

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ATUNTAQUI LTDA.

REPORTE ANUAL 2025:

BONO SOCIAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA PARA POBLACIONES Y GRUPOS VULNERABLES

REPORTE ANUAL 2025

BONO SOCIAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA PARA POBLACIONES Y GRUPOS VULNERABLES

1	INTRODUCCIÓN.....	2
2	COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL.....	2
3	CONTRIBUCIÓN A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE	5
4	CRITERIOS DE ELIGIBILIDAD.....	6
	4.1. POBLACIÓN OBJETIVO	6
	4.2. JERARQUÍA Y NO EXCLUSIVIDAD DE CATEGORÍAS	7
5	JUSTIFICACIÓN DE RECURSOS	7
	5.1. EMISIONES VIGENTES.....	7
	5.2. ASIGNACIÓN DE RECURSOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	8
	5.3. PARTICIPACIÓN POR NIVEL DE RIESGO SARAS	8
6	REPORTE DE INDICADORES	9
	6.1. INDICADORES DE IMPACTO SOCIAL	9
	6.2. COMPARATIVO ÍTERANUAL 2024 vs. 2025.....	10
	6.3. USO DE FONDOS – ACTIVIDAD ECONÓMICA	11
	6.4. INDICADORES FINANCIEROS	12
	6.5. VERIFICACIÓN DE NO DUPLICACIÓN	13
7	CONTROVERSIAS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (ASG).....	13
8	CASOS REPRESENTATIVOS DE FINANCIAMIENTO.....	13
	8.1 CASO 1 – MUJER INDÍGENA JOVEN, ZONA RURAL, BAJO NIVEL EDUCATIVO (5 CATEGORÍAS ★)..	14
	8.1 CASO 2 – MUJER JOVEN RURAL, SECTOR MANUFACTURERO, BAJO NIVEL EDUCATIVO (4 CATEGORÍAS)	14
	CONCLUSIONES.....	15

1 INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda., es una entidad financiera ecuatoriana fundada en el año 1963 mediante Acuerdo no. 563 en la parroquia de Atuntaqui, Cantón Antonio Ante, Provincia de Imbabura. La misión de la Cooperativa establecida en el plan estratégico 2025 – 2027 manifiesta: “Creamos un espacio colaborativo donde nuestros socios encuentran apoyo financiero para cumplir sus sueños, promoviendo el desarrollo comunitario inclusivo”, enmarcados en ello nos hemos planteado como visión: “Somos la Cooperativa que transforma la vida de nuestros socios, marcando el camino hacia el desarrollo sostenible, a través de una gestión financiera responsable”

A partir del año 1986 Cooperativa Atuntaqui Ltda. entró a formar parte de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y en el año 2012 pasó a formar parte del segmento 1 de cooperativas bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda. presenta un activo total de USD 522,16 millones, con crecimiento anual moderado, respaldado por una cartera de crédito cuya morosidad se ubica en 6,27% y una cobertura de cartera improductiva de 113,71%, reflejando adecuada calidad de activos y gestión prudencial del riesgo. El pasivo total asciende a USD 482,07 millones, concentrado principalmente en obligaciones con el público y con una reducción del fondeo externo en línea con la estrategia financiera institucional. Por su parte, el patrimonio se sitúa en USD 40,09 millones, afectado interanualmente por compensaciones patrimoniales, pero con una recuperación progresiva que permite sostener un índice de solvencia de 11,78%, superior al mínimo regulatorio. En conjunto, la estructura de balance evidencia estabilidad financiera, fortalecimiento en la calidad de activos y una adecuada gestión de pasivos y patrimonio.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda. cuenta con 62 años de trayectoria institucional, consolidando su presencia en 4 de las 24 provincias del Ecuador (Imbabura, Pichincha, Tungurahua y Manabí), a través de 12 oficinas y 1 ventanilla de extensión estratégicamente distribuidas a nivel nacional. Su gestión se orienta a la generación de productos financieros enfocados en mejorar la calidad de vida de sus grupos de interés. Se destaca además su solidez financiera, evidenciada en la calificación de riesgo AA+, que refleja altos niveles de confianza y seguridad para socios y clientes, respaldada por un informe de auditoría externa que confirma la razonabilidad de sus estados financieros.

2 COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Cooperativa Atuntaqui promueve su participación a través de una gestión integral de responsabilidad social, concebida como un eje transversal de su modelo de negocio,

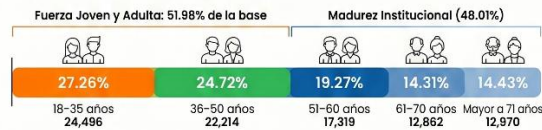
mediante la articulación de los pilares Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG). En el ámbito social, la Institución orienta sus acciones a la generación de valor para sus socios, clientes y comunidades de influencia, priorizando iniciativas que fortalecen la inclusión financiera, el acceso a servicios de salud, la educación y el bienestar social. Este enfoque se encuentra alineado a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), contribuyendo de manera directa a la mejora sostenible de la calidad de vida, especialmente de los grupos más vulnerables, y consolidando a la Cooperativa como un actor relevante en el desarrollo comunitario inclusivo.

La caracterización de los socios activos al 31 de diciembre de 2025 refleja una estructura diversa e inclusiva, con predominio femenino (53,50%) y una participación significativa de población joven (27,26% entre 18 y 35 años), lo que evidencia un adecuado equilibrio demográfico. A nivel educativo, el 68,94% de los socios cuenta con formación hasta secundaria, confirmando el enfoque institucional hacia segmentos tradicionalmente subatendidos por el sistema financiero. En cuanto a la autoidentificación étnica, predomina la población mestiza (97,17%), con presencia de población indígena y afrodescendiente en menor proporción, lo que refuerza el alcance territorial y social de la Cooperativa. En conjunto, esta estructura valida su modelo de inclusión financiera orientado a poblaciones diversas y vulnerables.

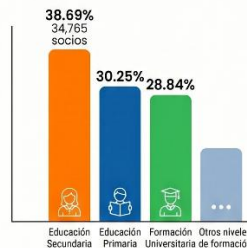
Diversidad de Género



Estructura por Rango de Edad



Nivel Educativo y Formación



Identidad Étnica



© NotebookLM

Durante el ejercicio 2025, la gestión social se materializó en la ejecución de programas de alto impacto, tales como jornadas médicas gratuitas en zonas urbanas y rurales, campañas de atención a población en situación de vulnerabilidad y programas de educación financiera dirigidos a niños, jóvenes y adultos, fortaleciendo sus capacidades para la toma de decisiones económicas responsables. Estas iniciativas, complementadas con acciones de capacitación y alianzas estratégicas, evidencian el compromiso institucional con la equidad, la inclusión y el desarrollo humano, posicionando a la Cooperativa Atuntaqui como una entidad que no solo brinda servicios financieros, sino que actúa como agente de transformación social en su entorno, destacando las siguientes:

ATU SALUD Jornadas médicas gratuitas

Durante 2025 se ejecutaron 10 jornadas médicas gratuitas ATU SALUD, dirigidas a socios y no socios, con énfasis en personas de interés social ubicadas en situación de vulnerabilidad. Estas jornadas se realizaron en Atuntaqui, Cotacachi, Pimampiro, Ambato, Cayambe, Ibarra, Quito y otras localidades, combinando entornos urbanos y rurales, y acercando servicios de salud a zonas con limitada oferta.

ATU SOLIDARIDAD: protección a hogares en pobreza y extrema pobreza.

La campaña ATU SOLIDARIDAD 2025 se orientó en atender a hogares en condiciones de vulnerabilidad, pobreza y extrema pobreza, priorizando a personas con discapacidad, adultos mayores, niños, niñas y jóvenes. A través de esta iniciativa se beneficiaron 1,100 niños, niñas y jóvenes, y se entregaron 95 kits de alimentos a familias de escasos recursos, alcanzando aproximadamente 250 personas con apoyo directo en alimentación.

Programa de Educación Financiera: inclusión, capacidades y mitigación de riesgos.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025, la cooperativa ejecutó de forma continua cuatro iniciativas estructuradas de Educación Financiera, en cumplimiento de la Resolución SEPS IGT IGS IGJ INFMR INGINT 2024 0172 y demás disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. En el período se capacitó a 2,544 socios, clientes y usuarios, lo que representa un crecimiento del 10.95% frente a 2024 (2,293 participantes), consolidando a la educación financiera como un eje estratégico para la inclusión financiera y el bienestar económico de la población atendida.

Como parte de su compromiso con el cuidado y protección del medio ambiente, la Cooperativa mantiene implementada la metodología del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), la cual establece lineamientos técnicos para el otorgamiento responsable de microcréditos. Este sistema, descrito en el Manual vigente del SARAS, integra un conjunto estructurado de políticas, procedimientos, herramientas y capacidades internas orientadas a la identificación, evaluación, mitigación y monitoreo oportuno de los riesgos ambientales y sociales asociados a las actividades de los socios o clientes.

Como parte de su estrategia de diversificación de fuentes de fondeo y en coherencia con su compromiso de impulsar el desarrollo económico y social de los sectores más vulnerables, la Cooperativa estructuró y ejecutó la emisión del Bono Social de Inclusión Financiera para poblaciones y grupos vulnerables, instrumento que permite la captación de recursos mediante la colocación de títulos de deuda en el mercado de valores ecuatoriano. En este contexto, en agosto de 2024 se efectuó la emisión por un monto autorizado de USD 10 millones, distribuido en cuatro clases, con el objetivo de ampliar el acceso a financiamiento y contribuir al desarrollo sostenible, en alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Al 31 de diciembre de 2025, la totalidad de la emisión fue colocada en el mercado ecuatoriano; sin embargo, debido a la estructura financiera del instrumento —que contempla pagos periódicos de capital e intereses desde su fecha de emisión— el fondeo efectivamente recibido asciende a USD 8.176.264,66. En este sentido, si bien se logró la colocación del 100% de los bonos, el valor de los flujos percibidos es inferior al monto nominal autorizado, efecto propio del esquema de amortización decreciente definido en la estructuración del bono.

3 CONTRIBUCIÓN A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

La Cooperativa Atuntaqui ha estructurado su gestión de sostenibilidad bajo un enfoque ASG integral, en el cual los programas sociales, ambientales y de gobernanza se encuentran alineados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, permitiendo medir de manera estructurada su impacto en la comunidad y su contribución al desarrollo sostenible.



ODS	NOMBRE ODS	Programa / Iniciativa	Descripción
ODS 1	Fin de la pobreza	ATU SOLIDARIDAD	Atención a hogares en pobreza y extrema pobreza mediante apoyo social y entrega de kits alimenticios a población vulnerable.

ODS	NOMBRE ODS	Programa / Iniciativa	Descripción
ODS 3	Salud y bienestar	ATU SALUD	Jornadas médicas gratuitas con atención integral en zonas urbanas y rurales, dirigidas a población vulnerable.
ODS 4	Educación calidad	de Educación Financiera	Capacitación a población en cultura financiera, fortaleciendo habilidades para la toma de decisiones económicas.
ODS 5	Igualdad de género	ATU SALUD / Educación Financiera	Enfoque en mujeres, promoviendo inclusión, acceso a servicios y empoderamiento económico.
ODS 8	Trabajo decente y crecimiento económico	y Bono Social / Educación Financiera	Financiamiento productivo y desarrollo de capacidades para fortalecer microemprendimientos.
ODS 10	Reducción de desigualdades	de Bono Social / Programas sociales	Inclusión financiera de poblaciones excluidas, reduciendo brechas de acceso a crédito y servicios.

4 CRITERIOS DE ELIGIBILIDAD

Cooperativa Atuntaqui Ltda., enmarcada en su misión, visión y valores, apoya el crecimiento inclusivo de sus socios a través de la provisión de soluciones financieras a poblaciones no bancarizadas. Con estos antecedentes se ha buscado que la emisión del Bono Social llegue a personas de poblaciones y grupos vulnerables, garantizando mejorar la calidad de vida de este mercado objetivo.

Los recursos obtenidos de la emisión son asignados exclusivamente para financiar a microempresarios que tengan como destino fines productivos del negocio: capital de trabajo, adquisición de activos fijos o mejoramiento de locales.

4.1. Población objetivo

Categoría	Criterio del Marco de Referencia
Ingresos medios y bajos	Personas naturales con ingreso familiar mensual igual o inferior a USD 840,00 (Canasta Básica Familiar, INEC 2023).
Bajo nivel de educación	Socios que hayan alcanzado como máximo el nivel de educación primaria o secundaria, o no cuenten con ningún estudio (CNIVELEUDACION ∈ {PRIMARIA, SECUNDARIA, NINGUNO}).
Jóvenes	Socios que tengan entre 18 años cumplidos y no más de 35 años a la fecha de aprobación del crédito.
Mujeres	Personas del sexo femenino que busquen financiamiento para desarrollar sus emprendimientos (GENERO = 'F').
Rural	Personas que desarrollen sus actividades en zonas rurales (SECTOR = 'RURAL').

Indígenas	Socios que se identifican como indígenas en el cuestionario de identificación etnográfica de la solicitud de crédito.
------------------	---

4.2. Jerarquía y no exclusividad de categorías

Los criterios de elegibilidad no son excluyentes: un mismo crédito puede cumplir simultáneamente con una o más categorías. La base 2025 identifica créditos con hasta 5 categorías simultáneas (máximo impacto social), correspondientes al perfil: mujer joven indígena de zona rural con bajo nivel educativo.

5 JUSTIFICACIÓN DE RECURSOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa Atuntaqui mantiene en circulación los valores emitidos con cargo al Bono Social, cuyos recursos han sido íntegramente destinados al financiamiento de microcréditos a la población objetivo establecida en el Marco de Referencia.

5.1. Emisiones vigentes

Al 31 de diciembre de 2025, la estructura de los obligacionistas del Bono Social de Inclusión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda. se encuentra distribuida en cuatro series, diferenciadas por tasa y plazo, evidenciando una adecuada diversificación del fondeo. La Serie B concentra la mayor participación, con 28 obligacionistas y un saldo de USD 3,85 millones, equivalente a más del 50% del total, con un plazo de 1.080 días y vencimiento en octubre de 2027. Le sigue la Serie A, con 21 obligacionistas y un saldo de USD 2,01 millones, de corto plazo (361 días) con vencimiento en abril de 2026, lo que aporta liquidez y rotación al instrumento. Por su parte, la Serie D registra un saldo de USD 1,60 millones con 4 obligacionistas y un plazo de 1.800 días, constituyéndose en una fuente de financiamiento de largo plazo, mientras que la Serie C presenta una participación marginal con USD 80,8 mil y 5 obligacionistas. En conjunto, el saldo total asciende a USD 7,54 millones, reflejando una estructura equilibrada entre corto y largo plazo, que contribuye a la gestión eficiente del fondeo y al calce de plazos de la Cooperativa.

Serie	Tasa	Plazo (días)	F.Vencimiento	N° Oblig.	Saldo 31/12/2025
A	9.50%	361	17/04/2026	21	2,014,944
B	9.75%	1080	15/10/2027	28	3,847,038
C	10.00%	1440	13/10/2029	5	80,791
D	10.50%	1800	11/09/2029	4	1,601,145
TOTAL					7,543,919

5.2. Asignación de recursos al 31 de diciembre de 2025

Los recursos del Bono Social han sido destinados a 689 operaciones de microcrédito que forman parte de la población objetivo, con un saldo capital vigente de USD 7.552.927,37 al 31 de diciembre de 2025, superando el valor objetivo de USD 7.543.919,54 con un superávit de USD 9.007,83. La base fue depurada para garantizar que el 100% de las operaciones tienen destino productivo verificado: se excluyeron 32 operaciones de reestructuración de pasivos y se incorporaron 203 nuevas operaciones elegibles como reemplazo.

En cumplimiento con lo establecido en el Marco de Referencia, el 92,3% de los recursos corresponde a créditos nuevos (desembolsados después del 05 de julio de 2024) y el 7,7% a créditos existentes originados hasta 12 meses antes de la fecha de emisión, cumpliendo estrictamente la regla 60%/40% establecida.

Se establece que el 100% de los recursos captados fueron canalizados a la población objetivo. A continuación, se presenta la distribución por categoría elegible:

Categoría Elegible	Saldo Capital (USD)	# Ops	% Saldo s/objetivo	% Mora s/cat.
Zona Rural	3.692.433,27	375	48,95%	3,20%
Mujeres	6.012.414,76	607	79,60%	4,27%
Jóvenes (≥35 años)	3.102.577,19	358	41,08%	6,88%
Bajo nivel educativo	6.662.208,98	632	88,20%	3,04%
Indígenas	469.659,75	52	6,22%	7,33%
Bajos ingresos	N/D — sin campo en base	N/D	N/D	N/D
TOTAL BASE BONO SOCIAL	7.552.927,37	689	100,15%	3,40%

(*) Los montos por categoría son independientes entre sí: un mismo crédito puede clasificar en múltiples categorías. El total de USD 7.552.927,37 contabiliza cada crédito una única vez. El indicador de Bajos Ingresos no puede calcularse por ausencia del campo de ingresos en la base de datos operativa.

5.3. Participación por nivel de riesgo SARAS

Es importante mencionar que, comprometidos con la responsabilidad ambiental y social, todos los créditos han sido evaluados bajo la Metodología de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Una vez realizada la evaluación SARAS de cada operación crediticia, se estableció la siguiente distribución:

Metodología SARAS	Saldo Capital (USD)	Participación Monto	# Ops	Participación # Ops
Riesgo Bajo	5.199.410,47	68,84%	602	87,37%
Riesgo Medio	2.353.516,90	31,16%	87	12,63%
Riesgo Alto	0,00	0,00%	0	0,00%
TOTAL	7.552.927,37	100,00%	689	100,00%

Las 87 operaciones con riesgo SARAS Medio (31,16% del saldo) cuentan con proceso de debida diligencia completado conforme al numeral 2.2.2 del Marco de Referencia. No existen operaciones con riesgo SARAS Alto en la cartera del Bono Social.

6 REPORTE DE INDICADORES

6.1. Indicadores de impacto social

Cooperativa Atuntaqui realiza el seguimiento permanente de los indicadores establecidos en la Tabla 2 del Marco de Referencia del Bono Social. Al 31 de diciembre de 2025, considerando las 689 operaciones crediticias por un saldo capital de USD 7.552.927,37, se presentan los siguientes indicadores de impacto:

Indicadores de Impacto	Monto	Unidad de Medida	Metodología de cálculo / Supuesto
Microcréditos a personas en zonas rurales	3.692.433,27	USD	SECTOR = 'RURAL' Saldo capital vigente 31-dic-2025
Microcréditos a personas en zonas rurales	375	#	Operaciones con SECTOR = 'RURAL'
Microcréditos a mujeres	6.012.414,76	USD	GENERO = 'F' Saldo capital vigente 31-dic-2025
Microcréditos a mujeres	607	#	Operaciones con GENERO = 'F'
Microcréditos a jóvenes (≥35 años)	3.102.577,19	USD	EDAD ≤ 35 años a la fecha de concesión
Microcréditos a jóvenes (≥35 años)	358	#	Operaciones con edad ≤ 35 años
Microcréditos a personas con bajo nivel de educación	6.662.208,98	USD	CNIVELEDUACION ∈ {PRIMARIA, SECUNDARIA, NINGUNO}
Microcréditos a personas con bajo nivel de educación	632	#	Nivel educativo máximo secundaria o ninguno

Microcréditos a socios indígenas	469.659,75	USD	CETNIA = 'DE UNA NACIONALIDAD O PUEBLO INDIGENA'
Microcréditos a socios indígenas	52	#	Identificación etnográfica indígena
Microcréditos a personas con bajo nivel de ingresos	N/D	USD	Campo ingreso no disponible en base operativa — ver nota
Microcréditos a personas con bajo nivel de ingresos	N/D	#	Campo ingreso no disponible en base operativa

6.2. Comparativo Interanual 2024 vs. 2025

La variación interanual del Bono Social entre 2024 y 2025 evidencia un crecimiento acelerado y una profundización del enfoque de inclusión financiera, tanto en cobertura como en segmentación de la población objetivo. La cartera total pasa de USD 1,01 millones a USD 7,55 millones, lo que representa un incremento de 7,4 veces, acompañado de +554 operaciones, consolidando la maduración del instrumento. Este crecimiento se explica principalmente por la expansión en zonas rurales, cuyo saldo se incrementa a USD 3,69 millones (+240 operaciones), así como por el fuerte enfoque en mujeres, que alcanzan USD 6,01 millones (+472 operaciones), representando el 88,1% de la cartera. De igual forma, el segmento de jóvenes (hasta 35 años) muestra un crecimiento de 3,3 veces, impulsado por el ajuste metodológico del criterio de edad, mientras que la categoría de personas con bajo nivel educativo se posiciona como la de mayor peso, con USD 6,66 millones (+519 operaciones), en línea con el marco de elegibilidad que incorpora hasta nivel secundaria. Adicionalmente, en 2025 se incorpora por primera vez la medición del segmento indígena, con un saldo de USD 469,7 mil y 52 operaciones, ampliando el alcance social del Bono. Por otro lado, el indicador de bajos ingresos aún no se encuentra disponible debido a limitaciones en la base de datos, lo que representa una oportunidad de mejora en la medición de impacto. En conjunto, estos resultados reflejan no solo un crecimiento cuantitativo, sino una mayor focalización y profundidad del impacto social del instrumento.

