UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MAESTRÍA EN TRIBUTACIÓN

COHORTE 2024

Tema: Impacto tributario del deterioro de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en el Ecuador.

Trabajo de Titulación, previo a la obtención del Título de Cuarto Nivel de Magíster en Tributación.

Modalidad del trabajo de Titulación: Proyecto de titulación con componentes de investigación aplicada.

Autora: Licenciada Karen Dayana Espinoza Cortez.

Director: Ingeniero Oscar Patricio López Solís Magíster.

Ambato – Ecuador

2026

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

El Tribunal receptor de la Defensa del Trabajo de Titulación presidido por el Doctor Carlos Alberto Barreno Córdova Magíster, e integrado por los señores: Licenciada Silvia Janeth Navas Alcívar Magíster, Ingeniera Liliana Priscila Campos Llerena Magíster, designados por la Unidad Académica de Titulación de Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, para receptar el Trabajo de Titulación con el tema: "IMPACTO TRIBUTARIO DEL DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 2 EN EL ECUADOR" , elaborado y presentado por la Licenciada Karen Dayana Espinoza Cortez, para optar por el Grado Académico de Magister en Tributación; una vez escuchada la defensa oral del Trabajo de Titulación, el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la Universidad Técnica de Ambato.

Validar únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por:
CARLOS ALBERTO BARRENO CORDOVA

Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova Mg.

Presidente y Miembro del Tribunal de Defensa

Validar únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por:
SILVIA JANETH NAVAS ALCIVAR

Lcda. Silvia Janeth Navas Alcívar Mg.

Miembro del Tribunal de Defensa

Firmado electrónicamente por:
LILIANA PRISCILA CAMPOS LLERENA
Validar únicamente con FirmaEC

Ing. Liliana Priscila Campos Llerena Mg.

Miembro del Tribunal de Defensa

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Trabajo de Titulación presentado con el tema “IMPACTO TRIBUTARIO DEL DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 2 EN EL ECUADOR”, le corresponde exclusivamente a: Licenciada Karen Dayana Espinoza Cortez, autora bajo la Dirección del Ingeniero Oscar Patricio López Solis Magíster, director del Trabajo de Titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.

Firmado electrónicamente por:
KAREN DAYANA
ESPINOZA CORTEZ
Validar únicamente con FirmaEC

Lcda. Karen Dayana Espinoza Cortez

c.c.: 1850115948

AUTORA

Validar únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por:
OSCAR PATRICIO
LOPEZ SOLIS

Ing. Oscar Patricio López Solís Mg.

c.c.: 1803605086

DIRECTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Trabajo de Titulación, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los derechos de mi trabajo, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.

Lcda. Karen Dayana Espinoza Cortez

c.c.: 1850115948

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

Pág.

PORTADA i

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN ii

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN iii

DERECHOS DE AUTOR iv

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS v

ÍNDICE DE TABLAS ix

ÍNDICE DE FIGURAS xii

AGRADECIMIENTO xv

DEDICATORIA xvi

RESUMEN EJECUTIVO xvii

ABSTRACT xviii

CAPÍTULO I 1

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 1

1.1. Introducción 1

1.1. Objetivos 6

1.1.1 General 6

1.1.2 Específicos 6

CAPÍTULO II 7

MARCO TEÓRICO 7

2.1 Antecedentes investigativos 7

2.2.1 Fundamentación científica 12

2.2.1.1 Deterioro de cuentas por cobrar 12

2.2.1.2 Regulación prudencial del deterioro de cartera en cooperativas de ahorro y crédito 13

2.2.1.3 Regulación prudencial del deterioro de cartera en cooperativas 13

2.2.1.4 Tratamiento tributario del deterioro de cuentas por cobrar 14

2.2.1.5 Tendencias del deterioro de las cuentas por cobrar en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 14

2.2.1.6 Provisiones de cuentas por cobrar 14

2.2.1.7 Metodología para la provisión de cuentas por cobrar 16

2.2.1.8 Tratamiento tributario del deterioro de las cuentas por cobrar 26

2.2.1.9 NIIF 9- Instrumentos financieros 29

2.2.1.10 Tendencias históricas del deterioro (2022-2024) 30

2.2.1.11 Evolución del cumplimiento tributario asociado a provisiones del año 2022-2025 30

2.2.1.12 Riesgos crediticios 31

2.2.1.13 Tipos de riesgos crediticios 32

2.2.1.14 Morosidad y cartera en riesgo 33

2.2.1.15 Análisis comparativo en el sector cooperativo con énfasis en el segmento 2 de la SEPS 33

2.2.1.16 Efectos en la determinación del impuesto a la renta y en la tasa efectiva tributaria 34

2.2.1.17 Efecto en la base imponible del impuesto a la renta 35

2.2.1.18 Generación de diferencia temporarias e impuesto diferido (NIC12) .. 35

2.2.1.19 Impacto en la tasa efectiva tributaria (ETR) 36

2.2.1.20 Indicadores efecto en rentabilidad financiera posterior a impuestos .. 36

2.2.1.21 Síntesis técnica aplicada a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2. 37

2.2.2 Indicadores financieros de rentabilidad en entidades financieras 38

2.2.2.1 Relación entre deterioro de cartera y rentabilidad financiera 38

2.2.2.2 Rentabilidad 39

2.2.2.3 Return on assets (ROA) 39

2.2.2.4 Return on equity (ROE) 39

2.2.2.5 Margen financiero 40

2.2.2.6 Relación entre provisiones y rentabilidad 40

2.2.2.7 Estudios empíricos relacionados 40

2.2.2.8 Investigación sobre morosidad y ROE 40

2.2.2.9 Estudio sobre impactos tributario 41

2.2.2.10 Evidencia sectorial 41

2.2.3 Naturaleza jurídica de las cooperativas de ahorro y crédito y rol económico y social 42

CAPÍTULO III 47

MARCO METODOLÓGICO 47

3.1 Tipo y diseño de la investigación 47

3.1.1 Alcance de la investigación 47

3.1.2 Diseño metodológico 48

3.2 Población y muestra 49

3.2.1 Población 49

3.2.2 Muestra 49

3.3 Hipótesis 51

3.4 Operacionalización de variables 51

3.5 Recolección de información 52

3.6 Procesamiento y análisis de la información 54

CAPÍTULO IV 56

RESULTADOS 56

4.1 Caracterización de la cartera de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2. 56

4.2 Análisis los indicadores de rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 2 397

4.3 Comprobación de hipótesis 401

CAPÍTULO V 407

CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES, BIBLIOGRAFÍA, ANEXOS ... 407

