

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Representantes de Socios y Consejo de Administración de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KISAPINCHA" LTDA.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KISAPINCHA" LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2025, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "KISAPINCHA" LTDA., al 31 de diciembre de 2025, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con regulaciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria y aplicación de normas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro Informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (Código IESBA) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son importantes para nuestra auditoría de los estados financieros y, hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Párrafos de énfasis**

Sin afectar nuestra opinión, hacemos énfasis sobre los siguientes asuntos:

- Acogiéndose a la disposición transitoria de la resolución No. SEPS-IGT-IR-ISF-IGJ-2019-0473 “Norma de control para la compensación de pérdidas”, agregada mediante resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0190 del 28 de abril de 2023 y sus reformas, la Cooperativa compensa con cuentas patrimoniales las pérdidas generadas por la constitución de provisiones de activos de riesgo durante el periodo 2025, por un valor que asciende a USD 494,731.42, como se explica en la Nota 15 a los estados financieros.
- Al 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa presenta niveles reducidos de rentabilidad y eficiencia financiera, evidenciándose que los resultados del ejercicio en relación con el patrimonio promedio y el activo promedio se sitúan en 0.02% y 0.00%, respectivamente. Asimismo, la eficiencia financiera refleja márgenes de Intermediación estimados negativos, con un margen de intermediación sobre patrimonio promedio de (4.40%) y sobre activo promedio de (0.40%), lo que denota que los ingresos generados por la intermediación financiera no son suficientes para cubrir los costos operativos y financieros. Si bien la Cooperativa presenta una suficiencia patrimonial elevada (370.49%) y una adecuada calidad de activos productivos, los indicadores antes descritos evidencian que la entidad enfrenta limitaciones para generar excedentes sostenibles, lo que podría afectar su capacidad de fortalecer el patrimonio y retribuir adecuadamente a sus socios en el mediano plazo (Ver nota 25).

### **Cuestiones claves de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones y que se indican a continuación, han sido tratadas con la Administración en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones:

#### Valuación de inversiones

La Cooperativa realiza la valuación del portafolio de inversiones de acuerdo con lo que determina la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria y debido a la importancia del saldo de inversiones, se incluye en asuntos claves de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto se incluyen a continuación:

- Entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relacionados con la valuación del portafolio de inversiones y probamos la eficacia operativa de dichos controles.
- Efectuamos la confirmación de saldos, de las inversiones que la Cooperativa mantiene vigente al 31 de diciembre de 2025.
- Efectuamos el recálculo de los intereses ganados, descuentos y utilidades financieras generadas durante el año 2025.

En el desarrollo de los procedimientos de auditoría no identificamos diferencias materiales en la valuación de las inversiones.

#### Valuación de la cartera de crédito

La calificación y constitución de provisiones para cartera de crédito al 31 de diciembre de 2025 fue determinada por la Cooperativa en base a la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. Este proceso está sistematizado y evalúa factores cuantitativos y cualitativos. Debido a la importancia del saldo de cartera de crédito y provisión es considerado como un asunto clave para nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito son:

- Entendimiento y evaluación del diseño e implementación de los controles manuales y automáticos relevantes relacionados con la valuación de cartera de crédito y contingentes y prueba de su eficacia operativa.
- Realizamos el reproceso de la calificación asignada a las operaciones crediticias y comparamos los resultados con los obtenidos por la Cooperativa.
- Verificamos la suficiencia de la provisión de la cartera de crédito.
- Verificamos que la Cooperativa ha cumplido parcialmente la “Norma de control para la gestión del riesgo de crédito” emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225 el 22 de junio de 2023.

En el desarrollo de los procedimientos de auditoría no identificamos diferencias materiales en la valuación de la cartera de crédito y contingentes.

### Evaluación del Patrimonio Técnico

La Administración de 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 técnico constituido corresponde al 9%.

