relacionadas a EFL o quieran constituir cajas de ahorro y crédito. De esta manera, fortalecer la relación entre las finanzas y la economía real.

2. RESUMEN FINANCIERO

El **Fondo para el apoyo al desarrollo de la Economía Popular y Solidaria** se capitalizó entre los años 2019 y 2021. Durante los dos últimos años no hubo aportes al Fondo. El monto total fue de \$137.579,78. El total invertido en 25 proyectos, hasta el 31 de diciembre 2023, es de \$113.433,08. El saldo disponible al momento es de \$24.146,70.

MOVIMIENTO/AÑO	2019	2020	2021	2022	2023	TOTAL
APORTES RECIBIDOS DE ACCIONISTAS	43.906,48	42.275,80	51.397,50	-	-	137.579,78
APOYOS CONVENIOS EPS	-11.200,00	-39.948,08	-13.750,00	-14.910,00	-33.625,00	-113.433,08
Saldo 31 diciembre 2023						24.146,70

3. RESUMEN DE LA EJECUCION 2023

En el año 2023 apoyamos 7 proyectos por el valor de 32.500 dólares. Se cerró uno con REFIDER aprobado en 2022 con el desembolso del 25% equivalente a \$1.125 dólares

FECHA	ORGANIZACIÓN	DETALLE	MONTO	ESTADO
8/2/2023	As. De mujeres 4 de abril. Cotopaxi, Guasaganda.	Mejoramiento de los procesos y construcción del centro de frituras de la asociación de mujeres 4 de abril.	4.500,00	CERRADO
16/2/2023	TEJEMUJERES. Cuenca. Gualaceo.	Mejora de la calidad y abastecimiento de hilos para cooperativa TEJEMUJERES cantón Gualaceo, provincia del Azuay	4.500,00	CERRADO
28/2/2023	Red Financiera de Desarrollo REFIDER Imbabura, Carchi, norte de Pichincha	Modelo de gestión para alcanzar sostenibilidad, mejorar y ampliar su servicio a EFL y OPEPS (25%). REFIDER es una organización de desarrollo, no solo agrupa a organizaciones financieras, puede asociar a organizaciones de la economía real. Anteriormente tenía mayoría de cooperativas de ahorro y crédito, actualmente la mayoría son cajas de ahorro y crédito.	1.125,00	CERRADO
6/3/2023	FOCAZSUM Federación campesina de la zona sur de Manabí.	Compra de materia prima, café y maíz para transformación en café tostado y balanceado Pequeños implementos. Espacios de reflexión para repensar la relación con las cooperativas y Banco Codesarrollo desde la economía real.	4.500,00	CERRADO
7/3/2023	Cooperativa SISA, Tungurahua, Ambato	COAC SISA desarrollo de las capacidades agroecológicas de mujeres con a la implementación de huertos. SISA tiene mayor participación de mujeres y mayor incidencia en el sector rural	5.000,00	CERRADO
6/4/2023	REFSE Red de Entidades financieras solidarias y equitativas	Aporte para elaboración de propuesta ante la Junta Monetaria para revisar disposiciones que afectan a las Cajas de Ahorro y Crédito. Constitución legal de la Asociación de Cajas de Ahorro y Crédito	1.000,00	CERRADO
26/4/2023	RENAFIPSE Red Nacional de Finanzas Populares y Solidarias del Ecuador	Aporte a construcción de modelo de gestión de acción conjunta entre redes y uniones (10 organizaciones de integración). Proceso de análisis y reflexión sobre la identidad y función de las redes y uniones.	8.000,00	CERRADO
7/6/2023	Coalición de la EPS: aglutina a la federación de organizaciones de la EPS, a la unión de EPS y a la cámara de la EPS	JPC limpio apoyo proceso de creación y consolidación de la Coordinadora de la EPS. constituida por las REDES de EPS (18 redes), la Cámara de la EPS (una por cada provincia) y la FEDERACION DE EPS (aglutina a 10 uniones). El proyecto intenta apoyar en la consolidación de la coalición de la EPS, con la realización de un evento nacional de la EPS. Además, se busca una alternativa financiera con la creación de cajas de ahorro y crédito.	5.000,00	CERRADO
TOTAL, AÑO 2023			33.625,00	

4. ANEXOS

	ORGANIZACIÓN	MES	ACTIVIDADES	OBJETIVOS PROPUESTOS	APORTE ENTREGADO	APORTE PENDIENTE	TOTAL	ESTADO
1	Cooperativa Centro de Bordados Cuenca	2020	Innovar y diversificar los productos: 1. Componente socio-organizativo, eventos de capacitación a socias en temas de asociatividad, género y EPS. 2. Componente de producción y comercialización de bordados, elaboración del plan comercial, búsqueda de nuevos clientes nacionales y extranjeros, diseño y elaboración de nuevos productos. 3. Componente de nuevos emprendimientos, implementación de cafetería, servicios de galería y capacitación en bordado.	Los cambios frecuentes que experimenta el mercado en la demanda de productos artesanales les obligan a innovar los diseños y productos de forma permanente. Aprovechar la infraestructura disponible para crear nuevos emprendimientos: Cafetería, Galería de artesanía y servicios de capacitación en diseño y bordados de prendas artesanales	\$8.000,00		8.000,00	Finalizado Cerrado
2	RED EQUINOCCIO	2020	Punto Verde - Finanzas Verdes Procesos y actividades de la propuesta: 1. Construir normativa, políticas al interior de la Red Equinoccio que permitan la capacitación, implementación de medidas de mitigación y la sensibilización del personal administrativo de la Red, proveedores de la institución, etc. 2. Ser Punto verde, cumplir con los requisitos necesarios para que la Red Equinoccio y sus cooperativas socias sean declaradas punto verde.	Es una propuesta innovadora, de acuerdo con los resultados se podría replicar en otras EFL. La propuesta aporta a que las EFL trabajen en la perspectiva de proteger los recursos naturales y posesionar el tema de las finanzas climáticas.	\$7.500,00		7.500,00	Finalizado Cerrado
3	REFLA	2020	Capacitación a directivos y empleados de las EFL, en talleres: 1. Gestión del Balance social 2. Administración de procesos 3. Formación para secretarios de COAC 4. Desarrollo de habilidades para cajeros de COAC.	La propuesta de capacitación y asistencia técnica a los directivos y empleados de las EFL busca fortalecer sus capacidades para mejorar el desempeño en sus actividades.	\$3.500,00		3.500,00	Finalizado Cerrado

			5. Control preventivo - Auditoría preventiva en una EFL socia.					
4	REFSE	2020	Plan de capacitación en educación contable y financiera, en talleres: Análisis e interpretación de los estados financieros e interpretar las señales de riesgo que se presentan en los indicadores financieros.	La propuesta de capacitación permitirá que los directivos de las organizaciones adquieran conocimientos teóricos y prácticos para interpretar los estados e indicadores financieros de las EFL.	\$2.625,00	\$875,00	3.500,00	Finalizado falta informe final
5	RENAFIPSE	2020	Plan específico de educación y formación continua, talleres de: 1. Técnicas de cobranza 2. Habilidades Gerenciales 3. Control prevención lavado de activos 4. Riesgo de crédito, liquidez y mercado 5. Gobernabilidad (Gerente y Consejos) 6. Seguridad Física y Financiera 7. Atención al cliente	El apoyo contribuye al fortalecimiento de sus EFL y Redes socias. Los eventos de capacitación aportará a mejorar la eficiencia en los resultados y el cumplimiento de la normativa de sus EFL socias	\$3.500,00		3.500,00	Finalizado Cerrado
6	UPROCACH	2020	Programa de mejores prácticas de Buen Gobierno y formación de nuevos líderes para cooperativas, talleres: 1. Sustentos teóricos de las mejores prácticas de gobernabilidad. 2. Identificación de los principales riesgos de gobernanza en cada cooperativa. 3. Asignación de las actividades a realizar en cada institución y seguimiento. 4. Liderazgo - Programa Chimborazo para líderes jóvenes cooperativistas.	Propuesta interesante, novedosa, que busca abordar dos temas importantes en las EFL. 1.- La gobernabilidad en las COAC, enfocado a lograr la debida colaboración de directivos y administradores en la gestión de la organización. 2. Formar y capacitar a los jóvenes para que comprendan y practiquen en el diario vivir los principios y valores cooperativos.	\$3.500,00		3.500,00	Finalizado Cerrado
7	FUNDER	2020	Fortalecimiento Organizativo, administrativo y financiero de las Cajas de ahorro y Crédito en las Provincias de Loja y Zamora Chinchipe.	1. Diagnóstico 2. Asesorar, elaborar y actualizar manuales y reglamentos internos. 3. Desarrollar plan de fortalecimiento en las organizaciones participantes. 4. Implantar estrategias para fortalecer procesos de gobernabilidad. 5. Implementar programa de capacitación en Educación Financiera.	\$11.200,00		11.200,00	Finalizado Falta graduación

8	Instituto de Misioneras Seculares.	2020	Alimentación en talleres con redes y EFL.		\$1.823,08		1.823,08	Finalizado Cerrado
9	Asociación Pawcar Raymi	2020	Aporte Encuentro Cultural		\$1.500,00	\$500,00	2.000,00	Finalizado Cerrado
10	REFIDER	2020	1. Taller de capacitación en cambio climático para directivos y socios 2. Desarrollo de malla curricular para taller de concientización en principios y valores cooperativista, desarrollo territorial, cambio climático y agroecología 3. 11 talleres de capacitación para directivos y funcionarios EFL	Desarrollo del plan de capacitación para directivos y socios de EFL en principios cooperativistas, desarrollo territorial, cambio climático y agroecología	\$7.500,00		7.500,00	Finalizado Cerrado
11	Cooperativa Acción Popular	2020	1. Compra de plataforma virtual 2. Capacitar a socios, dirigentes, 3. colaboradores de 14 cooperativas en un año Elaborar un informe final a banco CODESARROLLO	Capacitación a promotores en Educación Cooperativa en acuerdo con Jardín Azuayo. Crear procesos de capacitación continua en cooperativismo y liderazgo	\$6.000,00		6000	Finalizado Cerrado
12	RENAFIPSE	2021	1.300 personas capacitadas 2..6 talleres de capacitación: cierre de ejercicio fiscal 2021, alta gerencia, análisis e interpretación de indicadores financieros, prevención de lavado de activos, manejo de Excel, Gobernabilidad, Economía Popular y Solidaria 3. 100 encuestas sobre productos financieros para la EPS.	Capacitación y asistencia técnica, a socios, directivos y empleados de las EFL que integran la RED, conforme a la solicitud de fortalecimiento presentada "Plan específico de educación y formación continua", con el objetivo de fortalecer las capacidades técnicas de los administradores y directivos de las EFL socias de la red en áreas específicas para el correcto funcionamiento de la organización	\$3.375,00	\$1.125,00	4.500,00	Finalizado, falta desembolso final Cambio de directivos.
13	SURANGAY	2021	1. Vivero funcionando 2.100 personas capacitadas en ecología y finanzas verdes 3.Producto agroecológico diseñado	Capacitación y compra de insumos para la implementación de un sistema de riego de invernadero.	\$1.500,00		1.500,00	Cerrado

14	REFIDER	2021	<p>1. Modelo de gestión institucional</p> <p>1.1 Identificación de la situación actual de la REFIDER S.N., análisis de la demanda - mercado potencial, desde las dimensiones del servicio relacionadas con contabilidad, control interno y asistencia técnica</p> <p>1.2 Análisis de capacidad operativa y de gestión actual; y propuesta de direccionamiento estratégico</p> <p>1.3 Propuesta de Modelo de Gestión Comercial para la REFIDER, que incluye gestión de cambios y riesgos para la implementación y Portafolio de productos y servicios, con sus respectivas descripciones para la promoción y venta de los mismos</p> <p>2. Diagnóstico institucional</p> <p>2.1 Diagnóstico institucional COAC Salinerita</p> <p>2.2 Diagnóstico institucional COAC Chachimbiro</p>	<p>Definir y operativizar cambios en la REFIDER con el fin enfrentar los nuevos retos y lograr su sostenibilidad".</p> <p>1. Desarrollar un nuevo modelo de gestión comercial que evalúe e incluya la oferta de nuevos servicios de la REFIDER dirigidos a las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, y a nuevos segmentos del sector Financiero Popular y Solidario, como parte de su estrategia institucional para la innovación, el crecimiento y sostenibilidad institucional de la Red de Desarrollo Rural Sierra Norte.</p> <p>2. Apoyar los procesos de fusión de las cooperativas socias.</p>	\$4.500		4.500,00	Cerrado
15	As. Agropecuaria San Clemente	2022	<p>Intercambio de experiencias entre productores de distintas zonas.</p> <p>Movilización y alimentación</p>	<p>Fortalecer la relación entre organizaciones del sector, capacitación a partir del concepto campesino a campesino.</p>	800		800	Cerrado
16	Redes Nacionales	2022	<p>Estudio de situación sobre cajas de ahorro y crédito.</p>	<p>Conocer la situación de las cajas de ahorro y crédito a nivel legar y evidenciar posibilidades de acciones conjuntas.</p>	5.000		5.000	Cerrado
17	Cooperativa de bordados Cuenca	2022	<p>Apoyo para capacitación y compra de materia prima</p>	<p>Fortalecer la capacidad de comercial de la cooperativa</p>	4.360		4.360	Cerrado
18	AS. SIMON BOLÍVAR	2022	<p>Organización de mujeres en relación con la cooperativa Simón Bolívar de la provincia de Cotopaxi, comunidad Planchaloma. Sector rural. La cooperativa tiene mucha relación con la Asociación y buscan implementar un centro de acopio de leche y procesamiento. Se invirtió para comprar recipientes metálicos para transporte de leche</p>	<p>Mejorar el acopio de leche.</p>	4.500		4.500	Cerrado

19	AS. Mujeres 4 de abril.	2023	Compra de materiales para terminar planta de transformación de productos de la zona, plátano, Organización relacionada con caja de ahorro y crédito.	Aportar en el funcionamiento de la planta de producción: Capacitar a los responsables del funcionamiento de la planta de frituras en Buenas Prácticas de Manufactura [BPM] para garantizar productos de calidad. Construir el centro de procesamiento de frituras que cumple las normas de higiene y el flujo de procesos y permite optimizar tiempo y espacios en la transformación.	4.500		4.500	Cerrado
20	AS. TEJEMUJERES	2023	Apoyo para compra de materia prima lana de alpaca para diversificar la producción. Apoyo en la Caja de Ahorro y Crédito.	Diversificar la producción con productos elaborados con lana de alpaca.	4.500		4.500	Cerrado
21	FOCAZSUM	2023	Compra de equipamiento básico. Constitución de un fondo para compra de café y maíz.	Mejorar la capacidad de comercialización de FOCAZSUM	4.500			Cerrado
22	Cooperativa Sisa	2023	Aporte para implementar producto crédito para mujeres agricultura ecológica y diversificación de producción	Apoyar a mujeres que practican agroecología, tener como una propuesta referente de finanzas verdes.	5000		4.500	Cerrado
23	REFSE		Reuniones para elaboración de propuesta de cajas de ahorro y crédito a la Junta Monetaria para hacer incidencia política. Gestiones legales para conformar la asociación de cajas de ahorro y crédito.	Realizar incidencia política en favor de las cajas de ahorro y crédito. Fortalecer la asociatividad de las cajas de ahorro y crédito.	1000		1000	Cerrado
24	RENAFIPSE (10 organismos de representación)		Reuniones con cada una de las redes y uniones para realizar diagnóstico y proponer modelo de gestión entre 10 redes. Reuniones con redes para definir acuerdos.	Fortalecer la asociatividad de entidades de representación de Estructuras Financieras Locales EFL	8.000		8.000	Cerrado
25	COALICION EPS		Reunión nacional de organismos que agrupan organizaciones de productores de la EPS.	Fortalecer proceso de asociatividad de la EPS.	5.000		5.000	Cerrado

Raul Navas

Gerente de Desarrollo de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

Creciendo con la linda gente






INFORME DE DESEMPEÑO SOCIAL Y AMBIENTAL

2023

Banco
CODESARROLLO

Invertimos en Humanidad



CODESARROLLO y su triple objetivo de Desarrollo Integral	4
25 años trabajando por la Economía Popular y Solidaria	5
Gestión Financiera de Banco CODESARROLLO	7
Alineación de la Gestión Institucional a los ODS	13
 ODS 1 Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo	14
 ODS 5 Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a las mujeres y las niñas	24
 ODS 8 Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas y todos	28
 ODS 10 Reducir la desigualdad entre países y dentro de ellos	31
 ODS 13 Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos	36
 ODS 17 Revitalizar la alianza mundial para el desarrollo sostenible	40
Información financiera	45

ÍNDICE



Introducción

En un contexto donde la inclusión financiera y la sostenibilidad se han convertido en elementos imperativos para dimensionar la contribución que hacen las instituciones financieras a la sociedad, es esencial que las entidades financieras diferentes, éticas, cuyos esfuerzos son orientados a atender las necesidades de los sectores vulnerables y marginados se visibilicen y fortalezcan. **En el presente informe, nos complace presentar un análisis exhaustivo del desempeño social y ambiental de Banco CODESARROLLO, mostrando la evidencia de su vocación de servicio para el desarrollo integral de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador.**

Como Banco especializado en microfinanzas, **nuestro compromiso es empoderar a las cooperativas, asociaciones, campesinos, artesanos y emprendedores mediante el acceso a servicios financieros adecuados**, contribuyendo así a la reducción de la pobreza y al fortalecimiento de la economía local basada en principios de solidaridad y equidad.

Como complemento a la búsqueda de un desarrollo económico de nuestros clientes, **reconocemos la importancia de proteger y preservar el entorno natural en el que operamos, la sociedad y las comunidades locales con las que colaboramos y nos relacionamos.** Esto es invertir en humanidad, nuestro legado, nuestra inspiración cristiana, que se caracteriza por priorizar el bienestar de las personas, ayudar al más necesitado y reconocer la importancia de construir un mundo más justo, equitativo, sostenible y próspero para todos.

Enfrentamos un año 2023 desafiante, con un incremento desmedido de la violencia, del crimen, aunado con una crisis económica y política que afectó especialmente a los más pobres. A medida que exploremos este informe, se podrá vislumbrar nuestros principales logros, limitaciones, acciones desarrolladas y compromisos futuros durante el último año para promover un cambio en el Ecuador, cambio que estamos convencidos que lo lograremos con inteligencia, sudor, amor y honradez.

Un principio que marca nuestra gestión es la transparencia y rendición de cuentas para proveer a nuestros accionistas, inversionistas y públicos interesados de herramientas para evaluar nuestro progreso y fortalecer nuestro compromiso con el desarrollo de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador. **Este informe, una ocasión más, se convierte en un llamado a renovar la confianza, a mantener el compromiso y a sumar nuevos esfuerzos para que CODESARROLLO perdure como una entidad financiera solvente, ética, distinta, al servicio de los menos favorecidos.**

CODESARROLLO y su triple objetivo de Desarrollo Integral

Banco CODESARROLLO es una institución financiera ecuatoriana que sustenta su gestión y accionar en tres pilares fundamentales: **el desarrollo económico, social y ambiental; los mismos que marcan el tan anhelado concepto de “Desarrollo Integral”,** el cual buscamos replicar en todos los proyectos en los que nuestros clientes nos hacen partícipes, logrando crear armonía y equidad con la comunidad y los recursos naturales.



Reconocimientos recibidos por la institución en 2023

 <p>Gestión de Desempeño Ambiental Sep. 2023</p>	 <p>Premio de Divulgación transparente de información Categoría Oro Sep. 2023</p>	 <p>Empresa Inclusiva - ACNUR Inclusión socioeconómica para personas refugiadas Oct. 2023</p>	 <p>Banca con Valores Generar un cambio positivo desde las finanzas Oct. 2023</p>	 <p>Héroes Sacha Unidos Categoría: Productos Financieros Verdes Nov. 2023</p>	 <p>Empleo joven CONQUITO Categoría Oro Nov. 2023</p>
--	---	---	--	---	---

25 años trabajando por la Economía Popular y Solidaria

El 17 de agosto de 2023 Banco CODESARROLLO cumplió 25 años de vida institucional, tras una larga trayectoria de trabajo y servicio con los sectores más vulnerables del Ecuador.



Mons. Néstor Herrera, Presidente del GSFPEP, en el evento conmemorativo "Aniversario 25"

Este proyecto se fundamenta en la encíclica "Populorum Progressio" (desarrollo de los pueblos) que busca que las personas pasen de condiciones de vida menos humanas a condiciones de vida más humanas.



Coopertiva de ahorro y crédito CODESARROLLO

1998

USD 50 mm*

2003

USD 165 mm*

2008

USD 396 mm*

2013

2014
Banco
CODESARROLLO

USD 795 mm*

2018

USD 1.321 mm*

2023

*Datos acumulados por quinquenio.

Principales reconocimientos de Aniversario

Como parte de los actos de celebración del Aniversario 25 de Banco CODESARROLLO se llevó a cabo una ceremonia religiosa de acción de gracias y una sesión solemne donde asistieron clientes, accionistas, funcionarios e invitados que han sido parte de la trayectoria de trabajo.

En la pared del edificio matriz ubicado en la ciudad de Quito se realizó un mural, el mismo que simboliza al sector socio productivo al que se atiende.

Varias organizaciones se unieron a la celebración de Banco CODESARROLLO, reconociendo su gestión a través de los años y augurando muchos años más de trabajo y servicio.



PREFECTURA DE
PICHINCHA

Reconocimiento a Banco
CODESARROLLO al
cumplir 25 años al servicio
de la Economía Popular y
Solidaria



Quito
Alcaldía Metropolitana

Mención de Honor por
Servicios Relevantes a
la Ciudad "Marieta de
Veintimilla", a favor de
Banco CODESARROLLO

Fondo Ecuaméxico de
Préstamos del Ecuador



Padre Graziano Mason, Presidente de la Fundación Maquita, entrega un reconocimiento de 25 años a Bepi Tonello, Presidente de Banco CODESARROLLO



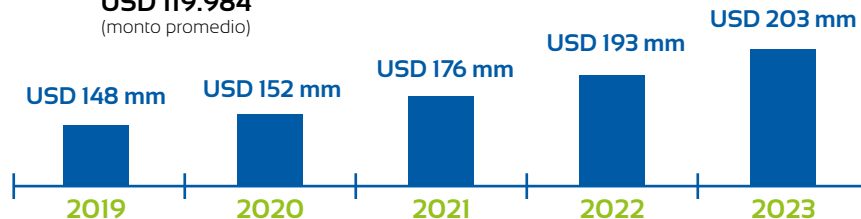
Mural conmemorativo 25 años
Barrio La Floresta (Quito- Ecuador)

Gestión financiera de Banco CODESARROLLO año 2023

SALDO DE CARTERA DE
CRÉDITO VIGENTE



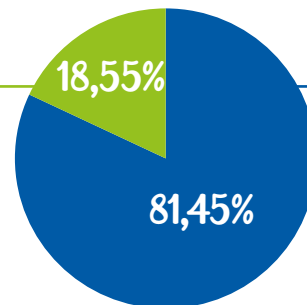
TENDENCIA SALDO DE
CARTERA DE CRÉDITO



PERSONAS JURÍDICAS
(EFL¹, OPEPS² Y OTRAS³)

314 operaciones
USD 37.675.073
(saldo de cartera)

USD 119.984
(monto promedio)



PERSONAS NATURALES

32.619 operaciones
USD 165.379.907
(saldo de cartera)

USD 5.070
(monto promedio)

¹ Se entenderá por entidades financieras locales a todas las formas de organización que realizan actividades de intermediación financiera y que pueden ser legalmente reconocidas por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. En el Ecuador, las EFL toman forma de cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales, cajas de ahorro y crédito, cajas rurales, cajas juveniles, cajas mortuorias, mutualistas, etc.

² Organizaciones de Productores de la Economía Popular y Solidaria.

³ Organizaciones de la sociedad civil, entidades eclesíásticas, entre otras.

SALDO DE CARTERA DE CRÉDITO POR SEGMENTO



INMOBILIARIO

693 operaciones
USD 12.481.188



PRODUCTIVO

197 operaciones
USD 36.788.163



CONSUMO

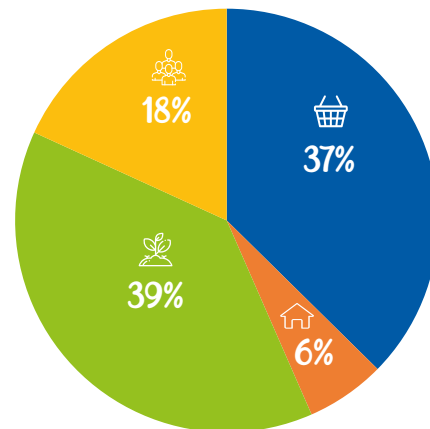
12.380 operaciones
USD 75.910.424



MICROCRÉDITO

19.663 operaciones
USD 77.875.204

USD 203 millones



39% de la cartera corresponde a Microcrédito con un **monto inicial de endeudamiento promedio de USD 6.585**

Indicador de mora

8,71%

Operaciones de crédito entregadas en 2023

12.151

Monto de crédito colocado en 2023

USD 116.165.770

Nuevos clientes de crédito

4.309

SALDO DE
CAPTACIONES
VIGENTE

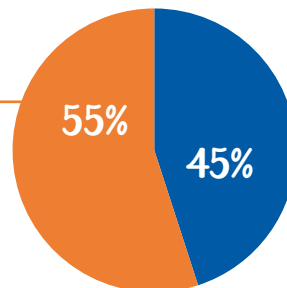
159
millones



PERSONAS JURÍDICAS
(EFL, OPEPS Y OTRAS)

USD 87.630.477

1.651 cuentas
1.018 clientes



PERSONAS
NATURALES

USD 71.489.658

134.221 cuentas
103.734 clientes

22.010 Nuevas cuentas de ahorro, depósito a plazo fijo y corriente

Saldo de depósitos a la vista

USD 61.747.974

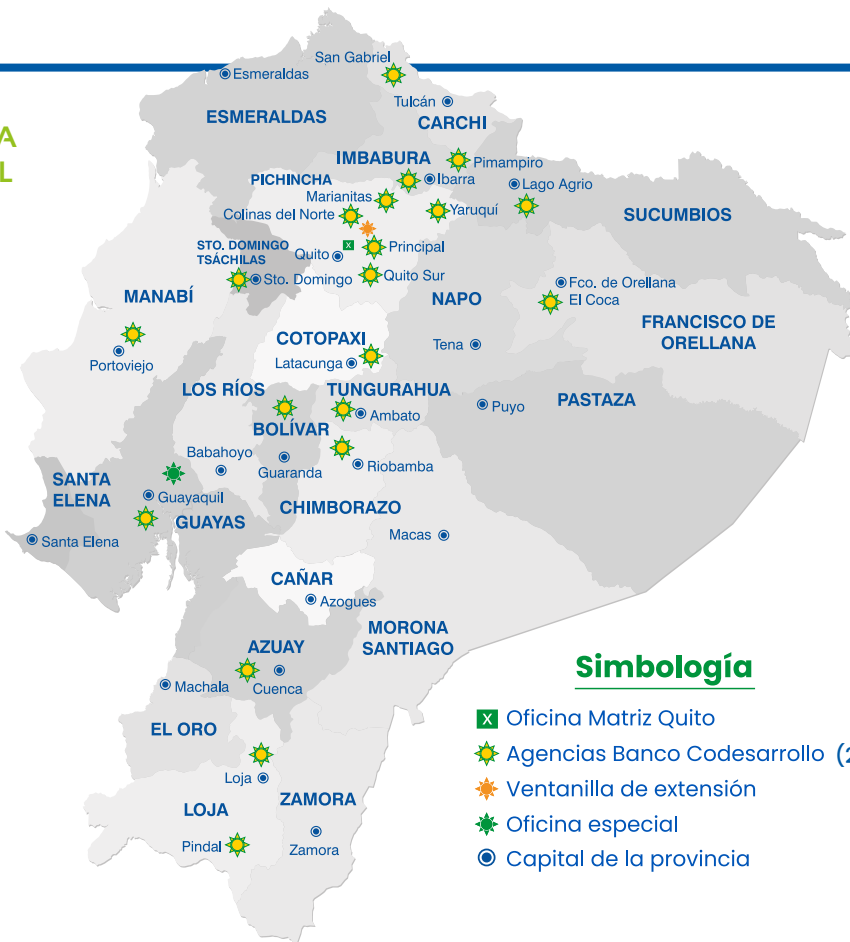
Saldo de depósitos a plazo fijo

USD 95.325.840

Saldo de depósitos restringidos

USD 2.046.321

PRESENCIA NACIONAL



Simbología

- X Oficina Matriz Quito
- ☀ Agencias Banco Codesarrollo (20)
- ★ Ventanilla de extensión
- ★ Oficina especial
- Capital de la provincia

RECAUDACIÓN DE SERVICIOS



713.323

operaciones por concepto de servicios financieros y canales transaccionales

(Facilito, Pago ágil, canal web, SUPA y Bono de Desarrollo Humano)

BONO DE DESARROLLO HUMANO



USD 48.850.015

monto transaccionado
594.094 operaciones

Mi finca agroturística, un sueño hecho realidad

Vi en la venta del jugo de caña y coco una oportunidad para trabajar, pero mi espíritu emprendedor y mi fascinación por el turismo hizo que mi visión vaya más allá y nació la idea de crear un complejo turístico que muestre las bondades de la selva.

Con ese propósito, me fijé el objetivo de establecer mi propia finca. Quería crear un lugar que no solo promoviera el turismo en la zona, sino que también permitiera cultivar la tierra de manera sostenible. Con esfuerzo y determinación, logré ahorrar algo de dinero, pero aún necesitaba obtener un crédito para hacer realidad mi proyecto. En el 2022 conocí a Banco CODESARROLLO, una institución que creyó en mí y convirtió mi sueño en realidad. El “Centro Turístico Sendero de la Vida”, una hermosa finca agroturística, donde actualmente trabajamos 5 personas. Aquí, el cacao crece bajo la sombra de los árboles, las tilapias nadan en estanques cristalinos y los senderos serpentean entre frondosos bosques. Hoy en día, también ofrecemos actividades de senderismo guiadas, donde los visitantes pueden explorar y aprender sobre la riqueza natural que nos rodea.

Para mí, esta finca no es solo un lugar de negocio, sino un legado. Es un testimonio de mi compromiso con la tierra, con mi familia, con mis clientes y con la comunidad.



Jaimer Cabrera

Comunidad Los Laureles
- Francisco de Orellana -

Principales indicadores socioeconómicos del Ecuador



Canasta Familiar Básica **USD 786,31**



47 la tasa de homicidios por cada 100.000 habitantes
contexto de violencia criminal



Inflación anual
Variación Índice de precios al consumidor **1,4%**



En promedio **23,4%** personas menores a 34 años están subempleadas y 6,5% desempleadas



Empleo **35,9%** Empleo adecuado **3,4%** Desempleo
Subempleo⁴ (21,2%) otras categorías (39,5%)



11 años promedio de escolaridad



Pobreza **26,0%** Pobreza por ingreso⁵ **30,8%** Necesidades básicas insatisfechas



17,5% Desnutrición crónica infantil menores a 5 años

⁴ Personas empleadas con jornada legal menor e ingresos laborales inferiores al salario mínimo.

⁵ Menos de USD 2,75 al día por persona.

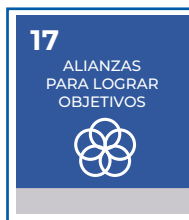
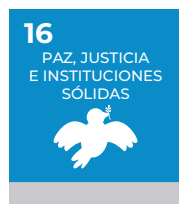
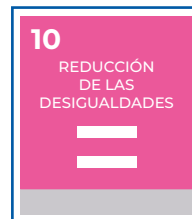
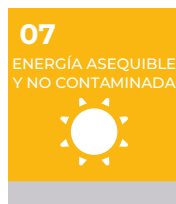
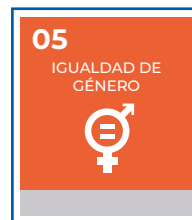
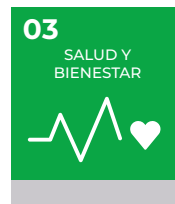
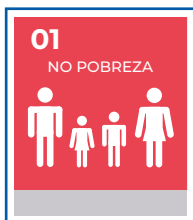
FUENTE: INEC y Presidencia de la República (DE I10) Dic. 2023

Alineación de la Gestión Institucional a los ODS

La filosofía, objetivos y metas institucionales se alinean directamente con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

CODESARROLLO busca atender a sus clientes, accionistas, aliados estratégicos y funcionarios en función de lograr un desarrollo integral, contribuir a erradicar la pobreza y proteger el planeta así como garantizar la paz y la prosperidad.

En el presente informe se hará énfasis en 6 ODS que tienen una mayor incidencia en las acciones que realiza el Banco con su grupo objetivo.



01



Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo

Banco CODESARROLLO ha enfocado su apoyo financiero en la lucha contra la pobreza y en la creación de nuevas oportunidades para las personas, promoviendo el financiamiento en zonas de mayor pobreza donde existe una menor cobertura de necesidades básicas.

01.1 Nivel de pobreza de los beneficiarios de crédito por índice de necesidades básicas insatisfechas (NBI)⁶

Del total de operaciones de crédito concedidas en 2023 a personas naturales (11.985 operaciones)

45,86%

TIPO A

Parroquias donde la pobreza por NBI supera el 70% de la población

5.496 operaciones

USD 36.342.134

(monto de endeudamiento)

USD 6.612

(promedio de deuda inicial)⁷

39,06%

TIPO B

Parroquias donde la pobreza por NBI afecta entre el 31% y el 69% de la población

4.681 operaciones

USD 34.102.138

(monto de endeudamiento)

USD 7.285

(promedio de deuda inicial)

15,09%

TIPO C

Parroquias donde la pobreza por NBI afecta a menos del 30% de la población

1.808 operaciones

USD 11.969.336

(monto de endeudamiento)

USD 6.620

(promedio de deuda inicial)

⁶ Una persona es pobre por necesidades básicas insatisfechas si pertenece a un hogar que presenta carencias en la satisfacción de al menos una de sus necesidades básicas, representadas en cinco componentes: calidad de la vivienda, hacinamiento, acceso a servicios básicos, acceso a educación y capacidad económica.

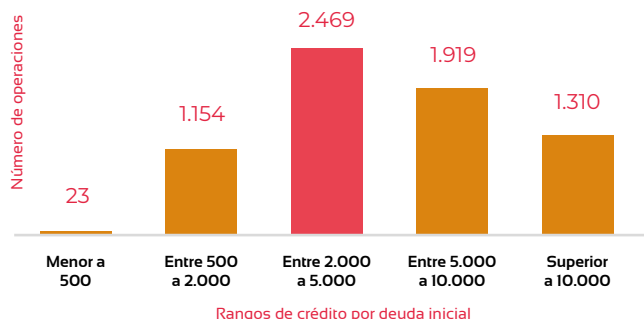
⁷ En adelante, para el cálculo de monto promedio se considera el valor inicial de endeudamiento de la operación de crédito.

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023 y División Político Administrativa del INEC

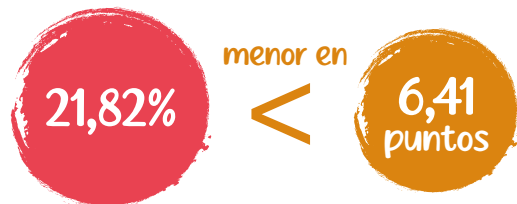
01.2 Inclusión financiera de personas vulnerables o excluidas

Banco CODESARROLLO a través de la intermediación financiera busca atender a segmentos poblacionales vulnerables que han sido excluidos del sistema financiero formal. El microcrédito ha permitido una oportunidad de inclusión socioeconómica.

Número de operaciones de microcrédito concedidas en 2023 a personas naturales (6.875 operaciones)



FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023



Tasa activa efectiva promedio ponderada de CODESARROLLO por monto del segmento microcrédito a personas naturales

a la tasa efectiva máxima de microcrédito minorista del BCE (28,23%).

36,22%

de las operaciones de crédito colocadas en el 2023 se encuentra en el rango de **deuda inicial desde USD 2.000 a USD 5.000**. Esto se debe a que la cartera de CODESARROLLO se compone principalmente de pequeñas y pequeños agricultores, comerciantes, artesanas, artesanos y otros actores de la economía popular y solidaria.

01.3 Fortalecimiento y desarrollo de Estructuras Financieras Locales y Organizaciones de Productores de la Economía Popular y Solidaria

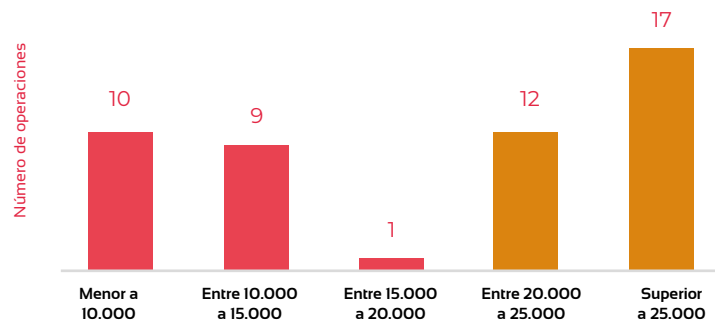
Banco CODESARROLLO pone a disposición de las organizaciones de la EPS, productos y servicios financieros que buscan atender sus necesidades y promueven el fortalecimiento de las finanzas populares y solidarias.

Las EFL y OPEPS pueden acceder a financiamientos que fomentan la producción, la generación de empleo, la asociatividad, el fortalecimiento de la gestión de las organizaciones, la comunidad y sus socios.



Número de operaciones de microcrédito concedidas en 2023 a personas jurídicas (49 operaciones)

El financiamiento y fortalecimiento de las Organizaciones de la EPS inciden positivamente en un mayor número de beneficiarios directos e indirectos.

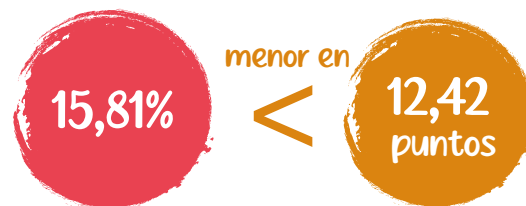


Rangos de crédito por deuda inicial

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023

43%

de las operaciones de crédito se otorgan con montos menores a USD 20.000



Tasa activa efectiva promedio ponderada de CODESARROLLO por monto del segmento microcrédito a personas jurídicas

a la tasa efectiva máxima de microcrédito minorista del BCE (28,23%).



01.4 Distribución de cartera por actividad económica

Banco CODESARROLLO destina el 30,10% del número de operaciones de la cartera de crédito al sector agropecuario con USD 44.7 millones, seguido del sector del comercio al por mayor y menor con una participación del 23,25%.