Categoría	2024 (Monto USD)	2025 (Saldo USD)	Var. # Ops	Observación
Zona Rural	1.014.847,26	3.692.433,27	+240 ops	Expansión a zonas rurales; depuradas reestructuraciones
Mujeres	1.014.847,26	6.012.414,76	+472 ops	88,1% de la cartera; mayor cobertura

Jóvenes (≥35a)	928.357,87	3.102.577,19	+236 ops	Criterio corregido a 35 años; crecimiento 3,3x
Bajo nivel educ.	829.047,26	6.662.208,98	+519 ops	Mayor categoría; incluye secundaria (Marco)
Indígenas	No reportado	469.659,75	52 ops	Nuevo alcance étnico incorporado en 2025
Bajos ingresos	No reportado	N/D	—	Campo ingreso pendiente implementar
Total cartera bono	1.014.847,26	7.552.927,37	+554 ops	Crecimiento 7,4x; base 100% productiva

6.3. Uso de fondos – actividad económica

La cartera del Bono Social se concentra principalmente en el sector agrícola (41,16%), seguido de comercio (22,29%) e industria manufacturera (13,30%), evidenciando un enfoque en actividades productivas generadoras de ingresos. Destaca que la mayoría de operaciones en todos los sectores corresponde a clientes sin acceso previo al sistema financiero (628 operaciones), lo que confirma el impacto en inclusión financiera. Sectores como transporte y servicios presentan cobertura total en nuevos clientes, mientras que actividades como construcción tienen participación marginal. En conjunto, la distribución sectorial refleja una adecuada diversificación con énfasis en economía real y territorial.

Actividad Económica (Anexo II)	Saldo Capital (USD)	# Ops	% s/total	Sin acceso previo
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.109.030,06	274	41,16%	235 ops
Comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos	1.683.682,59	156	22,29%	150 ops
Industrias manufactureras	1.004.458,43	114	13,30%	105 ops
Transporte y almacenamiento	449.321,76	34	5,95%	34 ops
Alojamiento y servicio de comidas	363.592,73	39	4,81%	36 ops
Actividades inmobiliarias / Construcción	41.872,64	3	0,55%	2 ops
Otras actividades productivas	900.969,16	69	11,93%	66 ops
TOTAL	7.552.927,37	689	100,00%	628 ops

6.4. Indicadores Financieros

Al 31 de diciembre de 2025, el Bono Social presenta una ejecución total de los recursos (0,00% pendiente de colocación), evidenciando una asignación eficiente hacia la población objetivo. La mora total se mantiene controlada en 3,40%, con niveles diferenciados por segmento, destacando mayores índices en población indígena (7,33%) y jóvenes (6,88%), sin comprometer la calidad global de la cartera. Adicionalmente, el 92,58% de los recursos se destinó a microempresarios sin acceso previo al sistema financiero, alcanzando 628 operaciones, lo que confirma el impacto en inclusión financiera. El saldo total de la cartera asciende a USD 7,55 millones, correspondiente en su totalidad a microcréditos con destino productivo verificado. En conjunto, estos indicadores reflejan un equilibrio adecuado entre impacto social y sostenibilidad financiera.

