

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS NAVES LTDA.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Representantes y Consejo de Administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Naves Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Naves Ltda., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2025, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Naves Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador, siendo razonables.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis sobre la base contable para la preparación de los estados financieros

Tal como se resume en la Nota 1, informamos que los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Naves Ltda., han sido preparados en base a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador, las cuales difieren de ciertas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs). Esta base de preparación fue adoptada en cumplimiento a lo dispuesto por el Código Orgánico Monetario y Financiero, por esta razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta situación informada.

Responsabilidades de la Gerencia General y del Consejo de Administración en relación a los estados financieros

De conformidad con el Código Orgánico Monetario y Financiero, la Administración de la Cooperativa recae sobre los miembros del Consejo de Administración y sus representantes legales.

Responsabilidades de la Gerencia General y del Consejo de Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

La representación legal de la Cooperativa la ejerce el Gerente General quien es responsable de su Gestión y Administración, que comprende entre otras, la preparación y presentación razonable de los estados financieros en base a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador, y, del mantenimiento del control interno que se considere necesario para que la preparación de los estados financieros estén libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error.

Por otro lado, los miembros que conforman el Consejo de Administración son responsables de la Dirección de la Cooperativa por ser quienes establecen políticas y supervisan el cumplimiento de la Gestión y Administración de la Cooperativa, entre las que se encuentra, la preparación y presentación razonable de los estados financieros.

En la preparación de los estados financieros, quienes representan a la Administración también son responsables de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Entidad tenga entre otras, la capacidad de realizar operaciones rentables y un fácil acceso a recursos financieros; y, que cuente con planes de negocios futuros y que éstos sean viables.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran significativas si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Informamos al Consejo de Administración mediante “Carta de Comentarios y Recomendaciones sobre la Estructura del Control Interno”, la existencia de condiciones que llamaron nuestra atención, durante la ejecución de nuestra auditoría, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional de la Cooperativa.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, en calidad de Auditores Externos de la Cooperativa, tenemos la responsabilidad de emitir los siguientes informes por el ejercicio 2025:

- Informe de comisario; Informe sobre cumplimiento de normas relacionadas con los límites de operaciones activas y contingentes; Informe de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas; Carta de comentarios y recomendaciones sobre la estructura de control interno; los cuales se incluyen en la sección “Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios” a continuación de este informe.

Atentamente,

AUDITCOP CIA. LTDA

Resolución No. SEPS-INSEPS-CA-2024-0100

Lic. Santiago Guevara Galora

Socio responsable

Resolución No. SEPS-INSEPS-CA-2024-0113

Ambato, 26 de febrero de 2026

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS NAVES LTDA.
BALANCES GENERALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES	\$ 5.065.606,75
INVERSIONES	\$ 1.353.319,60
CARTERA DE CREDITOS	\$ 18.304.130,88
CUENTAS POR COBRAR	\$ 404.892,72
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ -
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 787.034,17
OTROS ACTIVOS	\$ 221.911,09
TOTAL ACTIVO	\$ 26.136.895,21

PASIVOS

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 22.076.893,48
CUENTAS POR PAGAR	\$ 472.292,55
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 423.260,56
OTROS PASIVOS	\$ 139.391,70
TOTAL PASIVOS	\$ 23.111.838,29

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	\$ 904.265,50
RESERVAS	\$ 1.769.098,72
Superavit por valuaciones	\$ 186.371,81
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.025.056,92
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	\$ 26.302.216,10

ING. Hiter Mera Santana
Gerente General

Ing. Angela Chamorro CHavez
Contador General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS NAVES LTDA. ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

I N G R E S O S

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	2.988.791,44
COMISIONES GANADAS	\$	47.310,44
INGRESOS POR SERVICIOS	\$	18.690,11
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	644,52
OTROS INGRESOS	\$	53.329,08
PERDIDAS Y GANACIAS	\$	-
TOTAL INGRESOS	\$	3.108.765,59

G A S T O S

INTERESES CAUSADOS	\$	1.069.669,10
COMISIONES CAUSADAS	\$	131,24
PROVISIONES	\$	280.772,07
GASTOS DE OPERACION	\$	1.461.306,06
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	24.267,31
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	\$	107.298,92
TOTAL GASTOS	\$	2.943.444,70
EXCEDENTE DEL PERIODO	\$	165.320,89

ING. Hiter Mera Santana
Gerente General

Ing. Angela Chamorro CHavez
Contador General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS NAVES LTDA. ESTADOS DE EVOLUCION
DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalizacion	Resultados del Ejercicio	Superavit por valuaciones	Total
Saldos auditados al 1 de enero del 2024	\$ 741.326,00	\$ 1.378.323,54	\$ -	\$ 109.260,54	\$ 194.743,25	\$ 2.423.653,33
Apropiaciones						
15% Participación Trabajadores					\$ -	\$ 27.722,75
25% Impuesto Renta					\$ -	\$ 47.835,06
50% Reserva Legal					\$ -	\$ 54.630,27
1% Superintendencia de Economía Popular y Solidaria						\$ 1.570,96
Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2025	\$ 904.265,50	\$ 1.769.098,72	\$ -	\$ 165.320,89	\$ 186.371,81	\$ 3.025.056,92
Apropiaciones					\$ -	\$ -
15% Participación Trabajadores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40.892,97
25% Impuesto Renta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66.405,95
50% Fondo de Reserva				\$ -	\$ -	\$ 82.660,44
1% Superintendencia de Economía Popular y Solidaria				\$ -		\$ 2.317,27
Saldo al 31 de diciembre del 2024	\$ 741.326,00	\$ 1.378.323,54	\$ -	\$ 109.260,54	\$ 194.743,25	\$ 2.423.653,33
Saldo al 31 de diciembre del 2025	\$ 904.265,50	\$ 1.769.098,72	\$ -	\$ 165.320,89	\$ 186.371,81	\$ 3.025.056,92

ING. Hiter Mera Santana
Gerente General

Ing. Angela Chamorro CHavez
Contador General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS NAVES LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2025**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año anterior	\$ 109.260,54
Provisión para cuentas incobrables	-\$ 271.043,49
Depreciación	-\$ 95.692,07
Sobrantes de inventarios	\$ -

-\$ 257.475,02

Cambios en Activos y Pasivos	
Cartera de Credito	\$ 3.341.870,74
Cuentas por Cobrar	\$ 87.642,46
Bienes realizables adjudicados	\$ -
Cuentas por Pagar	\$ 43.012,82
Obligaciones con el publico	-\$ 2.668.437,09

Efectivo neto provisto en las actividades de operación **\$ 804.088,93**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Propiedad Planta y Equipo	\$ 86.955,74
Inversiones	-\$ 744.834,04
Otros activos	\$ 165.583,13

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión **-\$ 492.295,17**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos Bancarios	\$ 5.665,56
Capital	-\$ 162.939,50
Otros Pasivos	-\$ 139.381,70
Reservas	-\$ 390.775,18
Superavit	\$ 8.371,44
Utilidad del Ejercicio	-\$ 165.320,89

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento **-\$ 844.380,27**

Aumento neto del efectivo	-\$ 790.061,53
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	\$ 4.275.545,22
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>\$ 5.065.606,75</u>

ING. Hiter Mera Santana
Gerente General

Ing. Angela Chamorro CHavez
Contador General

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

Como su nombre lo indica, es todo el dinero y bienes que maneja la Cooperativa, la cual está en constante movimiento y que refleja el valor que dispone al término del Semestre u año 2025; la misma que se detalla a continuación:

1. **Los fondos disponibles.** - Es la cuenta caja bancos disponible en efectivo que sirve para cubrir los retiros de nuestros socios y gastos de la administración, este dinero se encuentra en Caja fuerte, Caja Chica y Bancos (conjunto de Instituciones Financieras donde se mantiene cuentas activas para la operación de la Cooperativa como son: Banco del Pichincha, Ban-Ecuador, Banco Central, Produbanco y Banco desarrollo y cooperativas etc.), se puede disponer de él en cualquier momento; la cual suman un valor de \$5,065.606.75 (Cinco millones sesenta y cinco mil seiscientos seis con 75/100) a favor de la Cooperativa Las Naves.
2. **Las inversiones.** - Son recursos en efectivo invertidos como pólizas (plazos fijos) a mediano o largo plazo en Cooperativas y Bancos los cuales son depositados en la entidad financiera para generar interés y lograr utilidad contingente para la administración de la entidad. El valor resultante asciende a \$ 1,353.319.60 (Un millón trescientos cincuenta y tres mil trescientos diecinueve con 60/100) provienen de las siguientes entidades: Cooperativa Metrópolis, Financoop, Coop Futuro Lamanense, Fincorp, Coop los Andes Latinos, Cooperativa Simiatug. Las mismas que se va devengando los intereses, y provisionando como lo dispone la Ley.
3. **La cartera de crédito.** - Contempla desembolsos financieros que la Institución efectúa para operaciones de crédito, formalizando la suscripción de un documento en el que acuerda entre la parte el objetivo del préstamo, plazos de vigencia y termino de amortización, es la fuente principal de ingresos de la COAC Las Naves. asciende al valor de \$ 18,304.130.88 (Dieciocho millones trescientos cuatro mil ciento treinta con 88/100 dólares) estipulado en porcentaje de la morosidad del 2.26 %, menos la provisión de \$- 712.237.75.
4. **Las cuentas por cobrar:** Es igual que cualquier activo recurso económico de propiedad de la Institución, forma parte del activo corriente, los intereses no devengados que se lo realizada diariamente, cuentas por cobrar judiciales, otras cuentas por cobrar son valores atribuidos a entidades o personas con naturaleza transaccional de compromiso confiable, que para al término del año se obtuvo un saldo de \$ 404.892.72 (Cuatrocientos cuatro mil ochocientos noventa y dos con 72/100 dólares). Restado la provisión de \$ - 19.074.48 según la normativa vigente.
5. **Provisiones para activos de riesgo.** - Es constituida con cargo a resultados y disminuida por los castigos de préstamos, cuentas por cobrar y otros activos de difícil recuperación. Las recuperaciones de los créditos o activos castigados se acreditan a resultados. Las provisiones son calculadas de acuerdo con lo establecido en la Resolución No. JPRF-F-2022-030 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y que se resume en el siguiente cuadro:

<u>NIVEL DE RIESGOS</u>	<u>CATEGORÍA</u>	<u>PORCENTAJES DE PROVISIÓN</u>	
		<u>% MINIMO</u>	<u>% MAXIMO</u>
RIESGO NORMAL	A-1	1%	1.99%
	A-2	2%	2.99%
	A-3	3%	5.99%
RIESGO POTENCIAL	B-1	6%	9.99%
	B-2	10%	19.99%
DEFICIENTES	C-1	20%	39.99%
	C-2	40%	59.99%
DUDOSO RECAUDO	D	60%	99.99%
PÉRDIDAS	E	100,00%	

Los tipos de crédito que mantiene la Cooperativa son: consumo prioritario, y microcrédito minorista, acumulación simple y ampliada siendo calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de pago, dando cumplimiento a la Resolución No. JPRF-F-2022-030 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

6. **La propiedad y equipo.** - Necesario para la operatividad de la COAC son aquellas adquisiciones realizadas en función de la administración dentro de las que se mencionan: Terreno, Edificio, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de cómputo, unidades de transporte y equipo de vigilancia; valor que asciende a \$ 787.034.17 (Setecientos ochenta y siete mil treinta y cuatro con 17/100 dólares) depreciado de acuerdo con método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los activos:

Activos	Tasas
● Edificios	5%
● Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
● Unidades de transporte	20%
● Equipos de computación	33%
● Equipo de seguridad y vigilancia	10%

En agregado al valor de la depreciación acumulada resultante del desgaste de la propiedad y equipo por el uso de la misma, cuyo valor es de \$ (-365.690.64) (Trescientos sesenta y cinco mil seiscientos noventa con 64/100 dólares).

7. **Los otros activos.** - Todos los valores que se clasifican en otro orden de las descritas anteriormente, en este caso, el valor resultante de la cuenta de otros activos es de \$ 221.911.09 (Doscientos veinte y un mil novecientos once con 09/100 dólares). En ella se encuentra inmerso los certificados de aportación que mantiene la Cooperativa con demás instituciones financieras como son: Financoop y Coop Jardín Azuayo. Las retenciones, anticipo a terceros, además en este rubro está incluido la cuenta de Programa de Computación, y los depósitos en garantía por arrendamiento. las mismas que se encuentran amortizado en su totalidad. Se ha provisionado para otros activos un monto de \$ -643.46.

PASIVOS

Son obligaciones con terceros contraídas como las que se debe garantizar los soci@s

Que han confiado en nuestra entidad está determinado en los siguientes rubros:

8. **Obligaciones con el público.** - Representan los depósitos efectuados por nuestros socios/as en la Cooperativa para que el dinero le sea garantizado y dispuesto en la cultura de ahorro. Así como también se encuentra protegidos por la cosede. El valor resultante del año 2025 asciende en \$ 22,076.893.48 (Veinte y dos millones setenta y seis mil ochocientos noventa y tres con 48/100) concerniente a los depósitos a la vista, programado, junior, ahorro decimos, cuenta básica, corresponsal, depósitos a plazo fijo y restringidos.
9. **Las cuentas por pagar.** - Aquí se registran las obligaciones que tiene pendiente la cooperativa por pagar contraídas en función de terceras personas como las de Ley, estas cuentas son: intereses por pagar obligaciones financieras, depósitos a la vista, plazo fijo, obligaciones patronales, retenciones fiscales, fuente e IVA, provisión de jubilación patronal mecanismo realizado por un cálculo matemático actuarial calificado, seguro de desgravamen, cuentas por pagar clientes, socios y judiciales, e impuesto a la renta por un valor de \$ 472.292.55. (Cuatrocientos setenta y dos mil doscientos noventa y dos con 55/100 dólares).
10. **Las obligaciones financieras.** - Son créditos obtenidos por instituciones financieras como CONAFIPS las cuales son pagadas mensualmente, este rubro asciendo a un valor de \$ 423.260.56 (Cuatrocientos veinte y tres mil doscientos sesenta con 56/100 dólares). Las mismas que se encuentran garantizadas con pagarés endosados.

PATRIMONIO

Son los recursos propios de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito las Naves Ltda., cuyo valor se obtiene de la diferencia entre el (Activo) menos el (Pasivo), Patrimonio es lo que sirve para cubrir dificultades, por ejemplo, desastres naturales que dificulten el pago de créditos por parte de los socios. Un buen patrimonio significa que somos solventes.

11. **Capital social.** - Es el dinero que los socios aportan como certificados de aportación cuando ingresan en función de salvaguardar los intereses del negocio. El valor asciende a \$ 904265.50

(Novecientos cuatro mil doscientos sesenta y cinco con 50/100 dólares). Es política de la Cooperativa Aceptar parte de los certificados como encaje de los créditos.

12. **Las Reservas.** - En esta cuenta se registran las aportaciones que los socios voluntariamente hacen en cada crédito por decisión de la Asamblea con el 2%, se registran también los excedentes obtenidos a fin de año y que los socios a través de la Asamblea General de Representantes deciden reinvertirlos permanentemente; en el estado financiero está formado por el fondo Irrepetible de Reserva, donaciones \$ 1,769.098.72 (Un millón setecientos sesenta y nueve mil noventa y ocho con 72/100 dólares). Orientada al fortalecimiento del capital Institucional la Cooperativa.
13. **El Superávit por Valuaciones.** - Está conformado por la cuenta de revalorización del terreno y el Edificio realizado por un perito evaluador calificado por la superintendencia de Bancos, y se determinó según el avalúo pericial un valor de \$ 186371.81 (Ciento ochenta y seis mil trescientos setenta y uno con 81/100) realizado en el año 2025.
14. **Cuentas Contingentes.** - La Cooperativa las Naves ya no mantiene cuentas de avales y garantías contingentes con entidades públicas y privadas.
15. **Cuentas de orden.** - Al 31 de Diciembre del 2025 las cuentas deudoras y acreedoras están constituidas como sigue: Cuentas de orden deudoras \$ 3,460.374.92; cartera castigada \$ 66.533.41 Cartera de micro - crédito en demanda judicial un monto de \$ 240.995.16 e intereses en suspenso asciende a \$ 76.985.77 Contrato de arrendamiento \$500,00, y Documentos en garantía un valor de \$ 3,460.374.92, provisiones constituidas \$ 7.616.65. Se registra los valores recibidos en garantías de contratos de créditos y fiel cumplimiento que reposan en caja fuerte de la Cooperativa para su tratamiento correspondiente. Todas las cuentas del Estado de Situación Financiera se encuentran respaldadas con los respectivos auxiliares contables.

ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultado. - monto correspondiente a la suma del ejercicio del periodo o de ajustes provenientes de periodos anteriores que se detectaron en el periodo actual, están conforman las cuentas de ingreso y gastos.

INGRESOS: Refleja todos los ingresos financieros, que la Cooperativa obtiene por sus actividades registrados de acuerdo con el método establecido en el catálogo único de cuentas.

16. **Intereses y Descuentos Ganados.** - Son ingresos generados por el pago de intereses y descuentos de la cartera de créditos entregados a los socios, por inversiones realizadas en las Cooperativas y Bancos, y por el cobro de interés por mora asciende a \$2,988.791.44 (Dos millones novecientos ochenta y ocho mil setecientos noventa y uno con 44/100).
17. **Comisiones Ganadas.** - Son porcentajes ganados por prestar servicios de terceros como son:

Servipagos, pagos de giros, bono de desarrollo humano, Pago Ágil etc., el valor asciende a \$47.310.44 (Cuarenta y siete mil trescientos diez con 44/100).

18. **Ingresos por Servicios.** - Son ingresos generados por servicios como son: servicios cooperativos tarifados con costo máximo, el valor asciende a \$ 18.690.11 (Dieciocho mil seiscientos noventa con 11/100).

19. **Otros ingresos.** - Son ingresos que no pueden ser registrados en las cuentas anteriores como pueden ser: recuperación de activos financieros tales como: ingresos por castigo de cartera, intereses y comisiones de ejercicios anteriores. Dando un total de \$53.329.08 (Cincuenta y tres mil trescientos veinte y nueve con 08/100).

20. **Pérdidas y ganancias.** – Se registra la ganancia del periodo 2025 con \$165.320.89 (Ciento sesenta y cinco mil trescientos veinte con 89/100).

GASTOS: Todos los gastos en los que incurre la Cooperativa para el funcionamiento de la misma.

21. **Intereses Causados.** - Está conformado por los intereses causados a los ahorros a la vista, a plazo fijo, obligaciones financieras con otras Instituciones del sistema financiero \$1,069.669.10 (Un millón sesenta y nueve mil seiscientos sesenta y nueve con 10/100).

22. **Comisiones Causadas.** - Son gastos causados por créditos e inversiones recibidos por la Cooperativa, de otras entidades financieras por un monto de \$ 131.24 (ciento treinta y uno con 24/100 dólares).

23. **Provisiones:** Cantidad determinada mediante una evaluación de los prestamos tomando en consideración los riesgos de la cartera, el cómputo de la provisión es en consonancia con los parámetros establecidos por la ley así tenemos microcrédito Acumulación simple y Ampliada, consumo provisión de cuentas por cobrar e inversiones un monto de \$ 280.772.07 (Doscientos ochenta mil setecientos setenta y dos con 07/100).

24. **Gastos de operación.** - En este rubro se registran los gastos requeridos para la operación de la institución tales como; Gastos del Personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, Otros gastos, Contribuciones y multas, Depreciaciones, por un valor de \$1,461.306.06 (Un millón cuatrocientos sesenta y un mil trescientos seis con 06/100).

25. **Intereses y comisiones devengadas.** - Rubros devengados por comisiones e intereses otorgados en los créditos por un valor \$ 24.267.31 (Veinte y cuatro mil doscientos sesenta y siete con 31/100).

26. **Impuestos y Participación de Empleados.** - Recursos destinados a pagar impuestos como son: impuesto a la renta, utilidades que corresponden a los empleados, la misma que asciende a un valor de \$107.298.92 (Ciento siete mil doscientos noventa y ocho con 92/100).
27. **Excedente del Periodo.** - Al término del año nos arroja una utilidad del ejercicio de \$165.320.89 (Ciento sesenta y cinco mil trescientos veinte con 89/100).

CONTROL INTERNO CONTABLE Y ADMINISTRATIVO: - Durante los últimos años se han reforzados los procesos de Control Interno, Contable y Administrativo, con el fin de responder eficientemente a los riesgos inherentes a la actividad que desarrolla la Cooperativa. Actualmente monitorea el Auditor Interno las actividades financieras de la Cooperativa.

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Como parte de los análisis efectuados por Auditoría Externa sobre los Estados Financieros presentados por la Cooperativa, se presenta lo siguiente:

ANALISIS HORIZONTAL

CUENTAS DEL ACTIVO

No. Cuenta	Cuenta Contable	Balance Enero	Balance Diciembre	Variación	Porcentaje	Notas
1	ACTIVO	23.254.901,95	26.136.895,21	↑ \$ 2.881.993,26	12,39%	
11	FONDOS DISPONIBLES	4.414.261,48	5.065.606,75	↑ \$ 651.345,27	14,76%	
13	INVERSIONES	2.253.108,90	1.353.319,60	↓ -\$ 899.789,30	-39,94%	
14	CARTERA DE CREDITOS	15.391.264,81	18.304.130,88	↑ \$ 2.912.866,07	18,93%	
16	CUENTAS POR COBRAR	337.579,34	404.892,72	↑ \$ 67.313,38	19,94%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	794.073,44	787.034,17	↓ -\$ 7.039,27	-0,89%	
19	OTROS ACTIVOS	64.613,98	221.911,09	↑ \$ 157.297,11	243,44%	

En las variaciones de las cuentas del activo podemos determinar lo siguiente:

La cuenta 13 Inversiones ha disminuido en 39.94%, que podría establecerse que se utilizó para incrementar los fondos disponibles y también la colocación de la cartera ya que se incrementó el 14.76% y 18.93% respectivamente.

CUENTAS DEL PASIVO

Se presenta el análisis efectuado a nivel del pasivo, determinando el siguiente resumen:

No. Cuenta	Cuenta Contable	Balance Enero	Balance Diciembre	Variación	Porcentaje	Notas
2	PASIVOS	20.736.362,05	23.111.838,29	↑ \$ 2.375.476,24	11,46%	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	19.860.618,43	22.076.893,48	↑ \$ 2.216.275,05	11,16%	
25	CUENTAS POR PAGAR	504.455,25	472.292,55	↓ -\$ 32.162,70	-6,38%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	371.258,37	423.260,56	↑ \$ 52.002,19	14,01%	
29	OTROS PASIVOS	30,00	139.391,70	↑ \$ 139.361,70	464539,00%	

No. Cuenta	Cuenta Contable	Balance Enero	Balance Diciembre	Variación	Porcentaje	Notas
3	PATRIMONIO	2.459.453,50	3.025.056,92	↑ \$ 565.603,42	23,00%	
31	CAPITAL SOCIAL	754.458,00	904.265,50	↑ \$ 149.807,50	19,86%	
33	RESERVAS	1.457.890,56	1.769.098,72	↑ \$ 311.208,16	21,35%	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	194.045,63	186.371,81	↓ -\$ 7.673,82	-3,95%	
36	RESULTADOS	53.059,31	165.320,89	↑ \$ 112.261,58	211,58%	

No. Cuenta	Cuenta Contable	Balance Enero	Balance Diciembre	Variación	Porcentaje	Notas
4	GASTOS	210.242,07	2.943.444,70	↑ \$ 2.733.202,63	1300,03%	
41	INTERESES CAUSADOS	93.081,24	1.069.669,10	↑ \$ 976.587,86	1049,18%	
42	COMISIONES CAUSADAS	131,24	131,24	→ \$ -	0,00%	
44	PROVISIONES	5.881,74	280.772,07	↑ \$ 274.890,33	4673,62%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	103.348,76	1.461.306,06	↑ \$ 1.357.957,30	1313,96%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.799,09	24.267,31	↑ \$ 16.468,22	211,16%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00	107.298,92	↑ \$ 107.298,92	100,00%	

No. Cuenta	Cuenta Contable	Balance Enero	Balance Diciembre	Variación	Porcentaje	Notas
5	INGRESOS	269.328,47	3.108.765,59	↑ \$ 2.839.437,12	1054,27%	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	240.570,26	2.988.791,44	↑ \$ 2.748.221,18	1142,38%	
52	COMISIONES GANADAS	16.628,45	47.310,44	↑ \$ 30.681,99	184,52%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.244,90	18.690,11	↑ \$ 17.445,21	1401,33%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	644,52	↑ \$ 644,52	100,00%	
56	OTROS INGRESOS	10.884,86	53.329,08	↑ \$ 42.444,22	389,94%	
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	0,00	165.320,89	↑ \$ 165.320,89	100,00%	

ANÁLISIS VERTICAL

Activo, Pasivo y Patrimonio

COAC "Las Naves Ltda." – Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

15

No. Cta.	CUENTA CONTABLE	Auditado al 31/01/2025	Análisis de Variaciones Vertical %	Auditado al 31/12/2025	Análisis de Variaciones Vertical %	TOTAL
1	ACTIVO	23.254.901,95	100,00%	26.136.895,21	100,00%	0,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	4.414.261,48	18,98%	5.065.606,75	19,38%	0,40%
13	INVERSIONES	2.253.108,90	9,69%	1.353.319,60	5,18%	-4,51%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	15.391.264,81	66,19%	18.304.130,88	70,03%	3,84%
16	CUENTAS POR COBRAR	337.579,34	1,45%	404.892,72	1,55%	0,10%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	794.073,44	3,41%	787.034,17	3,01%	-0,40%
19	OTROS ACTIVOS	64.613,98	0,28%	221.911,09	0,85%	0,57%
2	PASIVOS	20.736.362,05	100,00%	23.111.838,29	100,00%	0,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	19.860.618,43	95,78%	22.076.893,48	95,52%	-0,26%
25	CUENTAS POR PAGAR	504.455,25	2,43%	472.292,55	2,04%	-0,39%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	371.258,37	1,79%	423.260,56	1,83%	0,04%
29	OTROS PASIVOS	30,00	0,00%	139.391,70	0,60%	0,60%
3	PATRIMONIO	2.459.453,50	100,00%	3.025.056,92	100,00%	0,00%
31	CAPITAL SOCIAL	754.458,00	30,68%	904.265,50	29,89%	-0,79%
33	RESERVAS	1.457.890,56	59,28%	1.769.098,72	58,48%	-0,80%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	194.045,63	7,89%	186.371,81	6,16%	-1,73%
36	RESULTADOS	53.059,31	2,16%	165.320,89	5,47%	3,31%

Gastos e Ingresos

No. Cta.	CUENTA CONTABLE	Auditado al 31/01/2025	Análisis de Variaciones Vertical %	Auditado al 31/12/2025	Análisis de Variaciones Vertical %	TOTAL
4	GASTOS	210.242,07	100,00%	2.943.444,70	100,00%	0,00%
41	INTERESES CAUSADOS	93.081,24	44,27%	1.069.669,10	36,34%	-7,93%
42	COMISIONES CAUSADAS	131,24	0,06%	131,24	0,00%	-0,06%
44	PROVISIONES	5.881,74	2,80%	280.772,07	9,54%	6,74%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	103.348,76	49,16%	1.461.306,06	49,65%	0,49%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.799,09	3,71%	24.267,31	0,82%	-2,89%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADO	0,00	0,00%	107.298,92	3,65%	3,65%
5	INGRESOS	269.328,47	100,00%	3.108.765,59	100,00%	0,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	240.570,26	89,32%	2.988.791,44	96,14%	6,82%
52	COMISIONES GANADAS	16.628,45	6,17%	47.310,44	1,52%	-4,65%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.244,90	0,46%	18.690,11	0,60%	0,14%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%	644,52	0,02%	0,02%
56	OTROS INGRESOS	10.884,86	4,04%	53.329,08	1,72%	-2,32%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	0,00	0,00%	165.320,89	5,32%	5,32%

Atentamente,

AUDITCOP CIA. LTDA

Resolución No. SEPS-INSEPS-CA-2024-0100

Lic. Santiago Guevara Galora

Socio responsable

Resolución No. SEPS-INSEPS-CA-2024-0113

Ambato, 26 de febrero de 2026