5.1 Conclusiones 407

5.2 Recomendaciones 408

5.3 Bibliografía 409

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1: Cartera de crédito y contingentes 19
Tabla 2: Cuentas por cobrar y otros activos 19
Tabla 3: Porcentajes de provisión 21
Tabla 4: Carteras de crédito 24
Tabla 5: Calificación y constitución de provisiones inversiones 24
Tabla 6: Provisión requerida y otros activos 25
Tabla 7: Cuadro comparativo NIIF 9 & SEPS & JPRF & SRI 43
Tabla 8: Impacto del deterioro de cuentas por cobrar en los indicadores financieros y tributarios 44
Tabla 9: Número de cooperativa de ahorro y crédito registradas en el año 2024 50
Tabla 10: Coopac Austro Ltda. 57
Tabla 11: Cooperativa de ahorro y crédito Fasayñan Ltda. 62
Tabla 12: Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel Ltda. 68
Tabla 13: Cooperativa de ahorro y crédito Señor de Girón Ltda. 74
Tabla 14: Cooperativa de ahorro y crédito educadores del Azuay Ltda 80
Tabla 15: Cooperativa de ahorro y crédito Provida Ltda. 86
Tabla 16: Cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Ltda. 92
Tabla 17: Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda. 98
Tabla 18: Cooperativa de ahorro y crédito Yuyay Ltda. 104
Tabla 19: Cooperativa de ahorro y crédito educadores Tulcán Ltda. 110
Tabla 20: Cooperativa de ahorro y crédito San Gabriel Ltda. 116
Tabla 21: Cooperativa de ahorro y crédito 4 de Octubre Ltda 122
Tabla 22: Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Chimborazo Ltda 128
Tabla 23: Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina 134
Tabla 24: Cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda 140
Tabla 25: Cooperativa de ahorro y crédito Visión de los Andes VISANDES Ltda 146
Tabla 26: Cooperativa de ahorro y crédito Sierra Centro Ltda. 152
Tabla 27: Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kausay Ltda. 158
Tabla 28: Cooperativa de ahorro y crédito Credil Ltda. 164
Tabla 29: Cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda 170
Tabla 30: Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne Ltda 176

Tabla 31: Cooperativa de ahorro y crédito Imbaburapak Ltda 182
Tabla 32: Cooperativa de ahorro y crédito mujeres unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda 188
Tabla 33: Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Imbabura Ltda 194
Tabla 34: Cooperativa de ahorro y crédito Unión El Ejido Ltda 200
Tabla 35: Cooperativa de ahorro y crédito Multiempresarial Ltda 206
Tabla 36: Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Loja - CACEL Ltda 212
Tabla 37: Cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda..... 218
Tabla 38: Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio – Los Ríos Ltda. 224
Tabla 39: Cooperativa de ahorro y crédito La Benéfica Ltda. 230
Tabla 40: Cooperativa de ahorro y crédito Santa Ana Manabí Ltda. 236
Tabla 41: Cooperativa de ahorro y crédito Tena Ltda. 242
Tabla 42: Cooperativa de ahorro y crédito 16 de Julio - Pichincha Ltda. 248
Tabla 43: Cooperativa de ahorro y crédito Alianza Minas - Pichincha Ltda. 254
Tabla 44: Cooperativa de ahorro y crédito Corporación Centro - Pichincha Ltda.. 260
Tabla 45: Cooperativa de ahorro y crédito Cotocollao - Pichincha Ltda. 266
Tabla 46: Cooperativa de ahorro y crédito Huaicana - Pichincha Ltda. 272
Tabla 47: Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle - Pichincha Ltda. 278
Tabla 48: Cooperativa de ahorro y crédito Manantial de Oro - Pichincha Ltda. 284
Tabla 49: Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Moncayo - Pichincha Ltda. 290
Tabla 50: Cooperativa de ahorro y crédito Politécnica - Pichincha Ltda..... 296
Tabla 51: Cooperativa de ahorro y crédito Previsión Ahorro y Desarrollo - Pichincha Ltda. 302
Tabla 52: Cooperativa de ahorro y crédito Puéllaro- Pichincha Ltda. 308
Tabla 53: Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco de Asís- Pichincha Ltda. 314
Tabla 54: Cooperativa de ahorro y crédito Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda.. 320
Tabla 55: Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda. 326
Tabla 56: Cooperativa de ahorro y crédito Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda..... 332
Tabla 57: Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda. 338

Tabla 58: Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda. 344
Tabla 59: Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushun Ltda. – Tungurahua Ltda. 350
Tabla 60: Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushunchic Ltda. – Tungurahua Ltda. 356
Tabla 61: Cooperativa de ahorro y crédito SAC Ltda. – Tungurahua Ltda. 362
Tabla 62: Cooperativa de ahorro y crédito Interandina Ltda. – Tungurahua Ltda.. 368
Tabla 63: Cooperativa de ahorro y crédito Kisapincha Ltda. – Tungurahua Ltda.. 374
Tabla 64: Cooperativa de ahorro y crédito Huancavilca Ltda. – Guayas..... 380
Tabla 65: Cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Cacpe Yantzaza Ltda – Zamora Chinchipe..... 386
Tabla 66: Cooperativa de ahorro y crédito Zamora Chinchipe Ltda- Zamora Chinchipe 392
Tabla 67: Análisis de indicadores de rentabilidad..... 398
Tabla 68: Comprobación de hipótesis 402
Tabla 69: Correlación de variables..... 406

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura N° 1: Código orgánico monetario y financiero 17
Figura N° 2: Codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros 18
Figura N° 3: Sección IV: Normas para la gestión de riesgo de crédito – definiciones 18
Figura N° 4: Constitución de provisiones..... 20
Figura N° 5: Constitución de provisiones – inversiones 1.0 21
Figura N° 6: Constitución de provisiones – inversiones 1.2 22
Figura N° 7: Bienes de dación de pago..... 23
Figura N° 8: Cuentas 23
Figura N° 9: Coopac Austro Ltda. 58
Figura N° 10: Cooperativa de ahorro y crédito Fasayñan Ltda. 63
Figura N° 11: Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel Ltda. 69
Figura N° 12: Cooperativa señor de Girón 75
Figura N° 13: Cooperativa de ahorro y crédito educadores del Azuay Ltda 81
Figura N° 14: Cooperativa de ahorro y crédito Provida Ltda. 87
Figura N° 15: Cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Ltda. 93
Figura N° 16: Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda. 99
Figura N° 17: Cooperativa de ahorro y crédito Yuyay Ltda. 105
Figura N° 18: Cooperativa de ahorro y crédito educadores Tulcán Ltda. 111
Figura N° 19: Cooperativa de ahorro y crédito San Gabriel Ltda. 117
Figura N° 20: Cooperativa de ahorro y crédito 4 de Octubre..... 123
Figura N° 21: Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Chimborazo Ltda.. 129
Figura N° 22: Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina Ltda. 135
Figura N° 23: Cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. 141
Figura N° 24: Cooperativa de ahorro y crédito Visión de los Andes Ltda. 147
Figura N° 25: Cooperativa de ahorro y crédito Sierra Centro Ltda. 153
Figura N° 26: Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kausay Ltda. 159
Figura N° 27: Cooperativa de ahorro y crédito Credil Ltda. 165
Figura N° 28: Cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda. 171
Figura N° 29: Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne Ltda. 177

Figura N° 30: Cooperativa de ahorro y crédito Imbaburapak Ltda. 183
Figura N° 31: Cooperativa de ahorro y crédito mujeres unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda 189
Figura N° 32: Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Imbabura Ltda. 195
Figura N° 33: Cooperativa de ahorro y crédito Unión El Ejido Ltda. 201
Figura N° 34: Cooperativa de ahorro y crédito Multiempresarial Ltda. 207
Figura N° 35: Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Loja Ltda. 213
Figura N° 36: Cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda. 219
Figura N° 37: Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio - Los Ríos Ltda. 225
Figura N° 38: Cooperativa de ahorro y crédito La Benéfica Ltda. 231
Figura N° 39: Cooperativa de ahorro y crédito San Ana Manabí Ltda. 237
Figura N° 40: Cooperativa de ahorro y crédito Tena Ltda. 243
Figura N° 41: Cooperativa de ahorro y crédito 16 de Julio - Pichincha Ltda. 249
Figura N° 42: Cooperativa de ahorro y crédito Alianza Minas - Pichincha Ltda. .. 255
Figura N° 43: Cooperativa de ahorro y crédito Corporación Centro - Pichincha Ltda. 261
Figura N° 44: Cooperativa de ahorro y crédito Cotocollao - Pichincha Ltda. 267
Figura N° 45: Cooperativa de ahorro y crédito Huaicana - Pichincha Ltda. 273
Figura N° 46: Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle - Pichincha Ltda. 279
Figura N° 47: Cooperativa de ahorro y crédito Manantial de Oro - Pichincha Ltda. 285
Figura N° 48: Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Moncayo - Pichincha Ltda. 291
Figura N° 49: Cooperativa de ahorro y crédito Politécnica - Pichincha Ltda**.** 297
Figura N° 50: Cooperativa de ahorro y crédito Previsión Ahorro y Desarrollo-Pichincha Ltda. 303
Figura N° 51: Cooperativa de ahorro y crédito Puéllaro- Pichincha Ltda. 309
Figura N° 52: Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco de Asís - Pichincha Ltda. 315
Figura N° 53: Cooperativa de ahorro y crédito Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda. 321
Figura N° 54: Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda. 327

Figura N° 55: Cooperativa de ahorro y crédito Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda. 333
Figura N° 56: Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda. 339
Figura N° 57: Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Tungurahua– Tungurahua Ltda. 345
Figura N° 58: Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushun– Tungurahua Ltda. 351
Figura N° 59: Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushunchic Ltda.– Tungurahua Ltda. 357
Figura N° 60: Cooperativa de ahorro y crédito SAC– Tungurahua Ltda. 363
Figura N° 61: Cooperativa de ahorro y crédito Interandina– Tungurahua Ltda. 369
Figura N° 62: Cooperativa de ahorro y crédito Kisapincha– Tungurahua Ltda. 375
Figura N° 63: Cooperativa de ahorro y crédito Huancavilca Ltda. – Guayas 381
Figura N° 64: Cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Cacpe Yantzaza Ltda. 387
Figura N° 65: Cooperativa de ahorro y crédito Zamora Chinchipe Ltda- Zamora Chinchipe 393
Figura N° 66: Indicadores de rentabilidad 399

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por brindarme vida, fortaleza y sabiduría a lo largo de este camino, y por permitirme culminar con éxito esta etapa tan importante de mi formación.

A la Universidad Técnica de Ambato por proporcionarme los conocimientos, valores y herramientas necesarias para mi crecimiento personal y profesional.

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría por el nivel académico impartido, la calidad de su formación y el compromiso de sus docentes, quienes contribuyeron de manera significativa en el desarrollo de mis competencias y en la consolidación de este logro

Karen Espinoza.

DEDICATORIA

A mi abuelito, Hugo quien desde el cielo sigue siendo una guía en mi vida. Su apoyo constante y sus sueños han sido el impulso para alcanzar cada una de mis metas.

A mi madre, Yolanda por ser mi guía y el pilar que ha sostenido cada uno de mis pasos, y a mi abuelita, Gladys por su amor, cuidado y apoyo incondicional, fundamentales en este camino.

A mi esposo, Jonathan por su apoyo constante y por ser un respaldo esencial en mi desarrollo profesional y formación académica.

A toda mi familia, por su apoyo y por cada granito de arena que hizo posible este logro.

A mis mascotas por acompañarme en cada momento de este proceso

Karen Espinoza.

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación tiene como objetivo analizar el deterioro de cuentas por cobrar y su impacto en la determinación del impuesto a la renta en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, de la Economía Popular y Solidaria, bajo la aplicación de las Normas internacional de Información Financiera en este caso NIIF 9.

El estudio se desarrolló mediante un enfoque cuantitativo y un diseño descriptivo y de campo, considerando información financiera correspondientes al catastro del período 2022-2024.

En el análisis de los resultados se evidenció que el deterioro de cuentas por cobrar presenta un comportamiento variable entre las cuentas por cobrar, su deterioro y el impacto tributario, presentó un comportamiento variable entre las entidades estudiadas, con niveles que oscilan entre leve y moderado, dependiendo de la calidad de la cartera, el nivel de riesgo, como también de la aplicación del modelo de pérdida crediticias esperadas, en varias entidades especialmente en períodos posteriores, lo que sugiere una mejora progresiva en la estimación del riesgo crediticio conforme la NIIF 9.

Así mismo se observó un crecimiento de la cartera de créditos, misma que se encuentra directamente relacionada con el crecimiento en las provisiones, reflejando una mayor exposición al riesgo y la necesidad de fortalecer los mecanismos de cobertura, sin embargo, existen variaciones donde el deterioro no guarda relación con la evolución de la cartera, lo que podría afectar la fiabilidad de la información financiera.

En referencia al. Impacto tributario los resultados reflejaron la existencia de diferencias entre el tratamiento contable y fiscal del deterioro, reflejadas en la presencia de gastos no deducibles que inciden en la determinación del impuesto a la renta., afectando la utilidad neta y la planificación financiera de las entidades analizadas.

En conclusión, el deterioro de cuentas por cobrar constituye un elemento clave en la gestión financiera tributaria cuya adecuada aplicación bajo la NIIF 9 permite mejorar la calidad del a información contable, y optimizar la toma de decisiones para fortalecer la sostenibilidad financiera de las entidades.

DESCRIPTORES: CARTERA, COOPERATIVAS, DETERIORO, IMPACTO TRIBUTARIO, MOROSIDAD, NIIF 9, PROVISIÓN, RENTABILIDAD, RIESGO CREDITICIO, ROE.

ABSTRACT

This study aims to analyze the impairment of accounts receivable and its effect on the determination of income tax in Segment 2 savings and credit cooperatives within the Popular and Solidarity Economy, under the application of International Financial Reporting Standards, specifically NIFF 9.

The research was conducted using a quantitative approach and a descriptive field design, based on financial information drawn from the official registry for the 2022–2024 period.

The findings show that the impairment of accounts receivable, together with its tax effect, varied across the entities analyzed, with levels ranging from low to moderate depending on portfolio quality, risk exposure, and the application of the expected credit loss model. In several entities, particularly in later periods, this behavior suggests a gradual improvement in the estimation of credit risk in line with NIFF 9.

The study also identified growth in the loan portfolio, which was directly associated with an increase in provisions. This reflects greater exposure to risk and the need to strengthen coverage mechanisms. However, in some cases, impairment levels did not correspond to changes in the loan portfolio, which may affect the reliability of financial reporting.

Regarding the tax impact, the results revealed differences between the accounting and tax treatment of impairment. These differences were reflected in the recognition of non-deductible expenses that affect the calculation of income tax, ultimately influencing net income and the financial planning of the entities under analysis.

In conclusion, the impairment of accounts receivable is a key component of tax and financial management. Its proper application under NIFF 9 contributes to improving the quality of accounting information and supports better decision-making aimed at strengthening the financial sustainability of these entities.

KEYWORDS: Cooperatives, Credit Risk, Delinquency, NIFF 9, Impairment, Portfolio, Profitability, Provision, Tax Impact, ROE.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.Introducción

En el caso de instituciones financieras/cooperativas, la discusión fiscal esta comprende la interacción de reglas tributarias sobre incobrables, exigencias prudenciales de provisiones y calificación de cartera emitidas por órganos de regulación financiera y difundidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS), y el modelo Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, esta temática se caracteriza por la interacción de tres marcos regulatorios fundamentales, la normativa contable internacional establecida por la NIIF 9 sobre instrumentos Financieros, la regulación prudencial emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2026) y la normativa tributaria establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su reglamento de Servicio de Rentas Internas (2023).

Esta interacción normativa incide directamente en el reconocimiento de provisiones por deterioro de cartera y en la determinación de la base imponible del impuesto a la renta, generando posibles diferencias entre la utilidad contable y la utilidad fiscal. Como consecuencia de ello, el análisis del deterioro de las cuentas por cobrar no solo tiene implicaciones contables, sino también tributarias y financieras. Como consecuencia de ello, el análisis del deterioro de las cuentas por cobrar no solo tiene implicaciones contables, sino también tributarias y financieras. Desde la perspectiva normativa, su tratamiento incide en la determinación de la base imponible y en el reconocimiento de partidas deducibles y no deducibles, conforme a lo establecido en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (2024). Como consecuencia de ello, el análisis del deterioro de las cuentas por cobrar no solo tiene implicaciones contables, sino también tributarias y financieras, especialmente en entidades cuya actividad principal se sustenta en la colocación de créditos, como las cooperativas de ahorro y crédito, según FINANCOOP (2024).

Las entidades financieras que pertenecen al Segmento 2, representan un componente relevante del Sistema Financiero Popular y Solidario, debido a su participación en el financiamiento de actividades productivas, microcréditos y créditos de consumo, dirigidos a sectores excluidos del sistema bancario tradicional, de acuerdo con

informes de la (SEPS, 2026), estas entidades mantienen un alta concentración de activos en cartera de créditos, incrementando su exposición al riesgo de incobrabilidad y por consiguiente a la necesidad de constituir provisiones por deterioro, de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024). Asimismo, presentan una participación significativa en la colocación de microcrédito y crédito de consumo, segmentos que suelen mostrar mayor sensibilidad al riesgo de incumplimiento, de acuerdo con la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024), FINANCOOP (2024) y Mancheno et (2021).

Durante el período 2022-2024, el sistema cooperativo ecuatoriano evidenció fluctuaciones relevantes en los niveles de cartera en riesgo, influenciadas por el entorno pospandemia, el deterioro de la capacidad de pago y la desaceleración económica, según la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo Acuña (2024). En esa misma línea, Guamán-Chumaina y Vásconez Acuña Acuña (2024) señalan que la cartera en riesgo del sistema cooperativo superó niveles históricos en 2022 y 2023, lo que generó mayores requerimientos de provisión y reducciones en el excedente del ejercicio. Este comportamiento también es consistente con lo expuesto por Panchi (2025), quien identifica que el deterioro de la cartera incidió negativamente en los resultados financieros de las cooperativas.

Desde la perspectiva contable, la aplicación obligatoria de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros introdujo el modelo de pérdidas crediticias esperadas (Expected Credit Loss -ECL), las mismas que exigen reconocer anticipadamente, el deterioro de los activos financieros con base en información histórica, condiciones actuales y proyecciones económicas razonables , lo que incrementa la sensibilidad del estado de resultados (EERR), frente a cambios en la cartera de créditos, impactando directamente a los indicadores de desempeño financiero como el Return on Assets (ROA) y el Return on Equity (ROE).

Sin embargo, el tratamiento contable del deterioro no coincide necesariamente con el tratamiento tributario, ya que la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento establecen que las provisiones para créditos incobrables serán deducibles únicamente cuando cumplan requisitos específicos de antigüedad de la cartera, la evidencia de gestión de cobro y los límites porcentuales establecidos por la normativa vigente de Servicio de Rentas Internas (2023), como consecuencia, parte del deterioro reconocido

contablemente puedo no ser deducible en el mismo período fiscal, generando diferencias temporarias que se deben ser tratadas conforme a los dispuesto por la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, estas posibles diferencias temporarias entre la utilidad contable y la utilidad fiscal, dan lugar al reconocimiento de impuesto diferido conforme a la NIC 12.

Paralelamente, la regulación prudencial emitida por la Junta de Política y Regulación Financiera y supervisada por la SEPS establece porcentajes mínimos de provisión según la clasificación de riesgo de la cartera, lo que puede exigir niveles de provisión superiores a los aceptados para efectos tributarios, todo esto y un escenario complejo para la gestión financiera de las cooperativas, debido a su impacto en la utilidad neta, la carga tributaria efectiva y los indicadores de rentabilidad institucional, de acuerdo con la Junta de Política y Regulación Financiera (2022), esta triple interacción normativa NIIF 9, regulación prudencial y normativa tributaria incide directamente en la rentabilidad institucional.

Investigaciones recientes evidencian que el incremento en provisiones por deterioro reduce significativamente el margen financiero y el rendimiento patrimonial en cooperativas del Segmento 2 según Panchi, (2025) así también, estudios empíricos demuestran que la morosidad presenta correlación negativa con el ROE y el ROA en entidades financieras populares.

En el primer semestre de 2024, el fortalecimiento de coberturas de provisión, motivado por incremento en cartera reestructurada y vencida, generó una presión adicional sobre los excedentes de varias Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2, de acuerdo a (SEPS, 2026).

Este fenómeno evidencia que el impacto del deterioro no es únicamente contable, sino también tributario y financiero, ya que afecta la tasa efectiva del impuesto a la renta y la rentabilidad final de la institución. Por ello, resulta imprescindible analizar de manera integral cómo el tratamiento tributario del deterioro de las cuentas por cobrar influye en los indicadores clave de rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 2, considerando el marco normativo vigente entre 2022 y 2024, como señalan López (2025) y Martínez (2023).

En este contexto, surge una tensión técnica relevante, ya que la NIIF 9 exige reconocer pérdidas crediticias esperadas con un enfoque prospectivo, mientras que la normativa prudencial de la SEPS impone porcentajes mínimos de provisión según la categoría de riesgo, y la normativa tributaria del SRI condiciona la deducibilidad de dichas provisiones al cumplimiento de requisitos formales y límites específicos. Esta divergencia normativa puede generar diferencias entre la utilidad contable y la base imponible, afectando la tasa efectiva del impuesto y, en consecuencia, indicadores de rentabilidad como el ROA y el ROE, de acuerdo con la Asamblea Nacional Constituyente (2024) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024).

Las cuentas por cobrar en las Cooperativas de Ahorro y Crédito constituyen activo financieros principales de operaciones de crédito otorgadas sus socios, representando derechos contractuales de cobro que inciden directamente en la estructura patrimonial y en la generación de excedentes. Su medición y reconocimiento están regulados por la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la cual introdujo el modelo de Pérdidas crediticias esperadas (Expected Credit Loss / ECL), obligando a reconocer el deterioro de maneras anticipada y prospectiva (International Accounting Standars Board, 2023).

En el Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 aplican las NIIF bajo supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en concordancia con las resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF), que establecen lineamientos técnicos sobre provisiones, calificación de cartera y porcentajes mínimos de cobertura.

La codificación de Resoluciones Monetarias y Financieras determina que las entidades del sistema financiero popular deben constituir provisiones conforme a la categoría de riesgo del crédito lo cual puede generar diferencias respecto al cálculo contable bajo NIIF 9 (Junta de Política y Regulación Financiera, 2022).

Asimismo, la SEPS ha dispuesto la utilización de un Catálogo Único de Cuentas específico para el sector cooperativo, donde se registran las provisiones por deterioro de cartera, permitiendo uniformidad en la presentación de los estados financieros y control prudencial.

Desde la perspectiva tributaria, el tratamiento del deterioro se encuentra regulado por la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su Reglamento, administrativo por el

Servicio de Rentas Internas (SRI). La normativa establece que las provisiones para créditos incobrables serán deducibles únicamente cuando cumplan requisitos formales, límites porcentuales y evidencia de gestión efectiva de cobro (Servicio de Rentas Internas, 2026) , en consecuencia, no toda provisión contable reconocida bajo NIIF 9, es automáticamente deducible para efectos fiscales, generándose diferencias temporarias que deben tratarse conforme a la NIC 12 - Impuestos a las ganancias.

Además, la regulación prudencial emitida por la Junta de Política y regulación Financiera establece porcentajes mínimos de provisión, seguida de la clasificación de riesgo de la cartera, lo que pueden exigir niveles de provisión superiores a los aceptados para efectos tributarios, esta divergencia entre normativa contable prudencial, genera un escenario complejo, debido al impacto en la utilidad neta la carga tributaria efectiva y los indicadores de rentabilidad institucional.

Por lo tanto, resulta pertinente caracterizar las tendencias del impacto tributario del deterioro de las cuentas por cobrar en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2, durante los últimos tres años, con el fin de comprender su evolución dentro de los estados financieros (EEFF) de las entidades, y su incidencia en la determinación de la base imponible, este análisis permitirá identificar como las variaciones en la calidad de la cartera y las provisiones registradas influyen en el comportamiento financiero de estas entidades.

Finalmente, esta investigación busca evaluar la relación entre el impacto tributario del deterioro de las cuentas por cobrar y los indicadores de rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2, integrando el análisis contable, financiero, y tributario, dentro de un mismo marco analítico, esta relación constituye uno de los principales factores que inciden en la estabilidad financiera y en la sostenibilidad institucional.

El análisis combinará herramientas de evaluación financiera (ROA, ROE, margen financiero, índice de morosidad, cobertura de provisión) con análisis tributario (conciliación fiscal, tasa efectiva de impuesto, diferencias temporarias y permanentes). Esta integración metodológica permitirá establecer correlaciones entre deterioro, cumplimiento tributario y rentabilidad, desde el punto de vista práctico, la investigación permitirá identificar el impacto real del tratamiento tributario del

deterioro en la rentabilidad, determinar si las provisiones constituidas afectan la tasa efectiva del impuesto, proponer estrategias de planificación tributaria dentro del marco legal, y optimizar la gestión de cartera y el cumplimiento normativo.

Las principales beneficiarias serán las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2, que podrán utilizar los resultados para fortalecer su sostenibilidad financiera y reducir riesgos de contingencias.

Las cooperativas de ahorro y crédito cumplen un rol fundamental en la inclusión financiera en el Ecuador, al facilitar el acceso a servicios financieros para amplios sectores de la población, según la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2026). En este sentido, un debilitamiento en su rentabilidad no solo afecta a la institución, sino también a los socios que dependen de sus servicios crediticios. Por ello, una mejor comprensión del impacto tributario del deterioro contribuye indirectamente a la estabilidad del sistema cooperativo y al fortalecimiento de la economía local.

1.1. Objetivos

1.1.1 General

Determinar el impacto tributario del deterioro de las "cuentas por cobrar" en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador, para el diseño de estrategias financieras y fiscales que mejoren la sostenibilidad de estas instituciones.

1.1.2 Específicos

a) Caracterizar las tendencias del impacto tributario del deterioro de las cuentas por cobrar en las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2, para la comprensión de su evolución en los Estados Financieros.

b) Analizar los indicadores clave de rentabilidad de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2, durante los últimos tres años, con el fin de analizar su evolución y comportamiento financiero.

c) Evaluar la relación entre el impacto financiero del deterioro de las cuentas por cobrar y los indicadores clave de rentabilidad de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2 en los último tres años.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

Diversos estudios han demostrado que el deterioro de la cartera crediticias constituye uno de los principales factores que afectan la estabilidad financiera de las instituciones financieras y cooperativas. Según Guamán y Vásconez (2024), el incremento de la morosidad en cooperativas en el país, que obliga a fortalecer las provisiones por incobrabilidad, lo que impacta directamente en los resultados financieros y en los indicadores de rentabilidad, la aplicación del método de Provisión para Pérdidas Esperadas (PPE) y la incorporación de datos históricos permiten anticipar riesgos crediticios, fortaleciendo la estabilidad financiera y facilitando el cumplimiento de las normativas tributarias. Por su parte Andrade (2024) evidencian que el riesgo crediticio impacta negativamente en la liquidez y rentabilidad de las mutualistas en Ecuador, destacando que una adecuada estructura de cartera es esencial para evitar efectos adversos en las obligaciones tributarias. Armijos (2024), enfatiza la importancia de aplicar correctamente la Sección 11 de la NIIF para PYMES en la valoración de cuentas por cobrar, ya que esto no solo mejora la presentación financiera, sino que también contribuye a la precisión en la determinación de provisiones tributarias.

En este sentido para Carvajal-Salgado & Espinoza-Párraga (2024), señalan que la aplicación de las NIIF, las mismas que pueden generar diferencias temporarias respecto a la normativa fiscal, lo que influye en la determinación del impuesto a la renta y en la tasa efectiva tributaria.

De igual forma los estudios sectoriales realizados, por la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024), indican que el sistema cooperativo nacional, experimentó un incremento en los niveles de cartera en riesgo durante los últimos años, lo que provocó mayores requerimientos de provisión y presiones sobre la rentabilidad institucional.

En el ámbito internacional para Folgieri (2023), sostiene que la aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9, permite anticipar riesgos crediticios,

pero también incrementa la volatilidad en los EEFF, afectando indicadores como el ROA y ROE.

Los estudios revisados evidencian que una administración ineficiente de estas cuentas aumenta los riesgos financieros, limita los flujos de caja y afecta indicadores clave como el ROA y el ROE, complicando la capacidad de las instituciones para cumplir con sus compromisos tributarios. Además, la falta de políticas claras para la recuperación de cartera genera extensos períodos de cobro, disminuyendo la rentabilidad y dificultando la planificación fiscal. En el caso de las Cooperativa de Ahorro y Crédito, la implementación de herramientas tecnológicas avanzadas y la formulación de normativas específicas para la gestión de cuentas por cobrar resultan indispensables para optimizar la base imponible, mejorar la sostenibilidad financiera y fortalecer la capacidad de enfrentar los desafíos tributarios y operativos que estas instituciones enfrentan en el entorno económico ecuatoriano.

Según Romero et al. (2023), en la industria la rotación de cuentas por cobrar y los plazos promedio de cobranza demostraron tener un efecto directo en la liquidez, destacándose que las empresas beneficiadas por programas gubernamentales lograron índices financieros más favorables en comparación con aquellas que no accedieron a estos beneficios. Alcívar (2023), analiza las cooperativas del Sistema Financiero Popular y Solidario en Manabí, destacando que la pandemia de COVID-19 desaceleró el crecimiento de la cartera de crédito, pero también evidenció la importancia de normativas regulatorias y capacitación constante para garantizar la sostenibilidad del sistema. Por su parte, Pintado (2023), concluyeron que políticas adecuadas de crédito y cobranza influyen significativamente en el rendimiento sobre la inversión, con un impacto positivo del 54.4%, subrayando la importancia de estrategias efectivas para optimizar las cuentas por cobrar.

Ardillah (2024), resaltó que la aplicación de la NIIF 9 en pequeñas y medianas empresas permitió calcular con mayor precisión las pérdidas crediticias esperadas, lo que incide directamente en la determinación de provisiones tributarias. Estas provisiones afectan la base imponible, mejorando la transparencia fiscal y garantizando un cumplimiento más eficiente de las obligaciones tributarias. De manera similar García y Pico (2024), evidenciaron que la falta de procesos generó atrasos en

la recuperación de cuentas por cobrar, impactando negativamente su planificación financiera y complicando la previsión de impuestos a pagar. Por su parte, Rakić (2024), destacó que la NIIF 9 ayuda a mitigar los efectos de cuentas incobrables en la determinación de los impuestos sobre la renta, optimizando así la gestión tributaria y reduciendo riesgos asociados al incumplimiento fiscal.

La correcta gestión de las cuentas por cobrar es fundamental para garantizar tanto la liquidez como el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Una rotación eficiente y plazos cortos de cobranza fortalecen el flujo de caja, permitiendo a las organizaciones operar con mayor estabilidad financiera. La implementación de normativas como la NIIF 9 optimiza la planificación tributaria al calcular provisiones precisas que mejoran la base imponible y reducen los riesgos fiscales. Por otro lado, la falta de estrategias claras de cobranza y automatización de procesos puede retrasar la recuperación de cartera, afectando negativamente la capacidad de cumplir con compromisos fiscales. En este contexto, las empresas deben adoptar políticas robustas y herramientas tecnológicas que aseguren una gestión eficiente de sus cuentas por cobrar, contribuyendo a la sostenibilidad financiera y fiscal.

De igual manera, Rodríguez y Jaramillo (2024), la implementación de esta normativa ha permitido un enfoque basado en pérdidas esperadas, mejorando la clasificación y medición de los activos financieros. Este avance no solo optimiza la transparencia y comparabilidad de los informes financieros, sino que también fortalece la capacidad de las entidades para prever pérdidas crediticias, facilitando el cumplimiento de sus obligaciones fiscales. Por otro lado, Guamán Chumaina & Vásconez Acuña (2024), destacaron que el uso de metodologías precisas en la provisión de pérdidas crediticias es esencial para garantizar la sostenibilidad financiera y la estabilidad tributaria, especialmente en cooperativas de ahorro y crédito, donde la correcta gestión de riesgos crediticios es clave para cumplir con las normativas fiscales y preservar la liquidez operativa.

La implementación del método de provisión para pérdidas esperadas se presenta como una herramienta esencial para anticipar riesgos crediticios, mejorando la estabilidad financiera y asegurando la precisión en la determinación de provisiones fiscales. Además, una adecuada estructura de cartera es clave para mitigar el riesgo crediticio

y evitar efectos negativos en la planificación tributaria y la rentabilidad. La correcta aplicación de normativas no solo fortalece la presentación financiera, sino que también facilita la transparencia y comparabilidad de los informes, elementos fundamentales para garantizar el cumplimiento fiscal.

En las Cooperativas de Ahorro y Crédito ecuatorianas, el deterioro de cuentas por cobrar se gestiona en un triple marco: NIIF 9 (reconocimiento por perdidas crediticias esperadas – ECL), normativa prudencial (provisiones mínimas por calificación de cartera) y normativa tributaria (deducibilidad condicionada por LRTI/Reglamento e instructivos). Esta interacción genera brechas entre el deterioro registrado contablemente y el deterioro aceptado por supervisión tributaria, por diferencias de metodología, umbrales de riesgo y requisitos de soporte.

A nivel operativo, la SEPS estandariza el reporte mediante manuales técnicos y validaciones de estructuras de estados financieros para segmentos (incluido Segmento 2), lo que obliga a consistencia en clasificación, provisiones y presentación. En paralelo, el SRI orienta la conciliación y tratamiento de "provisión de cuentas incobrables y deterioro" a través de instructivos como el Formulario 101, reforzando la necesidad de trazabilidad entre registros contables, prudenciales y fiscales como:

- International Accounting Standards Board (2023).
- Junta de Política y Regulación Financiera (2022).
- Asamblea Nacional Constituyente (2024).
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024).
- Servicio de Rentas Internas (2026)**.**

a) Impacto en utilidad contable

Bajo NIIF 9, el deterioro por pérdidas crediticias esperadas (ECL) se reconoce como gasto por pérdidas crediticias esperadas y reduce el valor en libros de los activos financieros (cartera/cuentas por cobrar), impactando de forma directa la utilidad contable. En términos técnicos, un incremento del riesgo crediticio (migración de etapa, mayor PD/LGD/EAD) eleva la perdida esperada y, por tanto, incrementa el gasto por deterioro, reduciendo el excedente del periodo.

Desde la práctica supervisora, la obligación de reportar estructuras financieras estandarizadas y ajustes de validación (manuales técnicos/actualizaciones) refuerza que el deterioro y provisiones se reflejen consistentemente en EEFF mensuales/diarios. Esto eleva la compatibilidad de las cooperativas, pero también hace más visible la presión del deterioro sobre resultados, especialmente en periodos con aumento de cartera en riesgo.

b) Impacto en utilidad fiscal

En ecuador el gasto por deterioro reconocido contablemente no siempre es deducible en el mismo periodo fiscal: la deducibilidad de provisiones /incobrables esta coincidida por lo establecido en el Reglamento LRTI (requisitos, límites y soporte), lo cual obliga a realizar ajustes en conciliación tributaria. Si parte del deterioro contable no cumple condiciones fiscales, se incrementa la base imponible y, por ende, el impuesto corriente, reduciendo la utilidad fiscal y la utilidad neta después de impuestos.

Además, cuando existe una diferencia entre el valor en libros del activo y su base fiscal, por ejemplo, por provisiones que no son deducibles de manera inmediata, surgen diferencias temporarias que deben tratarse conforme a la NIC 12, pudiendo dar lugar al reconocimiento de activos o pasivos por impuesto diferido. Esta situación es especialmente relevante en las cooperativas, ya que el impuesto diferido puede evidenciar el efecto del deterioro sobre la carga tributaria efectiva, de acuerdo con la Asamblea Nacional Constituyente (2024), el International Accounting Standards Board (2023) y el Servicio de Rentas Internas (2026).

c) Impacto en rentabilidad

La rentabilidad en cooperativa de ahorro y crédito (ROA, ROE, margen financiero) se ve afectada por dos vías: (1) el **mayor gasto por deterioro/provisiones** reduce el excedente del periodo, disminuyendo ROA/ROE; y (2) los ajustes fiscales por provisiones no deducibles pueden elevar la carga tributaria efectiva del periodo, reduciendo la utilidad después de impuestos, lo que impacta directamente el ROE. A nivel sectorial, los reportes muestran que, en periodos con precisión de cartera, la evolución de resultados tiende a deteriorarse por el fortalecimiento de coberturas.

El análisis agregado del sistema financiero ecuatoriano evidencia que el deterioro de la cartera y la necesidad de mayores coberturas se asocian con una menor capacidad de generación de excedentes, lo que afecta los indicadores de rentabilidad y sostenibilidad financiera. Esta relación resulta especialmente relevante para el Segmento 2, donde la estructura patrimonial y la composición de la cartera pueden amplificar el efecto del deterioro sobre el rendimiento de los activos y del patrimonio, de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024) y la Junta de Política y Regulación Financiera (2022).

2.2.1 Fundamentación científica

2.2.1.1 Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan activos financieros derivados de operaciones de crédito otorgadas por las instituciones financieras, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, la cartera crediticia constituye el principal generador de ingresos financieros, por lo que su deterioro afecta directamente a la estabilidad institucional.

De acuerdo con la NIIF 9, el deterioro de los activos financieros se reconoce mediante el modelo de pérdidas crediticias esperadas (Expected Credit Loss-ECL), el cual exige reconocer anticipadamente las pérdidas potenciales derivadas del incumplimiento de los deudores (International Accounting Standars Board, 2023)

En la literatura reciente se sostiene que la correcta clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 permite una medición más prudente del riesgo, especialmente en instituciones financieras con alta exposición crediticia, como señala Pérez (2021). Asimismo, García (2022) sostiene que, en el contexto latinoamericano, la aplicación de este modelo contribuye a evitar distorsiones en los estados financieros, en concordancia con lo establecido por el International Accounting Standards Board (2023).

Según la IASB (2023) este modelo permite mejorar la transparencia financiera al incorporar información histórica, condiciones actuales y proyección económicas en la estimación del deterioro, al implementar NIIF 9 permitirá incrementar los niveles de

provisiones en instituciones financieras generando, efectos significativos en los EEFF y en la rentabilidad de las organizaciones.

2.2.1.2 Regulación prudencial del deterioro de cartera en cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), entidad encargada de regular la gestión del riesgo crediticio, mediante la clasificación de la cartera y la constitución de provisiones obligatorias.