Del total de operaciones de la cartera de crédito de personas naturales



Agricultura, ganadería,
silvicultura y pesca

30,10%

9.818 operaciones

USD 44.720.358

(saldo de cartera)



Comercio al por mayor y al
por menor; reparación de
vehículos automotores y
motocicletas

23,25%

7.585 operaciones

USD 36.518.771

(saldo de cartera)



La cartera de crédito está dividida en
otras actividades comerciales como:

Industrias manufactureras (7,62%),
transporte y almacenamiento
(6,76%), actividades de alojamiento
y de servicio de comidas (5%), admi-
nistración pública y defensa (4,39%),
construcción (4,26%), enseñanza
(3,64%), otros (14,98%).



01.5 Distribución de actividades financiadas en el sector agropecuario

Entre las principales actividades que realiza el sector agropecuario destacan el cultivo de maíz, cacao, y papa. Mientras que en el sector pecuario, sobresalen actividades como producción de leche, cría de ganado bovino y porcino.

Es fundamental mencionar que la ENEMDU⁸, a diciembre de 2023, menciona que el **32.9% de la población empleada se encuentra ubicada en este segmento productivo o en uno relacionado, por lo cual, la gestión de CODESARROLLO se ha visto fortalecida en este nicho de mercado.**

⁸ Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo del INEC.

⁹ La mayoría de las actividades son de agricultura orgánica.

Del saldo de la cartera de crédito agropecuaria



Agricultura⁹

70,95%

USD 31.729.143
(saldo de cartera)



Ganadería

27,84%

USD 12.451.130
(saldo de cartera)



Acuicultura,
silvicultura y pesca

1,21%

USD 540.085
(saldo de cartera)

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023



01.6 Apoyo a las EFL, OPEPS y redes

Banco CODESARROLLO mantiene una fuerte relación con los actores de la Economía Popular y Solidaria, a través de las siguientes acciones:

Estructuras Financieras Locales



65% [segmentos 3,4 y 5

Captaciones
USD 43.438.961

Cartera colocada
USD 31.205.000



2.064
personas
capacitadas



79 cooperativas
forman parte de la red
de pago de BDH

Organizaciones Productoras de la EPS



319

organizaciones
mantienen cuentas
de ahorro

Captaciones
USD 1.050.660

Cartera colocada
USD 1.860.299

Acuerdos de trabajo con Redes de Integración

8
REDES

- REFLA
- RENAFIPSE
- REFSE
- RED EQUINOCCIO
- REFIDER
- UPROCACH
- UNION COOPERATIVAS MANABI
- UCABANPE

1 Capacitación a las cooperativas y cajas de ahorro y crédito socias de las REDES o UNIONES y de las EFL.

2 Cooperación en el fortalecimiento de las EFL mediante la aplicación de la herramienta de evaluación integral.

01.7 Actividad económica de las organizaciones de productores

El financiamiento que Banco CODESARROLLO destina a las organizaciones de productores de la economía popular y solidaria se categorizan en sector primario, secundario y terciario en función del nivel de industrialización y transformación productiva de cada una de las actividades económicas.

Del saldo de la cartera de crédito entregado a OPEPS



39%

Extracción y
obtención de
materia prima

USD 1.387.732

90 operaciones



10%

Transformación de
materias primas en
productos elaborados

USD 344.169

14 operaciones



51%

Prestan un
servicio a la
sociedad

USD 1.836.906

53 operaciones

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023



01.8 Fondo de apoyo al desarrollo de la Economía Popular y Solidaria

La misión de fomentar el desarrollo local sostenible de la Economía Popular y Solidaria ha motivado a destinar el 3% de las utilidades de los accionistas en apoyar los siguientes proyectos:



ASO. MUJERES 4 DE ABRIL (Cotopaxi)

Construcción del centro de frituras (papa, yuca) y mejoramiento de los procesos de empaquetado.

Monto entregado: USD 4.500



COAC. SISA (Tungurahua)

Capacitaciones agroecológicas de implementación de huertos para mujeres en zonas rurales.

Monto entregado: USD 5.000



ASOCIACIÓN TEJEMUJERES (Azuay)

Abastecimiento de materia prima para tejidos y bordados.

Monto entregado: USD 4.500



REFSE (Loja)

Elaboración de disposiciones que afectan a las Cajas de Ahorro y Crédito para la Junta Monetaria.

Monto entregado: USD 1.000



REFIDER (Imbabura, Carchi y Pichincha)

Implementación del modelo de gestión de sostenibilidad para las EFL y OPEPS.

Monto entregado: USD 1.125



RENAFIPSE (Azuay)

Construcción de modelo de gestión de acción conjunta entre redes y uniones.

Monto entregado: USD 8.000



FOCASUM (Manabí)

Compra de materia prima (café y maíz) para transformación en café tostado y balanceado.

Monto entregado: USD 4.500



COALICIÓN DE LA EPS (Nacional)

Consolidación de la coalición de la EPS para buscar alternativas financieras en la creación de cajas de ahorro y crédito.

Monto entregado: USD 5.000

El respaldo y la confianza nos ha permitido crecer

Es un honor y un orgullo pertenecer la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba que surgió en el año 2000 como una modesta caja de ahorro y que en el 2010 evolucionó hacia una cooperativa de ahorro y crédito. A lo largo de nuestro camino, hemos avanzado con determinación y hoy en día brindamos atención a nuestros más de 2.000 socios. Nuestra misión es ofrecer productos y servicios de la más alta calidad, respaldados por un equipo comprometido que se esfuerza por brindar un servicio oportuno y eficiente a nuestros socios.

Entendemos profundamente el valor de la colaboración y la alianza estratégica. Por ello para nosotros contar con el apoyo incondicional de Banco CODESARROLLO, mediante el financiamiento, el uso de sus canales electrónicos y las plataformas tecnológicas para brindar servicios como el pago del Bono de Desarrollo Humano ha sido fundamental para expandir nuestra cobertura y crecer. Esta alianza nos proporciona una sólida base sobre la cual construir y nos brinda la seguridad de que no estamos solos en nuestro compromiso de llegar a donde la banca tradicional no alcanza. Estamos seguros que podemos superar cualquier obstáculo que se presente en nuestro camino hacia el progreso y el éxito continuo.



Mari Santin
Gerente de la Cooperativa de
Ahorro y Crédito Vilcabamba
- Loja -

05



Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a las mujeres y las niñas

Banco CODESARROLLO promueve el acceso equitativo al sistema financiero de mujeres, hombres y LGBTIQ+, poniendo a su disposición productos y servicios financieros que les permitan realizar actividades productivas dentro del sector de la economía popular y solidaria.

05.1 Captaciones de clientes distribuidas por género

Las captaciones a la vista diferenciadas por género muestran una participación equitativa entre mujeres y hombres.

Del saldo de captaciones vista de personas naturales



50,73%

USD 12.836.800



49,27%

USD 12.465.046

FUENTE: Reporte de captaciones vista. Dic. 2023



05.2 Distribución de beneficiarios de crédito por género



Del total de operaciones de crédito a personas naturales



43%

14.024 operaciones
USD 68.155.238
(saldo de cartera)
USD 7.591
(promedio de deuda inicial)



57%

18.595 operaciones
USD 97.224.669
(saldo de cartera)
USD 7.077
(promedio de deuda inicial)

FUENTE: Reporte General de Cartera, Dic. 2023

05.3 Mujeres jefas de hogar

Parte de los créditos entregados a mujeres, son destinados a “mujeres jefas de hogar” encargadas de proveer económicamente a sus núcleos familiares. Estos financiamientos son utilizados en actividades de producción y comercio como: restaurantes, agricultura, cría y reproducción de animales, entre otros.



que acceden a un crédito son jefas de hogar ¹⁰

5.285
operaciones de crédito
USD 22.482.825
(saldo de cartera)

¹⁰ El indicador de mujeres jefas de hogar ha sido cuantificado considerando el número de clientes de género femenino, cuyo estado civil sea soltera, viuda, divorciada o separada y que mantengan al menos una carga familiar. Es fundamental mencionar que hay algunas mujeres casadas que también son jefas de hogar. El 38,5% de los hogares ecuatorianos es sustentado económicamente por mujeres. (INEC – ENEMDU)

05.4 Distribución de funcionarios de Banco CODESARROLLO por género

Banco CODESARROLLO cuenta con equipos humanos conformados por personas diversas, comprometidas con la práctica de los principios y valores institucionales; con experiencia y formación especializada en el desarrollo de las finanzas populares y solidarias.

Banco Codesarrollo cuenta con

317 colaboradores



54%



46%

Distribución por género de cargos de alta dirección¹¹

52%

48%



Equipo de la Agencia Coca

¹¹ Comprende gerencias, coordinaciones y jefaturas.

El sueño de tener mi propio negocio se hizo realidad

Mi espíritu emprendedor me ha motivado a buscar cada día ideas nuevas. Soy una mujer joven que piensa que para salir adelante basta con tener la voluntad y las ganas de crecer.

El 2021 fue un año complicado, el mundo entero estaba atravesando por una de las más grandes pandemias, los sectores productivos y comerciales vivieron ese año una de las mayores depresiones. Sabía que el reto de salir adelante iba a ser desafiante las condiciones no eran las mejores, pero mis ganas, mi voluntad y sobre todo saber que contaba con el apoyo de una institución financiera ética y humana como Banco CODESARROLLO me hizo sentir que podía dar el paso que tanto había anhelado "Tener mi propio negocio".

Emprendí mi negocio de entrega de detalles personalizados, una idea creativa e innovadora que en Pindal no había. Los clientes siempre salen satisfechos con el servicio.

Hoy el negocio ya tiene 3 años en el mercado, mis metas van más allá de comercializar pienso en un negocio que crezca cada día y pueda abrir sucursales en los cantones aledaños. Ser una joven con sueños, pero sobre todo contar con apoyo para que sean realizables es mi mayor satisfacción.



Jessica Cobos

- Pindal -

08



Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas y todos

Banco CODESARROLLO busca que a través de su apoyo financiero, los clientes puedan generar empleos en condiciones adecuadas en los sectores vulnerables del país.

08.1 Percepción de condiciones de vida de los clientes

Uno de los objetivos principales de la gestión comercial del Banco es conocer el desarrollo socio económico de sus clientes, es por ello que mediante una encuesta de percepción de vida, realizada a nuestros beneficiarios de crédito, identificamos las siguientes características:

82%

piensa que el crédito ha mejorado el desarrollo de su negocio o emprendimiento.

80%

considera que el financiamiento le permitirá acceder a un crecimiento económico futuro.

77%

mencionó que la relación familiar y satisfacción personal tuvieron una mejoría importante.



FUENTE: Encuesta de percepción de la vida realizada a 698 clientes.



08.2 Generación de empleo y cambio de condiciones económicas de los clientes

Para conocer como han cambiado las condiciones económicas de los clientes, se realizó un estudio tomando en cuenta las operaciones históricas concedidas hasta el 2022. Para los clientes que solicitaron un nuevo financiamiento durante el año 2023, se comparó su situación financiera con la información histórica reportada por los mismos clientes

en el pasado, lo cual permitió verificar si los beneficiarios de estas operaciones han presentado cambios significativos en sus condiciones económicas, particularmente sobre tres indicadores: **ingresos, patrimonio y monto de crédito recibido.**

	Incremento	Mantiene	Decremento ¹²
 INGRESOS	56,3% 3.728 clientes	6,5% 430 clientes	37,2% 2.459 clientes
 PATRIMONIO	56,3% 3.728 clientes	2,4% 162 clientes	41,3% 2.727 clientes
 MONTO DE CRÉDITO RECIBIDO	76,2% 5.042 clientes	16% 1.056 clientes	7,8% 519 clientes



En el 2023 se han beneficiado a más de **9.400 personas** a través de microcrédito

¹² Debido a las difíciles condiciones socioeconómicas del Ecuador, se ha visto un decrecimiento en el nivel de ingresos y patrimonio de algunos clientes, situación que CODESARROLLO ha buscado solventar mediante el financiamiento en condiciones apropiadas, acompañamiento y asistencia técnica para los clientes.

08.3 Satisfacción laboral (clima laboral y cultura organizacional)

Un entorno de trabajo saludable permite que los funcionarios realicen sus tareas de forma más eficiente y productiva. En Banco CODESARROLLO buscamos crear un ambiente responsable, que permita a las personas nutrirse de nuevos aprendizajes a través de talleres y capacitaciones, así como, crear espacios de diálogo y retroalimentación.

92%

de los funcionarios se identifican con la organización

71%

de los funcionarios han recibido capacitaciones relacionadas a su área de trabajo

62%

de los funcionarios considera que existen oportunidades de crecimiento laboral

81%

de los funcionarios se siente feliz con su trabajo

84%

de los funcionarios considera que su trabajo ayuda a mejorar las condiciones de vida de los clientes

FUENTE: Encuesta de cultura organizacional



10



Reducir la desigualdad entre países y dentro de ellos

La población joven en el mundo representa el 16% (Naciones Unidas), convirtiéndose en un importante nicho de mercado por atender, al ser una de las principales fuentes generadoras de la economía mundial; sin embargo, en muchos casos son excluidos del sistema financiero por su falta de garantías o por otros factores. En Banco CODESARROLLO buscamos apoyar a este sector para que puedan generar nuevas fuentes de trabajo, así como a otros sectores excluidos, entre ellos los adultos mayores.

10.1 Inclusión financiera a jóvenes y adultos mayores

Del total de operaciones de la cartera de crédito a personas naturales



39,60%
Entre 18
y 35 años

12.917 operaciones
USD 58.492.310
(saldo de cartera)
USD 6.669
(promedio de
deuda inicial)



25,56%
Entre 36
y 45 años

8.338 operaciones
USD 47.129.945
(saldo de cartera)
USD 8.932
(promedio de
deuda inicial)



23,70%
Entre 46
y 60 años

7.730 operaciones
USD 42.063.667
(saldo de cartera)
USD 8.796
(promedio de
deuda inicial)



11,14%
Mayor a
60 años

3.634 operaciones
USD 17.693.985
(saldo de cartera)
USD 7.929
(promedio de
deuda inicial)

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023



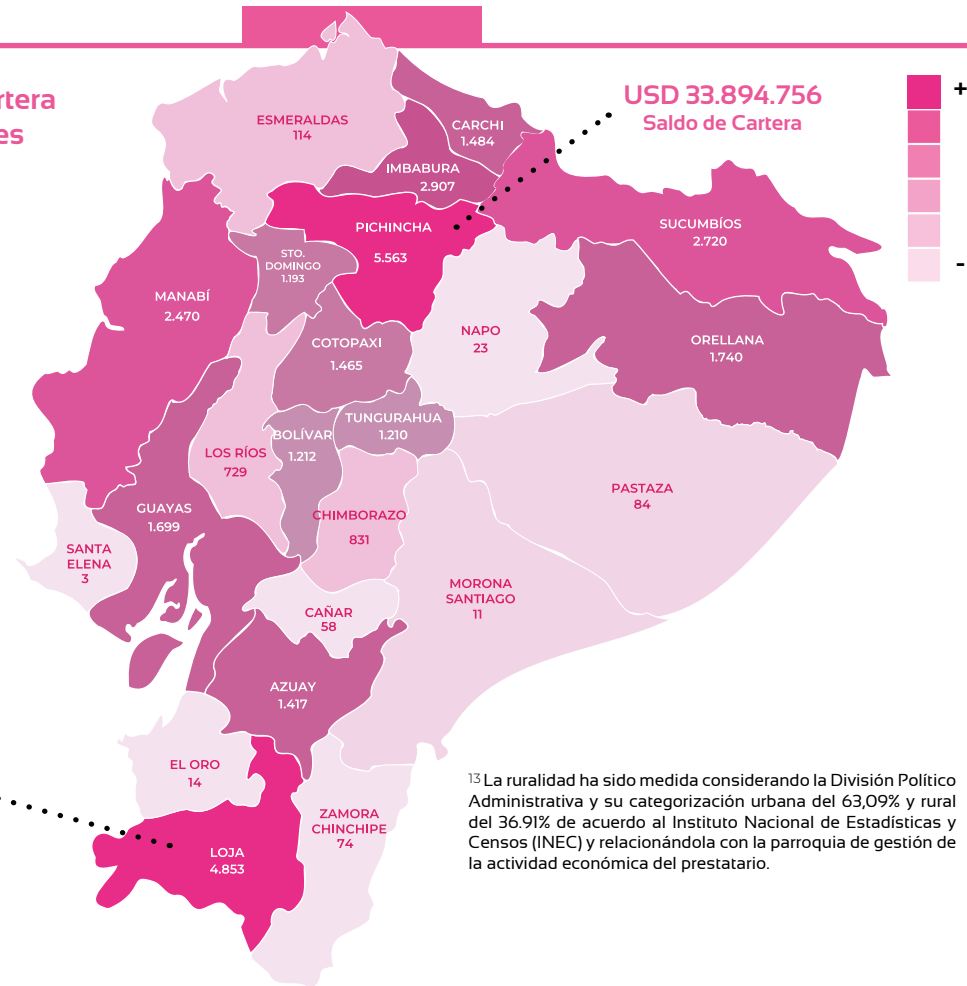
Informe de Desempeño Social y Ambiental 2023

10.2 Distribución geográfica de la cartera de crédito por número de operaciones

Las provincias con mayor participación en número de operaciones son **Loja y Pichincha**.

50,25%
de las operaciones de crédito se encuentran en zonas rurales¹³

USD 33.791.759
Saldo de Cartera



¹³ La ruralidad ha sido medida considerando la División Político Administrativa y su categorización urbana del 63,09% y rural del 36,91% de acuerdo al Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y relacionándola con la parroquia de gestión de la actividad económica del prestatario.

10.3 Nivel de instrucción de los beneficiarios de crédito



Del total de operaciones de la cartera de crédito de personas naturales



2,25%

Ninguna

734 operaciones

USD 3.381.763
(saldo de cartera)



39,93%

Básica

13.024 operaciones

USD 58.019.909
(saldo de cartera)



45,11%

**Media /
Bachillerato**

14.714 operaciones

USD 73.922.157
(saldo de cartera)



12,71%

**Formación
técnica o superior**

4.147 operaciones

USD 30.056.078
(saldo de cartera)

Población empleada (INEC dic. 2023)

3%

41%

35%

21%

87,29%

de las operaciones de crédito se ha entregado a personas con un nivel de educación secundaria o inferior.

10.4 Tipo de garantía requerida en operaciones de crédito

La gran mayoría de los créditos otorgados en Banco CODESARROLLO cuentan con el respaldo de una garantía quirografaria (acuerdo a través de firmas) permitiendo que los clientes accedan a este producto de una forma más ágil y sencilla, dejando en una segunda instancia otro tipo de garantías como la hipotecaria y prendaria que requieren de una acumulación de capital.

Del total de operaciones de la cartera de crédito



FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023



10.5 Intermediación financiera para personas en movilidad humana¹⁴

Reconocer y abordar las necesidades financieras de las personas en movilidad humana contribuye a que la organización fomente la inclusión y brinde oportunidades de progreso a clientes que buscan una integración social, estabilidad financiera y relacionamiento con la población de acogida. De esta manera, CODESARROLLO contribuye al progreso de las comunidades de origen y destino, promoviendo un impacto positivo en la vida de las personas migrantes y sus familias.



658 operaciones
USD 2.590.711
(saldo de cartera)



No. clientes con
cuentas activas
2.458

FUENTE: Reporte General de Cartera. Dic. 2023 y Reporte de clientes. Dic. 2023

**La gestión financiera que realizamos con este sector
es posible gracias al trabajo mancomunado con:**



¹⁴ Se entenderá por personas en movilidad humana a individuos en ejercicio de su derecho de libre circulación, entre ellos migrantes, desplazados, refugiados y otros. Para el cálculo de beneficiarios se consideró a personas colombianas, venezolanas y otras nacionalidades distintas a la ecuatoriana.



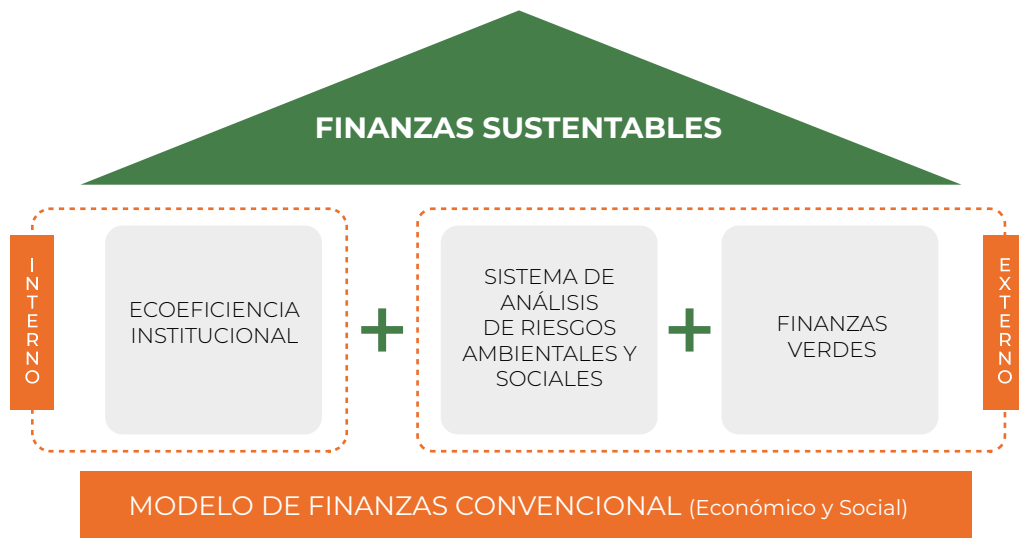
13



Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos

13.1 Marco conceptual para la gestión de finanzas climáticas en CODESARROLLO

El Directorio de Banco CODESARROLLO aprobó en 2023 una estrategia socio ambiental que guía las acciones medio ambientales y el impacto que tendrán los proyectos financiados.



Fuente: Reporte del Foro de Finanzas Climáticas, Codesarrollo 2018

13.2 Resultados del componente de Finanzas Verdes

Desde 2010, Banco CODESARROLLO mantiene vigente el producto de financiamiento **Crediecológico, orientado a incentivar el cuidado del medio ambiente y la lucha contra el cambio climático a través de sus actividades económicas.**

¹⁵ Existen créditos que cuentan con una tasa diferenciada, lo cual es estipulado por CODESARROLLO en función del aporte ambiental de la actividad económica y de sus buenas prácticas de gestión.



USD 3.387.909

financiamiento a actividades agrícolas sostenibles



10%¹⁵

Tasa de interés nominal vigente:



68%

Agrícola y pecuario

357 operaciones

USD 2.108.159

(total deuda inicial)



12%

Recuperación de suelos

64 operaciones

USD 674.460

(total deuda inicial)



15%

Manejo de desechos

78 operaciones

USD 359.740

(total deuda inicial)



5%

Investigación ambiental y uso eficiente de la energía

26 operaciones

USD 245.550

(total deuda inicial)

13.3 Componente de ecoeficiencia institucional

Reducir el impacto ambiental del Banco como consecuencia de su gestión, así como promover el consumo racional de los recursos son los objetivos de CODESAROLLO para el componente de ecoeficiencia. Los procesos institucionales y acciones ejecutadas en 2023 son:

- Campañas de disminución de consumo de energía eléctrica, agua , papel y materiales de oficina.
- Reaprovechamiento de materiales: reciclaje, reducción y tratamiento de desechos.
- Renovación equipos y muebles enseres que son donados a organizaciones e instituciones locales.
- Simplificación de procesos y eliminación de documentación física en el proceso apertura de cuentas.



Indicadores de Gestión Ambiental interna en Banco CODESAROLLO

CRITERIO	INDICADOR	VALOR	INDICADOR	CANTIDAD
Consumo de energía eléctrica por funcionario*	Gasto en Kwh por funcionario al año	\$ 141,66	Kwh de consumo por funcionario al año	1.475,66
Consumo de agua por funcionario**	Gasto de agua por funcionario al año	\$ 21,91	m3 por funcionario al año	30,44
Consumo de papel por funcionario***	Gasto de papel por funcionario al año	\$ 134,80	número de hojas por funcionario al año	5.392

* Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,096 por Kwh.

** Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,72 por m3 de agua

*** Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,025 por hoja

13.4 Resultados del componente de riesgos ambientales y sociales

En 2023 Banco CODESARROLLO implementó el Sistema de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) que considera el listado de exclusión y la metodología de Gestión de Riesgo Ambiental y Social que son los instrumentos operativos para la identificación, evaluación, administración y monitoreo del riesgo ambiental y social de las actividades a ser (o no) financiadas a los clientes.

Todas las operaciones de crédito analizadas y concedidas contarán con una categorización de riesgo ambiental y social, facilitando al Banco, en adelante, la gestión de estos riesgos en su cartera de crédito.



17



Revitalizar la alianza mundial para el desarrollo sostenible

Banco CODESARROLLO cuenta con socios, accionistas y aliados nacionales e internacionales que comparten la misión y objetivos de desarrollo sostenible, guiados por estrategias de cooperación y comunicación efectiva.

17.1 Incremento de capital social

A diciembre de 2023, se logró incrementar el capital social a:

En el transcurso de 2023 el capital social del Banco se ha incrementado mediante tres operaciones, la primera capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2022 (USD 888.700), la segunda y la tercera mediante aportaciones frescas (USD 664.500 y USD 918.400) de los accionistas antiguos y de algunos nuevos accionistas.

25,3
millones

Número de accionistas



De la capitalización
realizada en el 2023

2.07 millones

corresponde a socios
cooperativos italianos

Del número total de accionistas

93,68%

accionistas
nacionales

6,32%

accionistas
internacionales

Del total del capital

48,60%

capital
nacional

51,40%

capital
extranjero

17.2 Principales financiadores del exterior

El compromiso y los recursos destinados en 2023 por los financiadores del exterior han permitido a Banco CODESARROLLO continuar con la gestión comercial hacia los sectores más vulnerables del país.



¹⁶ Deuda subordinada.

La inspiración cristiana como eje de acción

Los fundamentos filosóficos de Banco CODESARROLLO nacen de la inspiración cristiana y del primer fondo de crédito dirigido a apoyar a las comunidades rurales pobres.

Este fondo fue direccionado por Mons. Cándido Rada en los años 70. La necesidad de servir a más sectores no solo desde la entrega de créditos sino también desde la concientización del ahorro; permitió gestionar la transformación del Fondo en una Cooperativa de Ahorro y Crédito en 1998 y posteriormente a Banco en 2014. **CODESARROLLO busca gestionar desde la localidad, la captación de recursos, para que luego el dinero de las propias comunidades se reinvierta en el sector y sirva para impulsar su propia economía.**



La estrecha colaboración con entidades eclesiásticas y con organizaciones de la sociedad civil nos ha permitido profundizar los lazos con la comunidad y promover un impacto social positivo. **La Iglesia, las fundaciones y las organizaciones con una visión social poseen un profundo conocimiento de las necesidades y desafíos de las personas más vulnerables, lo que le ha permitido a CODESARROLLO identificar oportunidades de inversión socialmente responsable** y promover proyectos de desarrollo local efectivos, llegando a segmentos de la población que de otro modo podrían estar subatendidos en términos financieros.

Las organizaciones de la iglesia han depositado



en CODESARROLLO
un Banco con visión social.

La confianza que las entidades eclesiásticas y organizaciones de la sociedad civil depositan en Banco CODESARROLLO, permiten multiplicar las acciones de apoyo financiero a más familias ecuatorianas.

17.3 Aliados estratégicos



Como accionistas estamos prestos a apoyar

La Fundación Central Ecuatoriana de Servicios Agrícolas (CESA), es una entidad con más de 56 años trabajando por el desarrollo agrario y rural de las organizaciones campesinas, indígenas, montubias y afrodescendientes.

Desde nuestros inicios nos hemos relacionado con el Grupo Social FEPP para gestionar todas las iniciativas que se han ido generando, siendo actores y aliados estratégicos de Banco CODESARROLLO que nació precisamente por esa necesidad imperante de apoyar, a partir del crédito bajo condiciones justas, a todos los sectores productivos.

Ser accionista de CODESARROLLO es ser parte de un gran proyecto, porque sabemos que desde el accionar de una institución financiera diferente vamos a lograr que pequeños agricultores y demás integrantes de la economía popular y solidaria sean atendidos bajo condiciones equitativas.

Los retos para el futuro de Banco CODESARROLLO son grandes; innovación, personal capacitado y mantener el compromiso de todos los que hacemos parte de esta institución, serán los factores que marquen la diferencia.



Francisco Román

Director Ejecutivo CESA
- Pichincha -

INFORMACIÓN FINANCIERA

Balance General

al 31 de diciembre de 2023

ACTIVO	\$248.103.832,02
FONDOS DISPONIBLES	\$34.015.162,41
INVERSIONES	\$12.949.851,90
CARTERA NETA DE CRÉDITO	\$203.054.980,64
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	- \$16.984.060,75
CUENTAS POR COBRAR	\$3.527.304,85
BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$157.982,11
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$6.772.988,13
OTROS ACTIVOS	\$4.609.622,73
PASIVOS	\$213.602.032,64
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$159.120.134,63
OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$358.993,08
CUENTAS POR PAGAR	\$9.419.862,28
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$43.307.020,32
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$1.094.662,50
OTROS PASIVOS	\$301.359,83
PATRIMONIO	\$34.501.799,38
CAPITAL SOCIAL	\$25.261.500,00
RESERVAS	\$3.243.967,31
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$1.535.061,02
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$3.021.118,94
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$1.440.152,11

Estado de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2023

INGRESOS	\$34.382.449,74
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$30.090.758,62
COMISIONES GANADAS	\$81.976,85
UTILIDADES FINANCIERAS	\$545.712,75
INGRESOS POR SERVICIOS	\$873.663,07
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$308.599,97
OTROS INGRESOS	\$2.481.738,48
GASTOS	\$32.942.297,63
INTERESES CAUSADOS	\$11.458.240,28
COMISIONES CAUSADAS	\$253.904,00
PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$374.801,58
PROVISIONES	\$6.311.786,09
GASTOS DE OPERACIÓN	\$12.439.940,34
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$353,15
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$860.161,81
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$1.243.110,38
RESULTADO ACUMULADO	\$1.440.152,11

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	DIC 2023
SOLVENCIA	17,21%
ROE	4.78%
UTILIDAD	USD 1.440.152
CAPITAL SOCIAL	USD 25.261.500
SALDO DE CARTERA	USD 203.054.981
SALDO CAPTACIONES	USD 159.120.135
FONDEO DEL EXTERIOR	USD 41.743.462
MOROSIDAD	8,71%

FUENTE: Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023

CALIFICACIÓN DE RIESGO

De acuerdo a lo determinado en el Art. 237, del Libro I, del Código Orgánico Monetario y Financiero y la Codificación de la Superintendencia de Bancos, Libro I, Título XVII, Capítulo III, Artículo 23 el Comité de Calificación de Microfinanza Calificadora de Riesgos S.A. Microriesg(MFR) decidió asignar a:

Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. CODESARROLLO

la siguiente calificación con corte al 30 de septiembre del 2023:



“La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero”

Somos parte de



Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A.

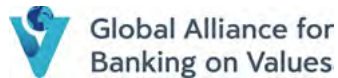
CODESARROLLO

www.bancodesarrollo.fin.ec

Síguenos en nuestras redes sociales:



Somos miembros de:





INFORME ANUAL DE GESTIÓN 2023

FECHA: DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ENTIDAD FINANCIERA: BANCO “DESARROLLO DE LOS PUEBLOS” S.A.
CODESARROLLO

DIRECCIÓN: LADRON DE GUEVARA E13-408 Y BARCELONA

CIUDAD: QUITO

DEFENSOR DEL CLIENTE: MG. MARCO GONZALO CEVALLOS CAZAR

CORREO ELECTRÓNICO: bancodesarrollodc@superbancos.gob.ec

TELÉFONO: 0984214268/022547978; EXTENSIÓN 224



- **ANTECEDENTES.**

La Superintendencia de Bancos en Resolución No. SB-2023-2371 de 15 de noviembre de 2023. Resuelve:

“(…) **ARTÍCULO 1.-** Designar a MARCO GONZALO CEVALLOS CAZAR como Defensor del Cliente, conforme al siguiente detalle:

CEDULA DE IDENTIDAD	APELLIDOS Y NOMBRES	Y PUNTAJE FINAL	PLAZA	OBSERVACIÓN
1710310622	CEVALLOS CAZAR MARCO GONZALO	86	QUITO	BP BANCO DESARROLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO

ARTÍCULO 2.- El defensor del cliente designado entrará en funciones a partir de su posesión en la entidad financiera, misma que se realizará con su acta de posesión el día 16 de noviembre de 2023; y, durará en su cargo dos (2) años, de conformidad con el artículo 10 del capítulo IV.- EL DEFENSOR DEL CLIENTE DE LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO, del título II, del libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y Seguros; así como también el artículo 25 del capítulo VIII de las “NORMAS PARA EL CONCURSO DE MÉRITOS Y OPOSICIÓN PARA LA POSTULACIÓN, SELECCIÓN Y DESIGNACION DE LOS/AS DEFENSORES/AS DEL CLIENTE DE LA ENTIDADES DE LOS SECTORES FIANCIERO PÚBLICO Y PRIVADO QUE SE ENCUENTRAN BAJO EL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS” del título XIII, libro I, de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos.

(…)”



Con el antecedente descrito con anterioridad a continuación se presenta el informe de actividades realizadas desde el 1 al 31 de diciembre de 2023, por la Defensoría del Cliente asignada al Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO.

- **GESTIÓN.**

Dando cumplimiento a la Resolución No.SB-2018-904 de fecha 31 de agosto de 2018, Resolución No. SB-2020-753 de 19 de agosto del 2020, Resolución SB-2022-1861 sustituida mediante Resolución SB-2023-0828 de 19 de abril de 2023, la Superintendencia de Bancos expide la “Norma de Control del Defensor del Cliente de las Entidades Financieras Públicas y Privadas Controladas por la Superintendencia de Bancos”, (Título XIII “De los usuarios financieros”, libro I “Normas de Control para las entidades de los sectores financieros público y privado” de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos), a continuación se detalla la gestión realizada por el Defensor del Cliente del Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO.:

i. Resumen estadístico de las consultas, quejas o reclamos escritos atendidos e inadmitidos, con información sobre su número, admisión a trámite, razones de inadmisión, motivos, cuestiones planteadas en las Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos quejas, consultas y reclamos, cuantía e importes afectados.

Para el periodo de 1 de Enero de 2023 al 13 de Noviembre de 2023, la Ing. Johanna Reinoso anterior Defensora del cliente del Banco y de acuerdo al informe final presentado a la Superintendencia de Bancos, se recibieron en este Despacho un total de 8 consultas y 3 reclamos; teniéndose 4 casos que se han formalizado cumpliendo con lo establecido en la norma, de los cuales 3 se resolvieron con acuerdo de las partes y 1 sin acuerdo de las partes, el cual fue remitido a la Superintendencia de Bancos tal como lo establece la norma; los expedientes de este periodo 2023 fueron recibidos en forma física (4 expedientes) por el actual Defensor del cliente Mg. Marco Cevallos C.



Desde el 16 de Noviembre de 2023 fecha en la cual se posesiono el nuevo Defensor del Cliente hasta el 31 de Diciembre de 2023, se han presentado 2 requerimientos rápidos, los cuales fueron atendidos por correo electrónico y no fue necesario el ingreso de la documentación para gestionarlos, el uno relacionado con la creación de usuario en la banca en línea, el cual fue guiado al cliente para que lo realice mediante Call Center, y el otro para el cambio de clave en la banca en línea, el cual mediante correo electrónico se le guio a la clienta como proceder desde la página Web de la entidad financiera.

Para el presente periodo no se cuenta con reclamos que hayan sido inadmitidos en este Despacho.

Atendidos	Acuerdo entre las partes	Sin acuerdo entre las partes	Desistimiento o abandono	Inadmitidos
4	3	1	0	0

ii. Resumen de las decisiones dictadas, con indicación de al menos lo siguiente; del carácter favorable, desfavorable, atención parcialmente favorable por la entidad financiera, desistimiento o abandono por el reclamante, entre otros, o de los casos en que simplemente se suministró información o aclaraciones;

Favorable	Desfavorable	Parcialmente favorable	Desistimiento o abandono	Suministro de información o aclaraciones
3	1	0	0	2



CONCLUSIONES

El número de quejas o reclamos escritos atendidos con indicación de los casos resueltos con acuerdo de las partes; sin acuerdo de las partes o declarados fallido por no comparecencia de ellas fue de 4 trámites.

Entre los asuntos planteados en las consultas, quejas y reclamos, se listan a continuación:

- Falta de contratación de seguro de desgravamen
- Solicitar financiamiento
- Débitos realizados sin autorización
- Dinero no dispensado por el cajero

Para este periodo no se ha realizado investigaciones de oficio a petición de la Superintendencia de Bancos.

En el mes de diciembre de 2023 se recibió de parte de la Lcda. Susana Carrera responsable de Atención al usuario, el anexo de cumplimiento del Programa de Educación Financiera, con corte al cuarto trimestre 2023. La capacitación a los usuarios financieros se efectuó de forma presencial, y no se cuenta por el momento con capacitación virtual, el total de participantes fue de 3057 y se impartió por 8 horas a cada grupo meta.

Con la Pandemia y el aumento de transacciones a través de los canales electrónicos el área de tecnología y seguridad de la información han implementado varios controles, de tal manera de garantizar la confianza y seguridad; el personal de innovación realizó la difusión de información a los usuarios financieros, siempre alineados con lo que indica la norma de la Superintendencia de Bancos, en especial lo que hace referencia a Seguridad en canales electrónicos.

Por el momento este Despacho diseñó una encuesta de calificación en función de cómo fue atendido el cliente por parte del Defensor, con lo antes mencionado se está cubriendo el indicador de atención que faltaba, en función de no contar por el momento de un sistema o dispositivo que permita medir la atención brindada al cliente.



RECOMENDACIONES

Con la finalidad de gestionar de mejor manera la atención a las solicitudes de los clientes del banco, se mantiene comunicación diaria con los funcionarios del Banco y el Defensor del cliente mediante: Teams, teléfono y correo electrónico.

Es necesario fomentar la difusión continua de las actividades del Defensor del cliente en redes sociales, a fin de que el cliente conozca el rol que tiene el Defensor del cliente en la entidad financiera, además de conocer los medios de contacto con este Despacho.

Ver la factibilidad que los usuarios financieros que no puedan asistir a las capacitaciones físicamente lo puedan realizar de manera virtual, y con ello poder abarcar a personas con problemas físicos, enfermos de Covid o usuarios con enfermedades catastróficas.

Con el aumento de transacciones por medio del Internet, estar siempre atentos a nuevas formas que los mal hechosos puedan vulnerar los sistemas y plataformas tecnológicas, con ello reduciremos el riesgo de que este tipo de fraude siga creciendo, y por ende disminuir la desconfianza de utilizar estos medios de pago por parte de los usuarios financieros.