Los procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al patrimonio técnico fueron:

- Verificamos la información contenida en el Formulario FS01 "Formulario de Solvencia" al 31 de diciembre de 2025.
- Realizamos el recálculo del Patrimonio Técnico y Activos y Contingentes ponderados por riesgo al 31 de diciembre de 2025.
- Revisamos el cumplimiento de la normativa vigente de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, respecto al patrimonio técnico.

En el desarrollo de los procedimientos de auditoría no identificamos diferencias materiales en el cálculo del Patrimonio Técnico y Activos y Contingentes ponderados por riesgo.

### Evaluación del ambiente de procesamiento de datos

Las operaciones de la Cooperativa, por su naturaleza y volumen tienen una gran dependencia de los sistemas informáticos, en consecuencia, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este segmento incluyeron lo siguiente:

- Revisión de los controles de carácter general sobre los sistemas de información, en los que se evalúan los ámbitos de gestión de los accesos a los sistemas, mantenimiento de las aplicaciones, gestión de la operación de los sistemas en el negocio y gobierno y, organización del área de sistemas de información de la Cooperativa.
- Entendimiento y revisión de los principales procesos de negocio con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y validación de estos.

Los procedimientos efectuados, nos han permitido obtener evidencia para confiar en los controles de las aplicaciones informáticas para soportar el alcance de nuestra auditoría.

### **Bases de contabilidad**

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 regulaciones, normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las que difieren de algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados con el objetivo de dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el organismo de control, consecuentemente pueden no ser apropiados para otros propósitos.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la Cooperativa en relación con los estados financieros**

La Administración de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las regulaciones, normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno de la Cooperativa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs siempre detectará una representación errónea material cuando exista.

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existen relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha excepto por lo descrito en la sección "*Párrafo de énfasis*" de este informe. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Cooperativa pueda o no, continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

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

#### Otras cuestiones

Los estados financieros de la Cooperativa por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 04 de marzo de 2025.

### Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestros informes de: comisario, normas prudenciales e información financiera suplementaria, recomendaciones sobre la estructura del control interno, límites de operaciones activas y contingentes, cumplimiento de los controles para evitar actividades ilícitas incluidos el lavado de activos y el financiamiento de delitos como el terrorismo y otros delitos, balance social, de cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, se emiten por separado.

1725403271 Firmado digitalmente  
por 1725403271  
GRACE YADIRA GRACE YADIRA  
GALARZA GALARZA PILICITA  
PILICITA Fecha: 2026.03.25  
23:06:19 -0500'

**ING. GRACE GALARZA**  
**SEPS-INSEPS-CA-2024-0046**

Quito, 24 de marzo de 2026

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
 Expresado en US dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Fondos disponibles	4	6,128,600.21	5,018,174.53
Operaciones interfinancieras		0.00	700,000.00
Inversiones	5	4,579,417.96	2,173,922.77
Cartera de crédito	6	21,990,943.09	22,039,747.94
Cuentas por cobrar	9	359,404.62	325,883.22
Propiedades y equipos	10	367,683.52	390,599.48
Otros activos	11	224,307.09	258,987.02
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>33,650,356.49</b>	<b>30,907,314.96</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público	12	29,659,993.43	26,670,733.80
Cuentas por pagar	13	1,241,108.00	1,182,653.25
Obligaciones financieras		0.00	223,318.93
Otros pasivos		45,820.13	35,069.37
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>30,946,921.56</b>	<b>28,111,775.35</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	14	1,117,700.06	1,001,033.70
Reservas	15	1,585,182.37	1,720,097.14
Utilidad neta del ejercicio		552.50	74,408.77
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>2,703,434.93</b>	<b>2,795,539.61</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>33,650,356.49</b>	<b>30,907,314.96</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	17	<b>55,898,280.61</b>	<b>40,930,863.22</b>



Este documento es:  
**SEGUNDO JOSÉ**  
**QUINATOA QUINATOA**  
 Este documento es falso

**ING. SEGUNDO JOSÉ QUINATOA**  
 GERENTE GENERAL



Este documento es:  
**JOHANNA JOHANNA**  
**NAUQUE NAUQUE**  
 Este documento es falso

**ING. JOHANNA NAUQUE**  
 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros