



ATRILCO CIA. LTDA.
Auditores Independientes

Av. De los Shyris y Alexander Eiffel
Casa (E8-33) PB, Ofc. 101,
Telf. 2921-093 / 2449-343
E-mail: esrodriguez@atrilcoauditores.com

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
SOBRE LA AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Índice	2
Informe de los auditores independientes	3
Balance general	8
Estado de resultados integral	9
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 37
Informe de comisario	38 - 41
Informe sobre límites de crédito basados en procedimientos mínimos acordados	42 - 48
Informe sobre aplicación de procedimientos acordados para la revisión de las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo	49 – 55
Informe sobre el cumplimiento de normas prudenciales e información financiera suplementaria	56 – 72
Informe de control interno	73 – 97
Situación general de la Cooperativa sobre administración integral de riesgo	98 – 108
Informe de Balance Social	109 – 113



Informe de los Auditores Externos Independientes

A LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES DE SOCIOS Y CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2025 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2024 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 24 de marzo del 2025 contiene una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.**, al 31 de diciembre del 2025, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Fundamentos de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo esas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría

3. Asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo auditado. Estas cuestiones fueron abordadas en su contexto y en formación de la opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

A LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES DE SOCIOS Y CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

Provisión de la cartera de crédito y contingentes

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

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Verificamos la clasificación, calificación, instrumentación y registro de la cartera de crédito, de acuerdo con la normativa vigente.
- Verificamos que la calificación y constitución de provisiones para los activos de riesgo se realiza de conformidad a la normativa vigente.
- Verificamos la suficiencia de la provisión para los activos de riesgo.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables. En las notas 5 y 6 se incluyen las revelaciones sobre cartera de crédito y la provisión de activos de riesgo.

Patrimonio Técnico

La Cooperativa, de conformidad con las disposiciones legales, debe mantener una relación entre su patrimonio técnico constituido y la suma ponderada de sus activos de riesgo y contingentes no inferior al 9%. En relación con los activos totales y contingentes el requerimiento de patrimonio constituido es al menos el 4%.

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Verificamos la información contenida en el “Formulario de solvencia” sobre el cálculo del patrimonio técnico constituido y los activos y contingentes ponderados por riesgo.
- Revisamos el cumplimiento de la normativa vigente respecto al patrimonio técnico.

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

Reconocimiento de ingresos-intereses ganados en cartera de crédito

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

Nuestros principales procedimientos de auditoría para cubrir este asunto fueron:

- Obtuvimos los saldos mensuales de la cartera de crédito por operación y cruzamos estos anexos con los saldos de los estados financieros.
- Verificamos que las tasas de interés aplicadas en las operaciones de crédito estén debidamente aprobadas por el Consejo de Administración de la Cooperativa y que estas no sobrepasen los máximos establecidos por el organismo de control.

A LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES DE SOCIOS Y CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

- Realizamos un recalcu de los intereses devengados durante el período de revisión y su revelación en los estados financieros conforme lo establecido en la normativa vigente.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables. En las notas 7 y 18 se incluyen las revelaciones sobre cartera de crédito y la provisión de activos de riesgo.

Bases de contabilidad

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

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Cooperativa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración de la Cooperativa es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

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

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

A LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES DE SOCIOS Y CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Cooperativa.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Cooperativa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realizar la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**A LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES DE SOCIOS Y CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

6. Nuestros informes de: comisario, procedimientos convenidos respecto a límites de operaciones activas y contingentes, procedimientos convenidos en relación con prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, normas prudenciales e información financiera suplementaria, recomendaciones sobre la estructura del control interno, procedimientos convenidos respecto a la administración del riesgo, normas de gestión respecto al balance social y de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre del 2025, se emiten por separado.

Tena, 06 de febrero del 2026.

Atrilco Cia. Ltda.

Resolución No. SEPS-INSEPS-CA-2023-0281

Santiago Rodríguez – Socio
Reg. C.P.A. No. 27066

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "TENA" LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 y 2024

	NOTAS	2025	2024
(DOLARES AMERICANOS)			
ACTIVOS			
Fondos Disponibles	3	5.419.843,96	5.068.066,72
Inversiones	4	2.750.529,70	707.429,84
Cartera de Crédito	5	28.420.562,18	24.723.396,16
Cuentas por Cobrar	7	488.059,13	381.124,08
Bienes Realizables y Adjudicados por Pago	8	-	-
Propiedades y Equipos	9	1.247.248,21	850.430,05
Otros Activos	10	167.285,39	184.957,82
TOTAL ACTIVOS		38.493.528,57	31.915.404,67
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	11	28.929.870,69	23.812.059,19
Cuentas por Pagar	12	629.792,14	620.095,94
Obligaciones Financieras	13	2.165.164,76	1.221.597,28
Otros Pasivos		640,46	50,00
TOTAL PASIVOS		31.725.468,05	25.653.802,41
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	14	1.425.782,65	1.329.883,75
Reservas	15	4.961.415,31	4.443.721,18
Superávit por Valuaciones		155.157,46	230.210,71
Utilidad del Ejercicio		225.705,10	257.786,62
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		6.768.060,52	6.261.602,26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		38.493.528,57	31.915.404,67
CUENTAS DE ORDEN	17	79.710.588,28	55.242.509,80



Econ. Carlos Gallo
GERENTE GENERAL



Ing. Yesica Santana
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "TENA" LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024

	NOTAS	2025	2024
INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos:			
Intereses Ganados	18	4.564.283,46	4.244.718,69
Ingresos por Servicios		120.689,12	94.613,89
Total		4.684.972,58	4.339.332,58
Egresos:			
Intereses Pagados Causados	18	(2.087.888,95)	(1.694.244,80)
Pérdidas Financieras		0,00	(26.539,95)
Total		(2.087.888,95)	(1.720.784,75)
Margen Bruto Financiero		2.597.083,63	2.618.547,83
INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Gastos:			
De Personal	19	(990.822,23)	(950.845,95)
De Operación	20	(1.152.297,19)	(1.027.761,57)
Total		(2.143.119,42)	(1.978.607,52)
Margen Operacional antes de Provisiones		453.964,21	639.940,31
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	21	(627.389,00)	(649.735,13)
Margen Operacional Neto		(173.424,79)	(9.794,82)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		440.342,20	275.988,69
Otros Gastos		(41.212,31)	(8.407,25)
Total Ingresos y Gastos no Operacionales, Neto		399.129,89	267.581,44
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS		225.705,10	257.786,62
Participación a Empleados	23	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	23	0,00	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		225.705,10	257.786,62



Econ. Carlos Gallo
GERENTE GENERAL



Ing. Yesica Santana
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "TENA" LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024

	Aportes de Socios	Reservas				Superávit Por Valuación de Propiedad	Resultados		Total
		Fondo Irrepartible de Reserva Legal	Aporte de los socios por capitalización extraordinaria	Revaluación del Patrimonio	Por resultados no operativos		Utilidades Acumuladas	Del Ejercicio	
Saldos a diciembre 31, 2023	1.268.952,15	3.893.736,39	0,00	49.524,03	2.112,96	230.210,71	0,00	333.320,98	5.777.857,22
Transferencia a utilidades acumuladas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	333.320,98	(333.320,98)	0,00
Aporte de socios, neto	60.931,60	135.144,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	196.075,82
Fortalecimiento de patrimonio	0,00	0,00	28.836,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.836,56
Apropiación reserva legal	0,00	166.660,49	0,00	0,00	0,00	0,00	(166.660,49)	0,00	0,00
Resolución Asamblea sobre utilidades acumuladas	0,00	166.660,49	0,00	0,00	0,00	0,00	(166.660,49)	0,00	0,00
Resultado no operativo incremento	0,00	0,00	0,00	0,00	1.046,04	0,00	0,00	0,00	1.046,04
Utilidad neta del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	257.786,62	257.786,62
Saldos a diciembre 31, 2024	1.329.883,75	4.362.201,59	28.836,56	49.524,03	3.159,00	230.210,71	0,00	257.786,62	6.261.602,26
Transferencia a utilidades acumuladas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	257.786,62	(257.786,62)	0,00
Aporte de socios, neto	124.417,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	124.417,90
Fortalecimiento de patrimonio	0,00	0,00	353.483,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	353.483,16
Apropiación reserva legal	0,00	128.893,31	0,00	0,00	0,00	0,00	(128.893,31)	0,00	0,00
Resolución Asamblea sobre utilidades acumuladas	0,00	128.893,31	0,00	0,00	0,00	0,00	(128.893,31)	0,00	0,00
Aportaciones netas de devoluciones	(28.519,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(28.519,00)
Ajuste participación laboral, impuesto a la renta, aporte SEPS	0,00	(95.638,84)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(95.638,84)
Depreciación reavaluao	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.001,42)	0,00	0,00	(2.001,42)
Ajuste a cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	2.063,19	(73.051,83)	0,00	0,00	(70.988,64)
Utilidad neta del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	225.705,10	225.705,10
Saldos a diciembre 31, 2025	1.425.782,65	4.524.349,37	382.319,72	49.524,03	5.222,19	155.157,46	0,00	225.705,10	6.768.060,52



Econ. Carlos Gallo
GERENTE GENERAL



Ing. Yesica Santana
CONTADORA GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "TENA" LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024**

	2025
	(DOLARES)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Intereses y descuentos ganados	\$ 4.564.283,46
Interes pagados	(2.087.888,95)
Pagos operativos y a empleados	(2.130.692,72)
Ingresos por servicios	120.689,12
Otros gastos y pérdidas	(41.212,31)
Otros ingresos no operacionales, neto	440.342,20
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios de activos y pasivos operacionales	865.520,80
Cambios en activos y pasivos operacionales:	
(Aumento) disminución en cartera de créditos	(4.064.917,07)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(113.488,35)
(Aumento) disminución en otros activos	(87.825,13)
Aumento (disminución) obligaciones con el público	5.117.811,50
Aumento (disminución) en otros pasivos	590,46
Aumento (disminución) en otras partidas por pagar	(199.299,68)
SUBTOTAL	<hr/> 652.871,73
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	1.518.392,53
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
(Aumento) disminución inversiones	(2.043.099,86)
(Adiciones) disminución en propiedades y equipos	(518.528,16)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<hr/> (2.561.628,02)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:	
Aumento (disminución) en obligaciones financieras	943.567,48
Aportes de socios (fortalecimiento patrimonio)	355.546,35
Aportes de socios (neto)	95.898,90
Efectivo neto provisto en (usado) por las actividades de financiación	<hr/> 1.395.012,73
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<hr/> 351.777,24
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año	<hr/> 5.068.066,72
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<hr/> 5.419.843,96



Firmado digitalmente por:
**CARLOS ANTONIO
GALLO DUCHE**
Validez del documento con FirmAD

Econ. Carlos Gallo
GERENTE GENERAL



Firmado digitalmente por:
**YESICA MARIELA
SANTANA MOREIRA**
Validez del documento con FirmAD

Ing. Yesica Santana
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “TENA” LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “TENA” LTDA., fue constituida jurídicamente el 17 de abril de 1964, mediante Acuerdo Ministerial No. 1714, posteriormente, con Resolución No. SEPS-ROEPS-2013-000255 del 16 de abril de 2013 se incorporó al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La última reforma del estatuto social fue aprobada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el 31 de octubre del 2021, mediante Resolución No. SEPS-INSEPS-AE-SFPS-2021-00069.

La Cooperativa tiene como objeto social principal realizar actividades de intermediación financiera observando tanto los principios del cooperativismo, como el de responsabilidad social con sus socios.

La entidad está domiciliada en la Ciudad de Tena, Provincia de Napo, realiza sus actividades mediante la oficina matriz y 3 puntos de atención ubicadas en Tena, Archidona, Ahuano, Arosema Tola.

La gestión de la entidad está sujeta al Código Orgánico Monetario y Financiero, a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su reglamento, al estatuto social y demás normativa interna, a las resoluciones, regulaciones y disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entidad que controla y supervisa las actividades administrativas y financieras de la institución.

En la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Libro I, Título II, Capítulo XXXVII, sección I que contiene la “Norma para la segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”, de acuerdo con el saldo de sus activos. La Cooperativa pertenece al segmento 2 por mantener al 31 de diciembre del 2024 un total de activos de USD 31.915.404,67.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables dispuestas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria contenidas en el catálogo único de cuentas y resoluciones.

De la solvencia y prudencia financiera

La Cooperativa al 31 de diciembre del 2025 y 2024, cumple con los requerimientos financieros, operaciones, liquidez, solvencia y patrimonio técnico determinados en el Título II, capítulo 3, sección 4 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Fondos disponibles

Los fondos disponibles incluyen aquellos activos financieros líquidos, como efectivo y depósitos en las instituciones financieras de disponibilidad inmediata.

b. Inversiones

Constituyen reservas secundarias de liquidez. Los ajustes por valuación se registran contra resultados del ejercicio. La valuación de las inversiones debe ser efectuada según las normas emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y su provisión debe ser reconocida en los resultados del año.

Los intereses que generan las inversiones son reconocidos en resultados bajo el método del devengado.

La Cooperativa clasifica sus inversiones de la siguiente manera:

Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario.

Son aquellas inversiones emitidas por entidades del sector privado, que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La valoración de estos documentos se efectúa a valor razonable, utilizando los precios de mercado o precios estimados a través de modelos de valoración.

Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario.

En esta cuenta se registrarán los instrumentos de inversión emitidos por entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario, adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta la fecha de su vencimiento. Se considera que existe dicha intención, sólo si la política de gestión de inversiones de la institución del sector financiero popular y solidario prevé la tenencia de estos instrumentos bajo condiciones que impidan su venta, cesión o reclasificación, salvo en los casos previstos en la Normativa.

Se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición. Posteriormente se valorizan al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

c. Cartera de crédito

Se contabiliza al valor nominal de acuerdo a los desembolsos efectuados, encierra el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro y está clasificada de acuerdo a la actividad para la cual se destinaron los recursos, por su vencimiento y en función de la maduración o periodo de morosidad de los dividendos, conforme disposiciones del catálogo único de cuentas. Las operaciones con más de tres años en mora o en un plazo menor cuando lo autorice la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, son castigadas contra provisiones y controladas en cuentas de orden, las cuales son reportadas a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los créditos que mantiene la Cooperativa son de consumo y microcrédito, calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de pago, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Libro I, Título II, Capítulo IX que contiene las normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero.

Cartera Vencida. Según lo establecido por el organismo de control, la Cooperativa transfiere a cartera vencida los saldos de sus créditos, de acuerdo con los siguientes criterios:

Las cuotas de los créditos de consumo y microcrédito, a partir de 31 días posterior a la fecha de su vencimiento y se califica con B1.

Cartera que no Devenga Intereses. La cooperativa transfiere a cartera que no devenga intereses, cuando se trate de créditos que deban ser cancelados mediante cuotas o dividendos y una cuota o dividendos es transferida a cartera vencida, el saldo de capital por vencer se registra como cartera que no devenga intereses.

Reconocimiento de intereses. Los intereses en préstamos son reconocidos en resultados bajo el método del devengado; sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente los intereses correspondientes a cuotas no pagadas son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden.

Los intereses en cartera vencida y en cartera que no devenga intereses, son reconocidos como ingresos en función de su cobro.

Provisiones para Activos de Riesgo. - Con cargo a resultados y disminuida por los castigos de préstamos, cuentas por cobrar, inversiones, contingentes, bienes realizables y adjudicados por pago y otros activos de difícil recuperación. Las recuperaciones de los créditos o cuentas castigadas se acreditan a resultados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Las provisiones son instrumentadas de acuerdo a lo establecido en las resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera. La calificación de activos de riesgos y constitución de provisiones se las realizó conforme a procedimientos reglamentarios y es aplicable para las cuentas de cartera de crédito, inversiones, cuentas por cobrar, otros activos, bienes realizables y adjudicados y cartas de garantías. Los procedimientos de calificación y constitución de provisiones se resumen como sigue:

- Cartera de crédito y contingentes

La calificación de la cartera de créditos se realiza de acuerdo a los criterios establecidos en las Resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera, las que establecen que las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de los días de morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen, se constituye la provisión específica sobre el saldo de la operación neta de crédito de acuerdo a los siguientes criterios:

Categorías	Días de mora			% de provisión	
	Productivo	Consumo, Microcrédito, Educativo	Inmobiliario, vivienda de interés social y publico	Mínimo	Máximo
A-1	De 0 a 5	De 0 a 5	De 0 a 5	1,00%	1,99%
A-2	De 6 a 30	De 6 a 30	De 6 a 45	2,00%	2,99%
A-3	De 31 a 60	De 31 a 60	De 46 a 90	3,00%	5,99%
B-1	De 61 a 75	De 61 a 75	De 91 a 150	6,00%	9,99%
B-2	De 76 a 90	De 76 a 90	De 151 a 210	10,00%	19,99%
C-1	De 91 a 120	De 91 a 120	De 211 a 270	20,00%	39,99%
C-2	De 121 a 180	De 121 a 150	De 271 a 360	40,00%	59,99%
D	De 181 a 360	De 151 a 180	De 361 a 450	60,00%	99,99%
E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 450	100,00%	

Las operaciones de crédito con garantías autoliquidables, requerirán provisión únicamente sobre el saldo no cubierto por la garantía.

Las entidades constituirán provisiones sobre el 60% del monto neto de las operaciones de crédito en el caso de que cuenten con garantía hipotecaria, siempre y cuando dicha garantía sea avaluada por un perito calificado por las Superintendencias de Bancos o Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y cubra al menos el 100% del saldo vigente de la operación. Esta provisión será del 100% si la calificación del crédito es D o E.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

d. Inversiones

La aplicación de provisiones en inversiones se realiza cuando existe un deterioro del riesgo de crédito del emisor y de acuerdo a las siguientes categorías:

Nivel de Riesgo	Categoría	Días de mora	% de provisión		
			Mínimo		Máximo
Normal	A.*	De 0 a 30	5,00%		19,99%
Potencial	B.	De 31 a 60	20,00%		49,99%
Deficiente	C.	De 61 a 120	50,00%		79,99%
Dudoso recaudo	D.	De 121 a 180	80,00%		99,99%
Pérdida	E.	Mayor a 180		100,00%	

* En esta categoría se incluyen los siguientes títulos que no requerirán provisión:

- a. Los títulos emitidos o avalados por el Ministerio de Economía y Finanzas, Banco Central del Ecuador y entidades del sector financiero público, así como las garantías otorgadas por las entidades que conforman el sistema de garantía crediticia hasta por el monto afianzado.
- b. Los títulos emitidos por entidades del sector financiero privado y sector financiero popular y solidario, y aquellos negociados a través de las bolsas de valores del país, que cumplan con las condiciones para su calificación dentro de esta categoría.

La cooperativa mantiene sus inversiones en instrumentos emitidos por emisores financieros de títulos valores con una calificación interna igual o superior a “A”, motivo por el cual fueron calificados con el 0% de provisión

e. Cuentas por cobrar y otros activos

Son calificados en función de la morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos y se constituye provisión sobre el saldo de las cuentas por cobrar y otros activos de riesgo de acuerdo con las Normas para la gestión de riesgos de crédito, como sigue:

Nivel de Riesgo	Categoría	Días de mora	% de provisión		
			Mínimo		Máximo
Normal	A	De 0 a 30	1,00%		5,99%
Potencial	B	De 31 a 60	6,00%		19,99%
Deficiente	C	De 61 a 120	20,00%		59,99%
Dudoso recaudo	D	De 121 a 180	60,00%		99,99%
Pérdida	E	Mayor a 180		100,00%	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

f. Bienes muebles e inmuebles acciones y participaciones recibidos en dación en pago o por adjudicación judicial.

Los bienes muebles e inmuebles, acciones o participaciones podrán ser conservados por las entidades hasta por un año, vencido este plazo, deberá ser enajenado en pública subasta, de acuerdo con las normas que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera, sino pudiesen ser enajenados, las entidades deberán constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros comenzando en el mes inmediato posterior al del vencimiento del plazo.

g. Propiedades y equipos

Están reconocidos al costo de adquisición, los bienes inmuebles son ajustados a precio de mercado cada cinco años de manera obligatoria y en forma total.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles enseres y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de cómputo	33,33%

h. Otros activos

Registra principalmente inversiones en participaciones contabilizadas al costo de adquisición y al valor patrimonial proporcional. Los gastos diferidos y otros activos son registrados al costo de adquisición y son amortizados en línea recta a tres y cinco años.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Cooperativa reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

j. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Cooperativa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Cooperativa comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Cooperativa, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Cooperativa son: jubilación patronal y desahucio.

k. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Cooperativa, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

l. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 37 establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual disminuye en 10 puntos porcentuales cuando la utilidad es total o parcialmente reinvertida dentro del año siguiente.

m. Capital social

Representa certificados de aportación suscritos y pagados por los socios.

n. Reserva legal

Conforme lo establece el artículo 168 del Código Orgánico Monetario y Financiero en concordancia con el artículo 50 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, el Fondo Irrepartible de Reserva Legal lo constituyen las Cooperativas para solventar contingencias patrimoniales, se integrará e incrementará anualmente con al menos el 50% de las utilidades y al menos el 50% de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

o. Superávit por valuación

Constituye superávit por valuación de los activos fijos originado, conforme disposiciones legales.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

p. Intereses y comisiones ganados

Son registrados de acuerdo con el método establecido en el catálogo único de cuentas; los intereses por créditos devengados en el período, no cobrados dentro de 31 o 91 días contados desde la fecha de vencimiento, dependiendo del tipo de crédito, son reversados de ingresos o debitados a "otros gastos y pérdidas" (los que corresponden al período anterior) y controlados en la cuenta de orden "Intereses en suspenso". Los intereses cobrados en el período posterior al de la reversión, son acreditados a "Otros Ingresos". Los intereses por mora sobre operaciones son registrados en la fecha de cobro.

q. Intereses causados.

Están registrados de acuerdo con el método del devengado y corresponden a intereses causados de obligaciones con el público y obligaciones financieras.

r. Intereses de mora sobre préstamos vencidos

Son registrados en resultados en el ejercicio que se cobran de acuerdo con los porcentajes de recargo máximo a la tasa vigente para la operación al momento de ocurrir la mora, establecidos en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, únicamente por el monto vencido del capital, y solo desde la fecha de no pago hasta la fecha del día en se efectuó el pago de la obligación.

s. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las normas y prácticas contables dispuestas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Junta de Política y Regulación Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

3. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Caja		189.187,97	227.194,80
Depósitos para encaje	(a)	566.680,00	461.340,00
Bancos y otras instituciones financieras	(b)	4.663.813,52	4.379.531,92
Efectos de cobro inmediato		162,47	0,00
Total:		<u>5.419.843,96</u>	<u>5.068.066,72</u>

- (a) Depósitos para encaje. - Mediante resolución JPRM-2025-006-M y sus actualizaciones se resuelve el porcentaje y requerimiento de encaje de los sectores financieros público, privado, popular y solidario, será calculado sobre el promedio semanal de los saldos diarios de los depósitos y captaciones de cada entidad. Por lo que la Cooperativa contabilizó el encaje bancario de USD 566.680,00, en base a las notificaciones remitidas por el Banco Central.
- (b) Bancos y otras instituciones financieras. - Constituyen en el año 2025, principalmente recursos depositados en cuentas corrientes y ahorros de los siguientes bancos:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
BANCOS E INTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES			
Banco Central del Ecuador		527.749,44	1.324.652,01
Banco de la Producción S.A. Produbanco		14.614,00	13.122,04
Banco Pichincha C.A.		386.926,65	537.903,03
Banecuador B.P.		154.148,41	130.004,44
Banco del Austro S.A.		1.578.080,29	1.187.158,16
INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO			
COAC Cooprogreso Ltda.		16.265,02	34.318,59
COAC Cámara De Comercio Ltda.		0,00	769,43
COAC Mushuc Runa Ltda.		47,40	127,66
COAC Alianza Del Valle Ltda.		1.026.113,47	492.031,23
COAC Crea Ltda.		10,00	10,00
COAC San Francisco Ltda.		5.070,80	5.045,17
Caja Central Financoop		904.460,00	654.390,16
COAC Biblián Ltda.		10,00	0,00
COAC Policía Nacional		50.318,04	0,00
Total:		<u>4.663.813,52</u>	<u>4.379.531,92</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

4. INVERSIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Calificación ....		.... Diciembre 31	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
			(en U.S. dólares)	
Cooperativas de ahorro y crédito				
COAC El Sagrario	AA+	AA+	321.534,30	300.000,00
COAC San Francisco	AAA	AAA-/AA+	321.551,29	300.000,00
COAC Mushuc Runa Ltda.	A+	A+	637.610,63	76.960,00
COAC Cooprogreso		A/A+	0,00	23.118,53
COAC Cacpe de Cotopaxi	AAA-		309.875,25	0,00
CAJA Central Financoop	AAA		650.389,52	0,00
COAC Alianza del Valle	AA+		501.811,56	0,00
Bancos y otras instituciones				
Banco del Austro S.A.	AAA-	AA+/AAA-	7.757,15	7.351,31
Subtotal			2.750.529,70	707.429,84
Provisión inversiones			0,00	0,00
Total:			2.750.529,70	707.429,84

Disponible para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario.

En el año 2025 corresponden a certificados de depósito a un plazo máximo de 365 días, con intereses que oscilan entre el 3,50% y 6,10%.

5. CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, está constituida como se detalla a continuación:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Créditos por vencer		
Consumo	21.880.101,85	20.375.235,00
Microcrédito	6.333.635,20	3.810.752,42
Consumo refinanciado	93.888,03	146.061,08
Consumo reestructurado	156.602,04	221.332,91
Microcrédito refinanciada	9.795,98	20.277,04
Microcrédito reestructurado	67.846,18	126.229,29
Subtotal	28.541.869,28	24.699.887,74

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Continúa:.....

Créditos que no devengan interés	948.884,87	1.088.376,74
Créditos vencidos	610.964,26	595.070,46
Subtotal	30.101.718,41	26.383.334,94
Menos: Provisión para créditos incobrables (6)	(1.681.156,23)	(1.659.938,78)
Total, Cartera de Crédito	28.420.562,18	24.723.396,16

Los montos, plazos e intereses de las líneas de crédito se encuentran establecidos de la siguiente manera:

Créditos de consumo: Préstamos concedidos hasta por un monto máximo de USD. 61.000,00, con un plazo de hasta 102 meses y un interés nominal anual del 15,60%, asegurados con garantías autoliquidables, personales e hipotecarias de acuerdo con el monto concedido.

Créditos microcréditos: Con plazos de hasta 102 meses en el año 2025, con montos máximos de USD 61.000,00 a una tasa de interés nominal máxima del 20,20% anual, con garantías autoliquidables, personales e hipotecarias de acuerdo con el monto concedido.

Cartera que no devenga intereses.- Corresponde al capital de los créditos por vencer como lo establece el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Créditos vencidos.- Representan cuotas vencidas en mora por más de 31 y 61 días, según el tipo de crédito.

En la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Libro I, Título II, Capítulo IX que contiene las normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero, la cooperativa cumple con esta disposición.

Las tasas de interés para préstamos son de libre contratación, sin embargo, no pueden exceder la tasa de interés máxima vigente establecida por la Junta de Política y Regulación Financiera que en el mes de diciembre del 2025 fueron: Productivo Corporativo 9,44%; Productivo Empresarial 12,33%; Productivo PYMES 11,90%; Consumo 16,77%; Educativo 9,50%; Educativo Social 7,50%; Vivienda de Interés Público 4,99%; Vivienda de Interés Social 4,99%; Inmobiliario 10,63%; Microcrédito Minorista 28,23%; Microcrédito Acumulación Simple 24,89% y Microcrédito de Acumulación Ampliada 22,05%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

6. MOVIMIENTO DE PROVISIÓN PARA ACTIVOS DE RIESGO

Durante el período terminado al 31 de diciembre del 2025, el movimiento de la provisión relacionado con la calificación de activos de riesgo se presenta como sigue:

La administración considera que las provisiones constituidas cubren eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos de acuerdo con los antecedentes históricos considerados por la institución y las disposiciones establecidas por el organismo de control.

	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Bienes realizables y adjudicados</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2024	(1.659.938,78)	(144.105,57)	(26.180,01)	(15.271,38)	(1.845.495,74)
Provisión del año	(360.574,31)	(112.914,93)	0,00	(2.421,31)	(475.910,55)
Reversión de provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes/Reclasificaciones	(7.176,74)	106.361,63	0,00	1.745,45	100.930,34
Castigos	346.533,60	0,00	0,00	0,00	346.533,60
Diciembre 31, 2025	(1.681.156,23)	(150.658,87)	(26.180,01)	(15.947,24)	(1.873.942,35)

7. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>.... Diciembre 31,</u>	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Intereses por cobrar inversiones	(a)	20.551,03	0,00
Intereses por cobrar cartera de crédito	(a)	399.280,53	294.186,93
Pagos por cuenta de socios	(b)	91.148,63	144.055,04
Intereses reestructurados por cobrar	(c)	81.358,73	29.936,84
Cuentas por cobrar varias	(d)	46.379,08	57.050,84
Subtotal		638.718,00	525.229,65
Menos: Provisión para cuentas por cobrar	(e)	(150.658,87)	(144.105,57)
Total:		488.059,13	381.124,08

- (a) Intereses por cobrar inversiones y cartera de crédito. - Representan valores devengados hasta el 31 de diciembre del 2025 y 2024.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

- (b) Pagos por cuenta de socios. - En el año 2025, corresponden a valores pendientes de cobro a socios por concepto de seguros por USD 71.203,26 y gastos legales por USD 19.945,37.
- (c) Intereses reestructurados por cobrar. - Representan en el año 2025 valores devengados de los créditos reestructurados que mantienen saldo al 31 de diciembre del 2025.
- (d) Cuentas por cobrar varias. - En el año 2025, esta cuenta agrupa principalmente fondo facilito por USD 40.000,00, CXC varias magisterio y GADS por USD 5.135,00. En el período 2024, esta cuenta agrupa principalmente intereses anticipados entregados a los socios por concepto de los depósitos a plazo fijo por USD 11.048,43, fondo facilito por USD 36.717,40, CXC varias magisterio y GADS por USD 4.606,46 y CXC Varias Demandas -Visto Bueno por USD 3.387,18.
- (e) Provisión para cuentas por cobrar. - La Cooperativa constituye provisiones para cuentas por cobrar, de acuerdo con las normas para la gestión de riesgos de crédito determinadas en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, libro I, título II, capítulo XXXVII, sección V, subsección III. Ver Nota (6).

8. BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS POR PAGO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Bienes adjudicados por pago		
Terrenos	26.180,01	26.180,01
(-) Provisión para bienes adjudicados	(26.180,01)	(26.180,01)
	0,00	0,00
Total:	0,00	0,00

Corresponde a un terreno recibido el 28 de octubre 2020 de Merino Cueva Gloria Maribel, de 375 metros cuadrado, ubicado en el Cantón Tena – provincia de Napo.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	309.862,44	309.862,44
Edificios	426.631,50	426.631,50

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Continúa:.....

Construcciones y remodelaciones en curso	802.382,82	400.374,98
Muebles enseres y equipos de oficina	111.755,68	150.141,53
Equipo de computación	65.003,89	170.159,47
Unidades de transporte	9.361,42	12.945,54
Total, costo:	1.724.997,75	1.470.115,46
(-) Depreciación acumulada	(477.749,54)	(619.685,41)
Total:	1.247.248,21	850.430,05

Los movimientos de Propiedades y equipos, durante el año 2025 se resumen a continuación:

Concepto	<u>Saldo a Dic-31-24</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas o Ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos a Dic-31-25</u>
Costo:					
Terrenos	309.862,44				309.862,44
Edificios	426.631,50				426.631,50
Construcciones y remodelaciones en curso	400.374,98	402.007,84			802.382,82
Muebles y Equipos de Oficina	150.141,53	5.356,00	(45.583,85)	1.842,00	111.755,68
Equipos de Computación	170.159,47	47.333,24	(152.642,82)	154,00	65.003,89
Unidades de Transporte	12.945,54		(3.584,12)		9.361,42
Subtotal	1.470.115,46	454.697,08	(201.810,79)	1.996,00	1.724.997,75
Depreciación Acumulada:					
Edificios	(369.729,78)	(30.236,97)			(399.966,75)
Muebles y Equipos de Oficina	(89.330,00)	(11.322,48)	45.583,85	(94,53)	(55.163,16)
Equipos de Computación	(152.063,87)	(16.832,00)	152.642,82	481,58	(15.771,47)
Unidades de Transporte	(8.561,76)	(1.870,52)	3.584,12		(6.848,16)
Subtotal	(619.685,41)	(60.261,97)	201.810,79	387,05	(477.749,54)
Total Neto	850.430,05	394.435,11	0,00	2.383,05	1.247.248,21

El art. 79, subsección II, sección VI, “Norma de solvencia, patrimonio técnico y activos y contingentes ponderados por riesgo para cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda” capítulo XXXVII, título II, libro I, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros determina que las entidades podrán adquirir, construir o conservar bienes muebles e inmueble necesarios para su funcionamiento o servicios anexos, hasta un monto equivalente al 100% del patrimonio técnico constituido, la Cooperativa cumple con esta disposición. Al 31 de diciembre del 2025, el patrimonio técnico constituido de la Cooperativa es de USD. 6.662.095,98.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Inversiones en participaciones	(a)	62.615,99	57.778,57
Derechos fiduciarios		0,00	6.311,48
Gastos y pagos anticipados		13.237,55	23.351,99
Gastos diferidos	(b)	74.424,35	83.592,25
Materiales, mercaderías e insumos	(c)	17.007,50	13.986,65
Otros	(d)	15.947,24	15.208,26
Subtotal		<u>183.232,63</u>	<u>200.229,20</u>
Provisión para otros activos irrecuperables (Nota 6)		(15.947,24)	(15.271,38)
Total:		<u>167.285,39</u>	<u>184.957,82</u>

(a) Inversiones en participaciones. - Está constituida por aportaciones de integración obligatoria y voluntaria en la Caja Central FINANCOOP.

(b) Gastos diferidos. - Al 31 de diciembre del 2025 están constituidas por:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Estudios		40.494,55	31.450,85
Programas de computación		105.792,28	192.014,85
Gastos de adecuación		20.904,68	60.183,16
Otros		7.590,00	25.200,00
(Amortización acumulada gastos diferidos)		(100.357,16)	(225.256,61)
Total:		<u>74.424,35</u>	<u>83.592,25</u>

(c) Materiales, mercaderías e insumos - Está constituida por materiales e insumos de oficina (papelería, tintas, etc.) que se mantienen en existencia en la bodega de la Cooperativa para uso futuro por USD 13.970,06, también registra las tarjetas de débito con marca compartida MasterCard adquiridas por la Cooperativa para su posterior entrega y activación a los socios por USD 3.037,44.

(d) Otros. - Está constituida por retenciones de Impuesto a la Renta practicadas por terceros por USD 4.924,52 y depósitos en garantía por USD 10.683,22.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Depósitos a la Vista:		
Depósitos de ahorro	8.492.094,59	7.032.812,58
Otros depósitos	0,00	4.038,25
Depósitos por confirmar	162,47	2.972,70
Subtotal	<u>8.492.257,06</u>	<u>7.039.823,53</u>
Depósitos a plazo:		
De 1 a 30 días	2.172.722,56	1.490.051,57
De 31 a 90 días	3.095.998,86	2.368.228,80
De 91 a 180 días	3.781.119,20	3.074.669,58
De 181 a 360 días	5.522.794,71	4.283.153,85
Más de 361 días	5.658.510,30	5.361.372,91
Subtotal	<u>20.231.145,63</u>	<u>16.577.476,71</u>
Depósitos restringidos	<u>206.468,00</u>	<u>194.758,95</u>
Total:	<u><u>28.929.870,69</u></u>	<u><u>23.812.059,19</u></u>

Depósitos de ahorros. - Representan cuentas de ahorro ordinarias exigibles a la vista que generan interés a una tasa de interés anual de acuerdo al siguiente detalle:

Ahorro	Tasa
Socios	1%
Clientes	1%
Cajita fuerte	1%
Ahorro décimo	6%
Ahorro diario	6%
Ahorro fondo de reserva	6% a 11%

Depósitos a plazo. - Constituyen en el año 2025 certificados emitidos por la Cooperativa con un interés que oscila entre el 5,00% al 7,50% anual, pagaderos al vencimiento o según convenio acordado con los clientes.

Depósitos a Plazo	Tasa
De 30 a 90 días	5,00%
De 91 a 180 días	5,50%
De 181 a 365 días	6,50%
>=366 días	7,50%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, están constituidas como sigue:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Intereses por Pagar	(a)	320.931,22	231.412,56
Obligaciones Patronales	(b)	215.435,02	223.377,68
Retenciones	(c)	15.265,19	17.283,37
Contribuciones, Impuestos y Multas		488,04	825,42
Proveedores	(d)	76.321,71	137.100,79
Cuentas por Pagar Varias	(e)	1.350,96	10.096,12
Total:		<u>629.792,14</u>	<u>620.095,94</u>

- (a) Intereses por pagar. - Corresponde a intereses de los depósitos a plazo, depósitos de ahorros y obligaciones financieras.
- (b) Obligaciones patronales. - Incluye la provisión para Jubilación Patronal por USD. - 113.753,49 en el año 2025 y USD 124.930,78 en el 2024, Desahucio por USD. - 56.054,42 en el 2025 y USD 62.822,48 en el 2024, vacaciones por USD 22.973,46 en el 2025 y USD 28.407,11 en el 2024.
- (c) Retenciones. - Incluye las retenciones realizadas por la entidad como agente de retención por Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado.
- (d) Proveedores. - En el año 2025 incluye seguro de desgravamen por pagar por USD 30.238,58, Proveedores varios por USD 25.940,33. En el 2024 corresponde principalmente a seguro de desgravamen por pagar por USD 55.028,03 y Cajero Banred por USD 49.855,45.
- (e) Cuentas por pagar varias. - En el año 2025 corresponde a compras con tarjeta por USD 1.350,96 y USD 10.096,12 en el 2024.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, están constituidas como sigue:

		.... Diciembre 31,	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(en U.S. dólares)	
Corporación Nacional de Finanzas Populares	(a)	2.165.164,76	1.221.597,28
Total:		<u>2.165.164,76</u>	<u>1.221.597,28</u>

- (a) Corporación Nacional de Finanzas Populares –CONAFIPS: Mantiene 11 operaciones de crédito con pagos mensuales en capital e intereses a una tasa promedio 6,90% anual.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Cooperativa está constituido por las aportaciones pagadas por los socios representadas en certificados de aportación y constituyen la participación patrimonial de los mismos en la entidad. El saldo al 31 de diciembre del 2025 y 2024 es de USD 1.425.782,65 y USD 1.329.883,75 respectivamente.

Los certificados son nominativos y transferibles únicamente entre socios o a favor de la Cooperativa.

De acuerdo al artículo 38, Título V del Estatuto de la Cooperativa, el valor nominal de los certificados es de USD 20,00 cada uno.

15. RESERVAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondo irrepartible de reserva legal	4.906.669,09	4.391.038,15
Revalorización del patrimonio	49.524,03	49.524,03
Por resultados no operativos	5.222,19	3.159,00
Total:	<u><u>4.961.415,31</u></u>	<u><u>4.443.721,18</u></u>

El artículo 50 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria establece que el Fondo Irrepartible de Reserva Legal lo constituyen las Cooperativas para solventar contingencias patrimoniales se integrará e incrementará anualmente por lo menos con el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

No podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la Cooperativa de acuerdo con lo que resuelva la Asamblea General de Representantes, también formarán parte del Fondo Irrepartible de Reserva Legal, las donaciones y legados, efectuados en favor de la Cooperativa.

La sección II “Norma para el fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito, capítulo XXXVII, título II, libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros determina que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, previa aprobación del Consejo de Administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que se destinará a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal. La cooperativa requiere de sus socios el 2% de los montos de crédito desembolsados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

16. PATRIMONIO TÉCNICO

El artículo 76 subsección II, sección VI, “Norma de solvencia, patrimonio técnico y activos y contingentes ponderados por riesgo para cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda”, capítulo XXXVII, título II, libro I, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros establece que las Cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, están obligadas a mantener una relación de patrimonio técnico constituido de al menos el 9% con respecto a la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes.

El patrimonio técnico constituido es la suma del patrimonio técnico primario y el patrimonio técnico secundario. Cuando el patrimonio técnico primario y secundario, sean mayores a cero, y el patrimonio técnico secundario mayor al primario, el patrimonio técnico constituido será igual a dos veces el patrimonio técnico primario.

En caso de que cualquiera de los dos patrimonios técnicos; primario o secundario, sean negativos, el patrimonio técnico constituido será el resultado neto de la suma.

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, la Cooperativa cumple con los porcentajes requeridos por el Código Orgánico Monetario Financiero y el artículo 76, subsección II, sección VI, capítulo XXXVII, título II, libro I, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, tal como se demuestra a continuación:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio técnico primario	6.332.451,74	5.720.921,90
Patrimonio técnico secundario	329.644,24	414.561,94
Porcentaje (PTS sobre PTP)	5,21%	7,25%
Patrimonio técnico constituido	A 6.662.095,98	6.135.483,84
Activos Totales y Contingentes	B 38.508.759,07	32.300.544,67
Porcentaje (A sobre B) requerimiento mínimo 4%	17,30%	18,99%
Activos y Contingentes ponderados por riesgos	C 31.703.470,26	26.587.808,23
Porcentaje (A sobre C) requerimiento mínimo 9%	21,01%	23,08%
Patrimonio Técnico Requerido	D 2.853.312,32	2.392.902,74
Posición Excedentaria (A menos D)	3.808.783,66	3.742.581,10
Activos Fijos (Saldo Neto)	E 1.247.248,21	850430,05
Porcentaje (E sobre A)	18,72%	13,86%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

17. CUENTAS DE ORDEN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas de orden deudoras		
Activos castigados	2.417.904,64	2.216.232,68
Operaciones sujetas a cupo de créditos	547.726,89	549.346,70
Cartera de crédito y otros activos en demanda judicial	2.383.985,37	348.857,67
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	2.146.154,84	1.663.466,56
Otras cuentas de orden deudoras	2.296.442,46	2.168.766,60
Subtotal	<u>9.792.214,20</u>	<u>6.946.670,21</u>
Cuentas de orden acreedoras		
Valores y bienes recibidos de terceros	49.898.318,17	46.636.073,37
Operaciones pasivas con personas naturales o jurídicas vinculadas	621.295,32	0,00
Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el Seguro de Depósitos	16.152.560,22	0,00
Provisiones constituidas	140.380,36	149.356,02
Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	3.105.820,01	1.510.410,20
Subtotal	<u>69.918.374,08</u>	<u>48.295.839,59</u>
Total:	<u><u>79.710.588,28</u></u>	<u><u>55.242.509,80</u></u>

18. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos		
Intereses Ganados		
Depósitos	112.973,61	96.593,67
Inversiones	113.499,15	57.782,58
Créditos	4.337.810,70	4.090.342,44
Subtotal	<u>4.564.283,46</u>	<u>4.244.718,69</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Egresos

Intereses Causados

Obligaciones con el Público	(1.979.054,98)	(1.635.661,69)
-----------------------------	----------------	----------------

Obligaciones Financieras	(108.833,97)	(58.583,11)
--------------------------	--------------	-------------

Subtotal	(2.087.888,95)	(1.694.244,80)
-----------------	-----------------------	-----------------------

Total:	2.476.394,51	2.550.473,89
---------------	---------------------	---------------------

La gestión de intermediación financiera refleja su margen al relacionar el ingreso neto por intereses y el egreso generado por el mismo concepto, el índice de margen de intermediación financiera es el 54,26% y 60,09% para los años 2025 y 2024 respectivamente.

19. GASTOS DEL PERSONAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2025 y 2024, fueron causados como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones	556.277,60	533.562,66
Beneficios Sociales	74.112,57	73.226,71
Aporte Patronal IESS	84.805,89	76.801,45
Pensiones y Jubilaciones	113.357,04	38.368,74
Fondo de reserva IESS	52.434,20	47.549,11
Otras	109.834,93	181.337,28
Total:	990.822,23	950.845,95

20. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2025 y 2024, fueron causados como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	194.161,06	126.813,17
Servicios Varios	568.814,79	660.637,70
Impuestos, Contribuciones y Multas	211.559,04	204.074,09
Otros	177.762,30	36.236,61
Total:	1.152.297,19	1.027.761,57

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

21. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2025 y 2024, fueron causados como sigue:

	.... Diciembre 31,	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones	475.910,55	470.210,23
Depreciaciones	46.656,75	65.795,46
Amortizaciones	<u>104.821,70</u>	<u>113.729,44</u>
Total:	<u><u>627.389,00</u></u>	<u><u>649.735,13</u></u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "TENA" LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

22. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2025, los vencimientos de activos productivos y pasivos con costos se presentan como se detalla:

VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS						
	<u>0-30</u> (USdólares)	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>>360</u>	Total
ACTIVOS						
Fondos Disponibles	5.419.843,96	-	-	-	-	5.419.843,96
Inversiones Financieras						
Disponibles para la venta	-	-	2.432.897,30	309.875,25	7.757,15	2.750.529,70
Cartera de Créditos por Vencer:						
Cartera de Consumo	520.172,02	1.038.804,57	1.538.405,38	3.003.825,85	16.029.384,10	22.130.591,92
Microempresa	152.779,86	291.757,56	426.659,73	820.306,75	4.719.773,46	6.411.277,36
Cuentas por Cobrar:						
Intereses de Inversiones	20.551,03	-	-	-	-	20.551,03
Intereses de Cartera	399.280,53	-	-	-	-	399.280,53
TOTAL ACTIVO	<u>6.512.627,40</u>	<u>1.330.562,13</u>	<u>4.397.962,41</u>	<u>4.134.007,85</u>	<u>20.756.914,71</u>	<u>37.132.074,50</u>
PASIVOS						
Depósitos a la Vista	(8.492.257,06)	-	-	-	-	(8.492.257,06)
Depósitos a Plazo	(2.172.722,56)	(3.095.998,86)	(3.781.119,20)	(5.522.794,71)	(5.658.510,30)	(20.231.145,63)
Depósitos Restringidos	-	-	-	-	(206.468,00)	(206.468,00)
Intereses por Pagar	(320.931,22)	-	-	-	-	(320.931,22)
Obligaciones Financieras:						
Entidades financieras del sector Público	(72.394,99)	(155.480,81)	(206.508,16)	(396.368,77)	(1.334.412,03)	(2.165.164,76)
TOTAL PASIVO	<u>(11.058.305,83)</u>	<u>(3.251.479,67)</u>	<u>(3.987.627,36)</u>	<u>(5.919.163,48)</u>	<u>(7.199.390,33)</u>	<u>(31.415.966,67)</u>
Posición Neta	<u>(4.545.678,43)</u>	<u>(1.920.917,54)</u>	<u>410.335,05</u>	<u>(1.785.155,63)</u>	<u>13.557.524,38</u>	<u>5.716.107,83</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

23. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa ha efectuado el cierre contable y la preparación de sus estados financieros reconociendo la utilidad bruta del ejercicio.

A dicha fecha no se han registrado las provisiones correspondientes al impuesto a la renta causado, la participación a trabajadores ni la contribución a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

En consecuencia, los estados financieros no incluyen los efectos que se derivarían del reconocimiento de estas obligaciones, los cuales, de ser registrados, afectarían los resultados del ejercicio y las cuentas de pasivos y patrimonio. Esta situación también se presentó en el ejercicio económico 2024.

La Cooperativa a registrado la participación a trabajadores, el impuesto a la renta causado y la contribución a la SEPS en el periodo posterior al cierre; es decir, en el ejercicio 2025 se registraron los valores correspondientes al periodo 2024, y de igual forma, en el ejercicio 2026 se reconocerán los valores correspondientes al periodo 2025. Como se presenta a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>.... Diciembre 31,</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(en U.S. dólares)	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS	225.705,10	257.786,62
Menos: Participación a empleados	(33.855,77)	(38.667,99)
Menos: Impuesto a la renta	(42.099,83)	(54.779,66)
Menos: Aporte a la SEPS	(1.918,49)	(2.191,19)
UTILIDAD NETA	147.831,02	257.786,62

Mediante resolución NAC-DGERCGC15-00003218 (publicado en el primer suplemento del Registro Oficial. No. 660 del 31 de diciembre del 2015), el Servicio de Rentas Internas (SRI), resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivos y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Cooperativa se encuentra preparando la información indicada.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

24. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2025 los principales saldos con partes vinculadas representan créditos otorgados a funcionarios y empleados por USD 547.726,89 y USD 522.351,90 en el año 2024, los mismos fueron otorgados en los plazos y tasas de interés igual que los demás deudores. La Cooperativa cumple con el cupo de crédito establecido en el art. 450 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Detalle	Cartera			Total	Garantías reales
	Vigente	Vencida	No devenga interés		
A personas naturales	508.320,52	4.600,98	34.805,39	547.726,89	266.507,91

25. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2025, la cooperativa no mantiene contingentes significativos que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

26. PRINCIPALES INDICADORES

Los principales indicadores que tiene a diciembre la cooperativa son los siguientes:

Detalle	Diciembre
Suficiencia patrimonial	
(Patrimonio + resultados) / activos inmovilizados	393,80%
Estructura y calidad de activos	
Activos improductivos netos / total activos	6,43%
Activos productivos / total activos	93,57%
Activos productivos / pasivos con costo	115,84%
Índices de morosidad	
Morosidad de crédito de consumo prioritario	4,22%
Morosidad de la cartera de microcrédito	8,34%
Morosidad de la cartera total	5,18%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva	
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	114,49%
Cobertura de la cartera de microcrédito	96,55%
Cobertura de la cartera problemática	107,78%
Eficiencia microeconómica	
Gastos de operación estimados / total activo promedio	6,48%
Gastos de operación / margen financiero	108,18%
Gastos de personal estimados / activo promedio	2,80%
Rentabilidad	
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	3,45%
Resultados del ejercicio / activo promedio	0,59%
Intermediación financiera	
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	104,80%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“TENA” LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Continúa:.....	
Liquidez	
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	39,39%
Liquidez estructural de 1ra línea	38,74%
Liquidez estructural de 2da línea	26,39%
Solvencia	
Patrimonio técnico constituido / activos ponderados por riesgo	21,01%
Activos fijos/ PTC	18,72%

La cooperativa presenta indicadores de liquidez y solvencia, de acuerdo con la normativa vigente y dentro de los rangos establecidos.

27. MOROSIDAD DE LA CARTERA

Los niveles de Morosidad de la cartera por el año 2025 son los siguientes:

Mes	Cartera Vigente	Cartera no devenga interés	Cartera Vencida	Cartera Improductiva	Morosidad
Enero	24.553.005,17	1.102.791,12	603.519,68	1.706.310,80	6,50%
Febrero	24.866.343,26	962.924,98	594.308,65	1.557.233,63	5,89%
Marzo	24.790.743,12	1.093.116,37	585.312,50	1.678.428,87	6,34%
Abril	25.460.923,00	825.719,68	579.512,82	1.405.232,50	5,23%
Mayo	26.068.885,70	986.173,14	587.109,35	1.573.282,49	5,69%
Junio	26.603.539,40	772.032,27	567.096,44	1.339.128,71	4,79%
Julio	26.652.534,94	938.982,28	578.943,93	1.517.926,21	5,39%
Agosto	26.673.824,37	976.548,24	587.991,61	1.564.539,85	5,54%
Septiembre	27.251.536,27	849.761,14	593.866,67	1.443.627,81	5,03%
Octubre	27.968.133,87	1.042.016,70	597.046,23	1.639.062,93	5,54%
Noviembre	28.359.164,86	923.031,83	603.113,64	1.526.145,47	5,11%
Diciembre	28.541.869,28	948.884,87	610.964,26	1.559.849,13	5,18%

La morosidad de la cooperativa a diciembre presenta un riesgo bajo.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Cooperativa pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.