Atentamente,

Mg. Marco Cevallos C
DEFENSOR DEL CLIENTE
Banco "Desarrollo de los Pueblos" S.A. CODESARROLLO





**INFORME DE EJECUCIÓN Y EVALUACIÓN
DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN
FINANCIERA 2023**

UNIDAD DE ATENCIÓN AL USUARIO FINANCIERO

Quito, 9 de febrero de 2024

2052

1. ANTECEDENTES

En cumplimiento a lo establecido en el Libro I "Normas de Control para la Entidades de los Sectores Financieros Público y Privado", Título XIII "De los Usuarios Financieros", Capítulo IV "De las iniciativas y/o Programas de Educación Financiera", Sección IV "Otros Requerimientos Generales", artículo 10 "Responsabilidades del Directorio u organismos que hagan sus veces", entre las funciones del Directorio está cumplir lo dispuesto en los literales: "b. Conocer, aprobar y mantenerse informado del avance e implementación de las iniciativas y/o programas al menos una vez al finalizar cada semestre" y "d. Informar anualmente a la junta general de accionistas o socios respecto de los resultados de las iniciativas y/o programas de educación financiera", disposiciones actualizadas con lo establecido en la Resolución No. SB-2023-02637 de 19 de diciembre de 2023.

A continuación, se presenta el informe de evaluación y cumplimiento del Programa de Educación Financiero 2023, ejecutado por Banco "Desarrollo de los Pueblos" S.A. CODESARROLLO.

2. OBJETIVO GENERAL

Informar el alcance del cumplimiento de los objetivos establecidos en el Programa de Educación Financiera, verificando la contribución al fortalecimiento de nuestros clientes y público en general sobre los productos y servicios financieros que ofrece el mercado, así como la difusión de los derechos y obligaciones que tienen como consumidores del Sistema Financiero.

3. CAPACITACIÓN AL PÚBLICO EN GENERAL

3.1 CONTENIDO TEMÁTICO DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

El Programa de Educación Financiera se orientó en los temas siguientes:

- **Hablemos de Finanzas**, informa sobre la planificación y presupuesto familiar.
- **Hablemos de Ahorro**, en el módulo se revisa las formas de ahorrar e identifica las características de las metas.
- **Hablemos sobre crédito y capacidad de endeudamiento**, el contenido del módulo trata sobre los activos, pasivos y patrimonio. Define que es el crédito y capacidad de endeudamiento identificando los costos y riesgos asociados a los préstamos.
- **Hablemos del Sistema Financiero Nacional**, módulo que informa sobre la estructura del sistema financiero; productos y servicios que ofrece; y, derechos y responsabilidades que asumen los consumidores financieros.
Rol que desempeñan los organismos de control como Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados

SUSA

- **Hablemos sobre seguridad financiera**, en este módulo se trata sobre las inversiones; seguros y servicios para cuidar el patrimonio; y, seguro social público.
Se informará sobre la seguridad al transaccionar por: internet, cajeros automáticos, en oficinas y ventanillas, el uso de los productos y servicios financieros.
- **Hablemos sobre medios de pago electrónicos**, ¿qué son?, tipos, ventajas y desventajas de uso de los medios de pago electrónicos y tipos de seguridad

3.2 DETALLE DE TALLERES DE CAPACITACIÓN EN EDUCACIÓN FINANCIERA A NIVEL NACIONAL

Los talleres de capacitación al Público en General en el Programa de Educación Financiera para el 2023, alcanzó un cumplimiento del 102% (3.057/3000), fueron ejecutados por el personal de la Fundación Monseñor Cándido Rada - FUNDER en forma presencial, a continuación, el resumen de los talleres de acuerdo con el grupo meta.

Agencia	Fecha	Grupo Meta	No. C.F.
Ambato	30/06/2023	COAC Sarangay	20
	08/07/2023	COAC Valle de Lirio	68
	23/09/2023	GAD Municipal del Cantón Quero	69
		SUBTOTAL	157
Coca	12/04/2023	Beneficiarios MIES	28
	19/04/2023	Beneficiarios MIES	23
	17/05/2023	Beneficiarios MIES	34
	18/05/2023	Beneficiarios MIES	29
	06/06/2023	Beneficiarios MIES	28
	13/06/2023	Beneficiarios MIES	27
		SUBTOTAL	169
Colinas del Norte	30/06/2023	Centro de Fortalecimiento Educativo CEFE	30
	06/07/2023	Unidad Educativa San Miguel de los Bancos	128
		SUBTOTAL	158
Cuenca	22;24/02/2023	Academia Ingenieros Capilares	16
	09;10/03/2023	Unidad Educativa Jadan Tercero A de Bachillerato	23
	09;10/03/2023	Unidad Educativa Jadan Tercero B de Bachillerato	26
	15;17/03/2023	Estudiantes Academia Colombiana de Belleza	35
	15;17/03/2023	Estudiantes de la Academia Colombiana de Belleza Centro de Artesanos el Sagrario	28
	16/08/2023	GAD de Principal	10
	06/09/2023	Pastoral Social Cuenca	18
		SUBTOTAL	156
Guaranda	25/03/2023	Emprendedores y emprendedoras de San Simón	19
	11/05/2023	Socios de COAC SALINAS	12
	02/06/2023	Cooperativa SIMIATUG	58
	08/06/2023	SIMIÁTUG BanCo	11
	09/06/2023	CONADIS Guaranda	18
	01/07/2023	El Aserradero	40
	SUBTOTAL	158	

2023

Agencia	Fecha	Grupo Meta	No. C.F.
Ibarra	30/04/2023	Comunidad Anrabí	21
	02/05/2023	Beneficiarios del MIES	23
	06/06/2023	Beneficiarios del MIES	31
	09/06/2023	Unidad Educativa SAMINAI	35
	15/06/2023	Beneficiarios del MIES	18
	22/06/2023	Beneficiarios del MIES	22
		SUBTOTAL	150
Lago Agrio	23/02/2023	Beneficiarios del MIES	57
	11/03/2023	Personal del Grupo DICOFHI	51
	16/03/2023	Beneficiarios del MIES	70
		SUBTOTAL	178
Latacunga	15/03/2023	Beneficiarios del MIES	23
	22/03/2023	Beneficiarios del MIES	48
	27;28/4/2023	Beneficiarios del MIES	20
	09/05/2023	Beneficiarios del MIES	60
		SUBTOTAL	151
Loja	03/06/2023	Socios y Trabajadores de Bancos GRAMEEN	30
	27/06/2023	Beneficiarios del MIES	53
	11/07/2023	Beneficiarios del MIES	53
	06/08/2023	GAD Parroquial del Panguí	20
		SUBTOTAL	156
Marianitas	06/07/2023	Unidad Educativa San Miguel de los Bancos	8
	27/07/2023	Casa Somos fe San Juan de Calderón	9
	05/08/2023	Casa Somos Carapungo	14
	22/08/2023	Estudiantes de la Unidad Educativa San Miguel de los Bancos (nocturna)	48
	23/08/2023	Estudiantes de la Unidad Educativa San Miguel de los Bancos	56
	13/09/2023	Asociación Paisaje del Río Blanco	16
	19/09/2023	GAD San Miguel de los Bancos	35
		SUBTOTAL	186
Monte Sinaí	16/05/2023	Jóvenes emprendedores CHILDREN INTERNACIONAL	28
	20/06/2023	Emprendedores CHILDREN INTERNACIONAL	55
	29/06/2023	Jóvenes emprendedores CHILDREN INTERNACIONAL	67
		SUBTOTAL	150
Pimampiro	29/06/2023	Asociación de Mujeres Lideresas	22
	11/07/2023	Beneficiarios del MIES	20
	18/07/2023	Beneficiarios del MIES	37
	19/07/2023	Beneficiarios del MIES	25
	08/08/2023	Beneficiarios del MIES	25
	09/08/2023	Beneficiarios del MIES	38
		SUBTOTAL	167
Pindal	20/07/2023	Beneficiarios del MIES	58
	25/07/2023	GAD Parroquial de Milagros	26
	09/08/2023	Batallón Militar Cécica	65
		SUBTOTAL	149
Portoviejo	28/03/2023	Beneficiarios del MIES	32
	29/03/2023	Beneficiarios del MIES	20
	31/03/2023	Beneficiarios del MIES	32
	20/03/2023	Beneficiarios del MIES	27
	22/03/2023	Beneficiarios del MIES	26
	30/03/2023	Beneficiarios del MIES	42
	23/03/2023	Beneficiarios del MIES	43
		SUBTOTAL	222

2024

Agencia	Fecha	Grupo Meta	No. C.F.
Principal	07/02/2023	Grupos de La Gasca, Comuna y LGTBI del D.M. Quito	21
	23/03/2023	Jóvenes Constructores Youth Build	30
	18/10/2023	Junta Parroquial de Llano Chico	15
	19/10/2023	Beneficiarios del MIES	34
	31/10/2023	Beneficiarios del MIES	52
		SUBTOTAL	152
Quito Sur	23/8/2023	Unidad Educativa San Bernabé	13
	04/10/2023	Asociación de Vendedores Terminal Terrestre	13
	12/10/2023	Beneficiarios del MIES	23
	17/10/2023	Casa Somos Chiriyacu	12
	19/10/2023	Casa Somos Diversidades	11
	23/10/2023	Beneficiarios del MIES	22
	SUBTOTAL	94	
Riobamba	15/04/2023	Productores de quinua Corporación COPROBICH	20
	03/07/2023	Población indígena Comunidad Chimborazo	29
	18/07/2023	Cáritas Riobamba de la Asociación Tandalla Warmi	15
	25/08/2023	Grupo de Turismo Comunitario Promoción Humana	39
	25/08/2023	Socias/os de la COAC Jesús de Nazareth	28
	28/08/2023	Beneficiarias/os de Cáritas Pastoral Social	26
	SUBTOTAL	157	
San Gabriel	09/03/2023	Alumnos del 2do. Bachillerato Técnico "A" del Colegio San Antonio de Padua	23
	10/03/2023	Alumnos de 1ro. Bachillerato Técnico del Colegio San Antonio de Padua	23
	13/06/2023	Beneficiarios del MIES	38
	14/06/2023	Beneficiarios del MIES	38
	15/06/2023	Beneficiarios del MIES	36
	SUBTOTAL	158	
Santo Domingo	16/06/2023	Emprendedores HIAS Santo Domingo de los Colorados	15
	16/06/2023	Grupo sin Tierras la Cooperativa Santa Martha	19
	15/07/2023	Emprendedores/as beneficiarios del Consejo Cantonal de protección de derechos de Santo Domingo de los Colorados	26
	20/10/2023	Gad Cantonal Puerto Quito	33
	SUBTOTAL	93	
Yaruquí	28/04/2023	Asociación San Bernabé	15
	24/05/2023	Asociación San Pedro	11
	06/07/2023	Asociación San Rafael	50
	23/08/2023	Asociación Nuevo Mundo / Ganaderos Orenses	20
	SUBTOTAL	96	
	TOTAL	3.057	

C.F.: Consumidores Financieros

El 43% (1315/3057) de los participantes en los talleres de educación financiera eran beneficiarios del bono de desarrollo humano, quienes quieren establecer un negocio o emprendimiento que les permita salir de la pobreza, solicitando al Ministerio de inclusión Económica y Social (MIES) la entrega de Créditos de Desarrollo Humano, valores que pueden ser del total que deberían percibir de 12 a 24 meses, Codesarrollo

2024

capacitó en educación financiera a este grupo meta a fin que logren cumplir su objetivo y por ende mejoren las condiciones de vida de los participantes.

3.3 DETALLE DE PARTICIPANTES POR AGENCIA Y GÉNERO

AGENCIA	MASCULINO	FEMENINO	OTRO	TOTAL	% PART. MASCULINO	% PART. FEMENINO	% PART. OTRO
Ambato	82	75	0	157	52%	48%	0%
Coca	18	151	0	169	11%	89%	0%
Colinas del Norte	70	88	0	158	44%	56%	0%
Cuenca	58	98	0	156	37%	63%	0%
Guaranda	75	83	0	158	47%	53%	0%
Ibarra	41	109	0	150	27%	73%	0%
Lago Agrio	64	114	0	178	36%	64%	0%
Latacunga	9	142	0	151	6%	94%	0%
Loja	24	132	0	156	15%	85%	0%
Marianitas	61	125	0	186	33%	67%	0%
Monte Sinaí	41	109	0	150	27%	73%	0%
Pimampiro	21	146	0	167	13%	87%	0%
Pindal	75	74	0	149	50%	50%	0%
Portoviejo	23	199	0	222	10%	90%	0%
Principal	25	125	2	152	16%	82%	1%
Quito Sur	27	67	0	94	29%	71%	0%
Riobamba	59	98	0	157	38%	62%	0%
San Gabriel	32	126	0	158	20%	80%	0%
Santo Domingo	21	72	0	93	23%	77%	0%
Yaruquí	31	65	0	96	32%	68%	0%
TOTAL	857	2.198	2	3.057	28%	72%	0%

En el cuadro anterior se puede observar que el 72% de los participantes a los talleres de educación financiera son del género femenino y este a nivel de agencias de Codesarrollo la participación fue mayoritaria con el 90% (18/20) de las agencias son mujeres.

3.4 PARTICIPACIÓN EN LA CAPACITACIÓN POR EDAD



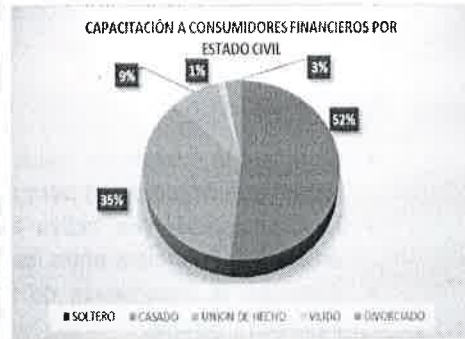
De los 3.043 consumidores financieros que registraron la edad en los talleres de educación financiera el 68% (2.076/3.043) son adultos que están de 25 a 64 años.

3.5 PARTICIPACIÓN EN LA CAPACITACIÓN POR ESTADO CIVIL

En los gráficos se puede identificar que la mayor participación de los consumidores financieros a los talleres de educación financiera fueron los solteros y casados.

Swsh

ESTADO CIVIL	CANTIDAD	PORCENTAJE
SOLTERO	1575	52%
CASADO	1076	35%
UNION DE HECHO	268	9%
VIUDO	43	1%
DIVORCIADO	88	3%
TOTAL	3050	100%



3.6 PARTICIPACIÓN EN LA CAPACITACIÓN POR NIVEL DE INSTRUCCIÓN DE LOS CLIENTES Y USUARIOS FINANCIEROS.



Los asistentes a los talleres de educación financiera del 2023 el 54% (1649/3047) tienen un nivel de instrucción secundaria.

3.7 PARTICIPACIÓN EN LA CAPACITACIÓN POR ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL CONSUMIDOR FINANCIERO



De los 3.012 consumidores financieros participantes en los talleres de educación financiera que registraron la actividad económica el 40% (1.204/3.012) tienen negocio propio.

Susu

4. LOGROS Y DIFICULTADES PRESENTADOS EN LOS TALLERES DE CAPACITACIÓN

Logros:

- Mediante la evaluación inicial a los consumidores financieros se logró identificar los temas que desconocen para poner énfasis durante el taller.
- La participación fue activa se apoyaron en concluir los temas del programa de educación financiera entre los asistentes.
- Conocen la importancia de administrar bien los recursos, organizando todos los ingresos y gastos.
- Elaboran el presupuesto familiar mensual para tomar mejores decisiones que ayuden a tener mejores condiciones de vida.
- Realizan un plan de ahorro para enfrentar cualquier emergencia o imprevistos, sin recurrir al endeudamiento mediante la eliminación de gastos innecesarios.
- Se plantea metas financieras a corto, mediano y largo plazo tomando en cuenta sus características para que sean alcanzables.
- Conocen sobre el endeudamiento responsable tomando en cuenta metas de inversión, analizando el cuándo, cuánto tengo ahorrado y cuánto me falta.
- Conocen que el Sistema Financiero Nacional cuenta con diferentes instituciones con calificaciones que prestan confianza para poder invertir el dinero.
- Aprenden con el análisis que cualquier tipo de seguro debe ser considerado como una inversión y no como un gasto.
- Se genera cultura financiera
- Se sensibiliza a que la educación financiera se amplíe a todos los miembros de la familia.
- Identifican los derechos y responsabilidades que asumen como consumidor financiero.
- El taller se adaptó a la nueva normalidad respetando el protocolo de bioseguridad.

Dificultades:

- Poco tiempo para despejar las inquietudes de los consumidores financieros.
- Participación de consumidores financieros que no saben leer y escribir.
- Impuntualidad de algunos participantes.
- Las 8 horas para el taller es demasiado corto.
- Falta de asistencia de algunos consumidores financieros a todo el taller.

5. RESULTADOS DE ENCUESTAS DE SATISFACCIÓN DE LOS TALLERES DE CAPACITACIÓN SOBRE EDUCACIÓN FINANCIERA

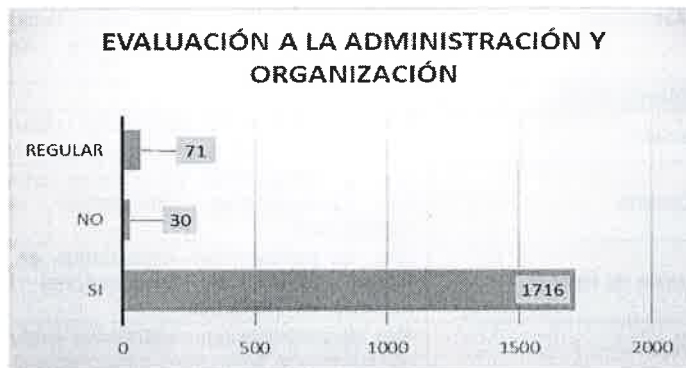
De los 3.057 consumidores financieros que participaron en los talleres del Programa de Educación Financiera ejecutado durante el año 2023, se levantó los datos de evaluación del 59% de los asistentes, los resultados a los temas evaluados fueron los siguientes:

- a) **Evaluación al Contenido Temático.** – El 94% (1.692/1803) de los consumidores financieros están de acuerdo con el contenido del material, la metodología y las respuestas a las inquietudes sobre los temas tratados en el Programa de Educación Financiera.

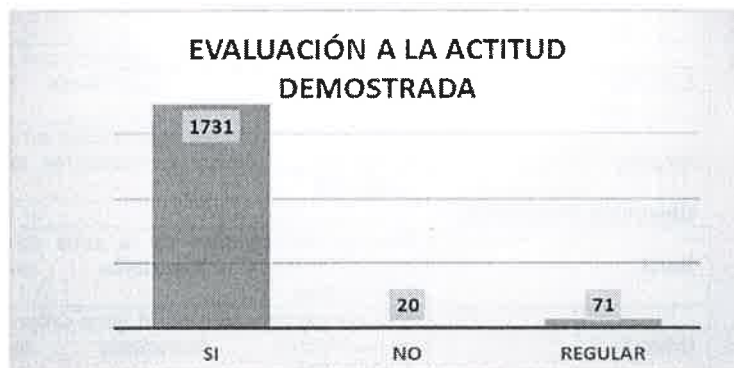
SUSA



- b) **Evaluación a la Administración y Organización.** – El 94% (1.716/1.817) de los clientes y usuarios financieros estuvieron de acuerdo con la administración y organización, se transmitió el contenido de los módulos en forma ordenada.



- c) **Evaluación a la Actitud Demostrada.** – El 95% (1.731/1.822) de los consumidores financieros evaluaron estar de acuerdo con el apoyo, motivación y participación que les permitió acceder a una mejor comprensión del contenido.



2024

6. RESULTADOS DE LA EJECUCIÓN DE EDUCACIÓN FINANCIERA DURANTE EL AÑO 2023

6.1 Cumplimiento de los indicadores del Programa de Educación Financiera 2023

Indicador	Forma de cálculo	% de cumplimiento
Cumplimiento del programa de educación financiera año 2023	Nro. de consumidores financieros capacitados / Nro. de consumidores financieros programados: 3.057/3.000	102%
Público Objetivo (Edad):		
Jóvenes y adultos de 13 a 24 años	Total, de jóvenes y adultos capacitados / Total de consumidores financieros capacitados: 891/3.043	29%
Adultos de 25 años a más	Nro. de adultos y mayores capacitados/ Total de consumidores financieros capacitados: 2.152/3.043	71%
Género:		
Femenino	Total, de participantes del género femenino/ total de consumidores financieros capacitados: 2.198/3.057	72%
Masculino	Total, de participantes del género masculino/ total de consumidores financieros capacitados: 859/3.057	28%
Estado Civil:		
Soltero	Nro. de participantes capacitados solteros / Nro. de consumidores financieros capacitados 1.570/3.054	51%
Casado	Nro. de participantes capacitados casados / Nro. de consumidores financieros capacitados 1.085/3.054	36%
Unión de Hecho	Nro. de participantes capacitados en unión de hecho / Nro. de consumidores financieros capacitados 268/3.054	9%
Viudo	Nro. de participantes capacitados viudos/ Nro. de consumidores financieros capacitados 43/3.054	1%
Divorciado	Nro. de participantes capacitados divorciados/ Nro. de consumidores financieros capacitados 88/3.054	3%
Nivel de Instrucción:		
Primaria	Total, de participantes capacitados con instrucción primaria/Total de consumidores financieros capacitados 968/3.023	32%
Secundaria	Total, de participantes capacitados con instrucción secundaria/Total de consumidores financieros capacitados 1.627/3.023	54%
Superior	Total, de participantes capacitados con instrucción superior/Total de consumidores financieros capacitados 266/3.023	9%
Ninguna	Total, de participantes capacitados sin instrucción /Total de consumidores financieros capacitados 162/3.023	5%
Ubicación Geográfica:		
Rural	Nro. de participantes de la zona rural/total de consumidores financieros capacitados: 1.561/3.004	52%
Urbana	Nro. de participantes de la zona urbana /total de consumidores financieros capacitados: 1.443/3.004	48%

NOTA: El número de consumidores financieros capacitados varía porque los participantes no registraron toda la información solicitada.

SUSY

Indicador	Forma de cálculo	% de cumplimiento
Actividad Económica:		
Negocio Propio	Total, de participantes con negocio propio/total de consumidores financieros capacitados 1.204/3.013	40%
Relación de Dependencia	Total, de participantes en relación de dependencia/total de consumidores financieros capacitados 363/3.013	12%
Estudiante	Total, de participantes estudiantes/total de consumidores financieros capacitados 619/3.013	21%
Ninguna	Total, de participantes estudiantes/total de consumidores financieros capacitados 827/3.013	27%

NOTA: El número de consumidores financieros capacitados varía porque los participantes no registraron toda la información solicitada.

6.2 Difusión de Educación Financiera en Internet

Codesarrollo mantiene la dirección electrónica para los consumidores financieros que deseen conocer sobre educación financiera <https://www.bancodesarrollo.fin.ec/educacionparalasfinanzas>, en esta consta la información siguiente:

- Conceptos e importancia de educación financiera;
- Los seis módulos del programa de educación financiera;
- Tips sobre educación financiera;
- Código de los derechos del consumidor financiero;
- Simuladores y enlaces;
- Consejos de seguridad;
- Videos y artículos; y,
- Preguntas frecuentes.

6.3 Sensibilización e información a través de las redes sociales

La sensibilización de la información se ejecutó a través de las redes sociales Facebook e Instagram de Codesarrollo con el apoyo de Marketing según el detalle siguiente:

CUMPLIMIENTO DE SENSIBILIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN DURANTE EL AÑO 2023		
FECHA	TEMAS	ALCANCE
09/01/2023	TIPS sobre ahorro	2.322
19/01/2023	Transparencia de la Información, economía real, sostenibilidad y rentabilidad social.	2.700
05/04/2023	Cómo distribuir tus utilidades	3.324
07/04/2023	Consejos para fortalecer tu negocio	3.482
27/04/2023	¿Cómo el crédito te ayuda en tus proyectos?	6.124
09/05/2023	Regla de 50/30/20; 50% lo que necesitas, 30% lo que quiere y 20% ahorro	2.319
19/06/2023	Antes de decidir si acceder o no a un crédito o deuda	2.038
10/10/2023	Consejos para tu seguridad	3.789
11/10/2023	Ahorrar es bueno	9.387
Total, Ejecutado:		35.485
Total, Planificado:		10.376
% de cumplimiento		342%

7. CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

CONCLUSIONES:

En el contenido del presente informe Codesarrollo comunica el cumplimiento de los objetivos e indicadores de acuerdo con lo establecido en el Programa de Educación Financiera 2023, programa que fue conocido y aprobado por el Directorio del Banco y puesto a conocimiento y consideración de la Superintendencia de Bancos.

En cumplimiento de la misión del Banco, Codesarrollo está comprometido en disminuir las brechas sociales, entre las que consta la brecha de género, mediante la atención a los consumidores financieros con los productos y servicios del activo y pasivo dando prioridad a los sectores menos atendidos.

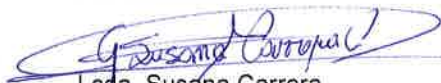
Dentro de los resultados obtenidos en la ejecución del programa de educación financiera durante el año 2023 se puede destacar que el 43% (1.315/3.057) de los participantes en los talleres de educación financiera eran beneficiarios del bono de desarrollo humano, quienes quieren establecer un negocio o emprendimiento que les permita salir de la pobreza, solicitando al Ministerio de inclusión Económica y Social (MIES) la entrega de Créditos de Desarrollo Humano, valores que pueden ser del total que deberían percibir de 12 a 24 meses, Codesarrollo capacitó en educación financiera a este grupo meta antes de que se apruebe los préstamos concedidos por el MIES, a fin que logren cumplir su objetivo y en consecuencia mejoren las condiciones de vida de los participantes.

SUGERENCIAS:

De los resultados obtenidos en la aplicación de los talleres de educación financiera se sugiere continuar ejecutando estos a fin de cumplir con lo establecido en la Misión de Codesarrollo y lograr responder los requerimientos establecidos por el ente de control.

Considerando que las agencias por la disponibilidad de tiempo no logran cumplir con esta actividad se sugiere continuar apoyándonos con los servicios del personal de la Fundación Monseñor Cándido Rada – FUNDER.

Atentamente,



Lcda. Susana Carrera

**Oficial de Atención al Usuario Financiero
BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS" S.A.**

Quito, 9 de febrero de 2024