Indicadores Financieros	Resultado	Descripción
Porcentaje de los recursos del Bono pendientes de colocación	0,00%	No existen recursos pendientes al 31-dic-2025; el 100% fue destinado a operaciones crediticias de la población objetivo.
% cartera en mora por categoría – Zonas Rurales	3,20%	12 ops en mora / 375 total Saldo mora: USD 118.177,27
% cartera en mora por categoría – Mujeres	4,27%	26 ops en mora / 607 total Saldo mora: USD 257.012,58
% cartera en mora por categoría – Jóvenes	6,88%	25 ops en mora / 358 total Saldo mora: USD 213.452,32
% cartera en mora por categoría – Bajo nivel educativo	3,04%	19 ops en mora / 632 total Saldo mora: USD 202.484,47
% cartera en mora por categoría – Indígenas	7,33%	4 ops en mora / 52 total Saldo mora: USD 34.441,70
% mora total cartera Bono Social	3,40%	30 operaciones con mora Saldo mora total: USD 257.012,58
% recursos dirigidos a microemp. sin acceso previo al SF	92,58%	628 operaciones con ORIGINACION = ORIGINAL (primer crédito en la Cooperativa)
Número de préstamos a microempresas sin acceso previo	628 ops	91,1% del total seleccionado. Primer crédito en el sistema financiero.
Monto total de préstamos vigentes a microempresarios	USD 7.552.927,37	Saldo capital total. 100% corresponde a microcrédito (Tipo MI) con destino productivo verificado.

6.5. Verificación de no duplicación

En cumplimiento del principio de no duplicación, cada crédito ha sido contabilizado una única vez. Los montos por categoría pueden superar el total de la cartera porque un crédito puede pertenecer a varias categorías. La distribución por número de categorías simultáneas es:

# Categorías Cumplidas	Créditos (#)	Saldo Capital (USD)	% s/saldo total	Combinaciones típicas más frecuentes
1 categoría	58	1.062.374,66	14,1%	<i>Edu.Baja (31) Mujer (25) Rural (1)</i>
2 categorías	204	2.449.140,83	32,4%	<i>Edu.Baja + Mujer (144) Edu.Baja + Rural (26) Joven + Mujer (17)</i>
3 categorías	163	2.261.381,75	29,9%	<i>Edu.Baja + Joven + Mujer (76) Edu.Baja + Mujer + Rural (72)</i>
4 categorías	251	1.705.658,27	22,6%	<i>Edu.Baja + Joven + Mujer + Rural (217) Edu.Baja + Mujer + Rural + Indíg. (22)</i>
5 categorías ★	13	74.371,86	1,0%	<i>Edu.Baja + Joven + Mujer + Rural + Indígena (13) — máximo impacto social</i>
TOTAL	689	7.552.927,37	100,0%	Sin duplicar — cada crédito contado una única vez

7 CONTROVERSIAS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (ASG)

Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa Atuntaqui Ltda. no registra controversias ambientales, sociales ni de gobernanza relacionadas con los créditos elegibles que respaldan el Bono Social.

Todos los créditos fueron evaluados conforme a la Metodología SARAS, garantizando el cumplimiento de la normativa nacional aplicable en materia ambiental y social y los criterios de exclusión del Anexo I del Marco de Referencia. Las 87 operaciones con riesgo SARAS Medio cuentan con debida diligencia completada y plan de acción vigente.

8 CASOS REPRESENTATIVOS DE FINANCIAMIENTO

En cumplimiento del numeral 2.4 del Marco de Referencia del Bono Social, se presentan a continuación dos casos representativos que ilustran la contribución del Bono Social al cumplimiento de sus objetivos de inclusión financiera. Los casos han sido anonimizados

para protección de datos personales, conforme a la Ley Orgánica de Protección de Datos Personales del Ecuador.

8.1 Caso 1 – Mujer indígena joven, zona rural, bajo nivel educativo (5 categorías ★)

Atributo	Detalle
Perfil del beneficiario	Mujer joven (33 años) de nacionalidad o pueblo indígena, residente en zona rural, con nivel de instrucción primaria.
Categorías del Bono Social	✓ Rural ✓ Mujer ✓ Joven (≥35 años) ✓ Bajo nivel educativo ✓ Indígena — 5 de 6 categorías (máximo impacto)
Actividad económica	Agricultura: cultivo y comercialización de productos hortícolas.
Descripción del destino	Activos fijos tangibles: terrenos y construcciones para fines productivos (destino verificado).
Monto del crédito (Monto Original)	USD 4.000,00
Acceso previo al sistema financiero	Primer crédito en la Cooperativa (ORIGINACION = ORIGINAL).
Impacto generado	Financiamiento de insumos agrícolas para ampliar área de cultivo. Contribución al ingreso familiar del núcleo familiar de un hogar liderado por mujer joven indígena.
Riesgo SARAS	Bajo — sin restricciones ambientales ni sociales.
Alineación ODS	ODS 1 (Fin de pobreza) ODS 5 (Igualdad de género) ODS 8 (Trabajo decente) ODS 10 (Reducción desigualdades)

Contribución al objetivo del Bono Social: Este caso representa el perfil de máximo impacto social del Bono, concentrando las cinco categorías de elegibilidad simultáneamente. La financiación a mujeres jóvenes indígenas de zonas rurales con bajo nivel educativo evidencia el alcance del Bono hacia los grupos más vulnerables y con menor acceso histórico al sistema financiero formal, en directa alineación con los objetivos ODS 1, 5, 8 y 10.

8.1 Caso 2 – Mujer joven rural, sector manufacturero, bajo nivel educativo (4 categorías)

Atributo	Detalle
Perfil del beneficiario	Mujer joven (34 años), residente en zona rural, con nivel de instrucción primaria.

Categorías del Bono Social	✓ Rural ✓ Mujer ✓ Joven (≥35 años) ✓ Bajo nivel educativo — 4 de 6 categorías
Actividad económica	Industrias manufactureras: confección y venta de prendas de vestir artesanales.
Descripción del destino	Activos fijos tangibles: equipos y maquinaria para fines productivos (destino verificado).
Monto del crédito (Monto Original)	USD 5.000,00
Acceso previo al sistema financiero	Primer crédito en la Cooperativa (ORIGINACION = ORIGINAL).
Impacto generado	Modernización del taller artesanal con adquisición de maquinaria de coser. Incremento de capacidad productiva y generación de empleo adicional en la comunidad.
Riesgo SARAS	Bajo — actividad manufacturera textil de bajo impacto ambiental.
Alineación ODS	ODS 5 (Igualdad de género) ODS 8 (Trabajo decente) ODS 9 (Industria e infraestructura) ODS 10 (Reducción desigualdades)

Contribución al objetivo del Bono Social: Este caso ilustra el impacto del Bono Social en el fortalecimiento del tejido productivo rural liderado por mujeres jóvenes. La financiación de activos fijos productivos en el sector de industrias manufactureras apoya el desarrollo económico local, la formalización de pequeños emprendimientos y la generación de empleo, en alineación con los ODS 5, 8, 9 y 10.

CONCLUSIONES

- El Bono Social de Inclusión Financiera evidencia una ejecución total de los recursos canalizados a 689 operaciones de microcrédito con destino productivo verificado. Este resultado refleja una gestión eficiente del fondeo y una adecuada alineación con el objetivo de financiar a poblaciones vulnerables, garantizando trazabilidad y cumplimiento del Marco de Referencia.
- La cartera del Bono presenta un crecimiento significativo al pasar de USD 1,01 millones en 2024 a USD 7,55 millones en 2025 (incremento de 7,4 veces y +554 operaciones), acompañado de una mayor focalización social. Destaca la concentración en mujeres (USD 6,01 millones; 79,60%), personas con bajo nivel educativo (USD 6,66 millones; 88,20%) y población en zonas rurales (USD 3,69 millones; 48,95%), consolidando el enfoque inclusivo del instrumento.
- El impacto en inclusión financiera es altamente relevante, considerando que el 92,58% de los recursos (628 operaciones) corresponde a microempresarios sin

acceso previo al sistema financiero formal. Este resultado confirma que el Bono no sustituye financiamiento existente, sino que genera nueva base de clientes y acceso efectivo al crédito, contribuyendo directamente a la reducción de desigualdades.

- Desde la perspectiva de riesgo, la cartera mantiene niveles saludables con una mora total de 3,40%, incluso considerando su enfoque en población vulnerable. Si bien algunos segmentos presentan mayores niveles —como población indígena (7,33%) y jóvenes (6,88%)—, la calidad global se mantiene controlada, respaldada por una estructura donde el 68,84% del saldo corresponde a riesgo SARAS bajo, evidenciando sostenibilidad financiera del modelo.
- La profundidad del impacto social se refleja en que el 85,9% del saldo corresponde a créditos con dos o más condiciones de vulnerabilidad, alcanzando incluso casos de máximo impacto (cinco categorías simultáneas). Este resultado, junto con la articulación del Bono con los programas institucionales y los ODS (1, 3, 4, 5, 8 y 10), posiciona a la Cooperativa como un actor relevante en el desarrollo económico inclusivo, la generación de capacidades productivas y la transformación social sostenible.

Atentamente,

Ing. Jenny Maldonado Landeta, Msc.
GERENTE GENERAL