La normativa prudencial establece diferentes categorías de riesgo para la cartera crediticia, a partir de las cuales se determinan los porcentajes mínimos de provisión que deben constituir las cooperativas, de acuerdo con la Junta de Política y Regulación Financiera (2022).

En base a las investigaciones realizadas por Coronel et al (2024) sostiene que la implementación de la NIIF 9 ha incrementado los niveles de provisiones en instituciones financieras, generando efectos significativos en los EEFF y en la rentabilidad de las organizaciones.

2.2.1.3 Regulación prudencial del deterioro de cartera en cooperativas

En el Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022-2024), entidad encargada de regular la gestión del riesgo crediticio mediante la clasificación de la cartera y la constitución de provisiones obligatorias.

La normativa prudencial establece diferentes categorías de riesgo para la cartera crediticia, las cuales determinan los porcentajes mínimos de provisión que deben registrar las cooperativas.

Para la Junta de Políticas y Regulación Financiera (2022) este sistema de provisiones busca garantizar la solvencia del sistema cooperativo y proteger los recursos de los socios, en investigaciones realizadas evidencian que el fortalecimiento de provisiones

prudenciales contribuye a reducir la exposición al riesgo crediticio, aun también puede generar efectos negativos en los indicadores de rentabilidad institucional.

2.2.1.4 Tratamiento tributario del deterioro de cuentas por cobrar

Desde la perspectiva tributaria el deterioro de cuentas por cobrar se encuentra regulado por la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), y su reglamento, según el Art. 10: establece que las provisiones por créditos incobrables serán deducibles cuando cumplan con determinados requisitos formales y límites porcentuales establecidos por la normativa fiscal.

Según Villacrés (2021) muchas entidades financieras enfrentan ajustes tributarios debido a las provisiones registradas contablemente superan los límites permitidos por la legislación fiscal.

Por otro lado, Carvajal y Espinoza (2024), sostienen que esas diferencias entre la normativa contable y tributaria generan diferencias temporarias que deben reconocerse como impuestos diferidos conforma la NIC 12.

2.2.1.5 Tendencias del deterioro de las cuentas por cobrar en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador

En los últimos años, el sistema cooperativo ecuatoriano ha experimentado variaciones importantes en la calidad de la cartera crediticia. En particular, el incremento de la morosidad entre 2022 y 2024 generó mayores requerimientos de provisión, lo que afectó el desempeño financiero de varias cooperativas del Segmento 2, según la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024).

Así mismo, se concluye que el deterioro de la cartera en las cooperativas de ahorro y crédito, se relacione con factores macroeconómicos como la desaceleración económica, y el aumento del desempleo

2.2.1.6 Provisiones de cuentas por cobrar

a) Provisión Contable

La provisión contable bajo NIIF 9 se fundamenta en el modelo de pérdidas crediticias esperadas, en la cual requiere reconocer anticipadamente las pérdidas probables incluso antes de que ocurra el incumplimiento contractual (IASB, 2023). Este modelo reemplazó el enfoque recreativo de la NIC 39, introduciendo una visión prospectiva basada en información razonable y sustentable.

Investigaciones resientes sostienen que el modelo ECL ha incrementado el nivel de provisiones en instituciones financieras latinoamericanas, según López, (2022) reduciendo temporalmente la rentabilidad, pero fortaleciendo la transparencia financiera Así mismo, estudios empíricos evidencian que su aplicación mejora la calidad de la información contable y reduce la asimetría informativa, como señalan Ramos y Silva (2021), López (2022) y el International Accounting Standards Board (2023).

b) Provisión Prudencial

La provisión prudencial responde a criterios regulatorios establecidos por la JPRF y supervisados por la SEPS. Estos porcentajes mínimos buscan garantizar la solvencia del sistema cooperativo y mitigar riesgos sistemáticos (JPRF, 2022).

Según análisis sectoriales, las provisiones prudenciales en Ecuador pueden superar los niveles contables, especialmente en las carteras con clasificación de riesgos elevada (RFD, 2024). Esta dualidad genera tensiones en la gestión financiera y patrimonial de las cooperativas, de acuerdo con la Junta de Política y Regulación Financiera (2022) y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024).

c) Provisión deducible fiscalmente

Desde la perspectiva tributaria, la deducibilidad de provisiones está condicionada por el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Art. 10 de la LRTI y el Art. 28 de su Reglamento (Servicio de Rentas Internas, 2023). No toda provisión contable es automáticamente deducible.

Estudios recientes indican que la falta de documentación suficiente en la gestión de cobro constituye una de las principales causas de glosas tributarias en el sector financiero (Villacrés, 2021). Así mismo investigaciones de posgrado evidencian que la

brecha entre provisión contable y deducible genera diferencias temporarias significativas (Gómez R, 2024)

2.2.1.7 Metodología para la provisión de cuentas por cobrar

a) Regulación Prudencial para las COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO en Ecuador

La regulación prudencial aplicable a las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, tienen como finalidad preservar la solvencia, liquidez y estabilidad del Sistema Financiero Popular y Solidario. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)exige la constitución obligatoria de provisiones conforme a la clasificación de la cartera y al nivel de riesgo crediticio, en concordancia con las disposiciones emitidas por la junta de Políticas y Regulación Financiera (JPRF, 2022). Este enfoque prudencial prioriza la protección del patrimonio institucional y del ahorro de los socios.

De acuerdo con la SEPS (2024). El fortalecimiento de coberturas de provisión ha sido una de las medidas recurrentes entre los años 2022 y 2024 para mitigar el incremento de la cartera en riesgo posterior al impacto económico de la pandemia. Desde una perspectiva técnica, estas provisiones prudenciales pueden diferir del cálculo contable bajo la NIIF 9, generando brechas que inciden tanto en la presentación de los resultados como en la estructura patrimonial, según la Junta de Política y Regulación Financiera (2022) y la SEPS (2026).

b) Codificaciones de Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF)

Las Codificaciones de Resoluciones de la JPRF establece parámetros técnicos específicos para la administración del riesgo crediticio en cooperativas, incluyendo criterios de segmentación, clasificación de cartera y porcentajes mínimos de provisión. Esta normativa constituye el marco prudencial obligatorio para el registro y control del deterioro crediticio.

Estudios recientes indican que la aplicación de criterios prudenciales estandarizados ha fortalecido la transparencia sectorial; sin embargo, también ha incrementado la presión sobre los excedentes cuando la cartera presenta deterioro significativo

(RFD,2024). Desde la auditoría financiera, estas resoluciones constituyen referencias obligatorias en la evaluación del cumplimiento regulatorio, (Junta de Política y Regulación Financiera, 2022).

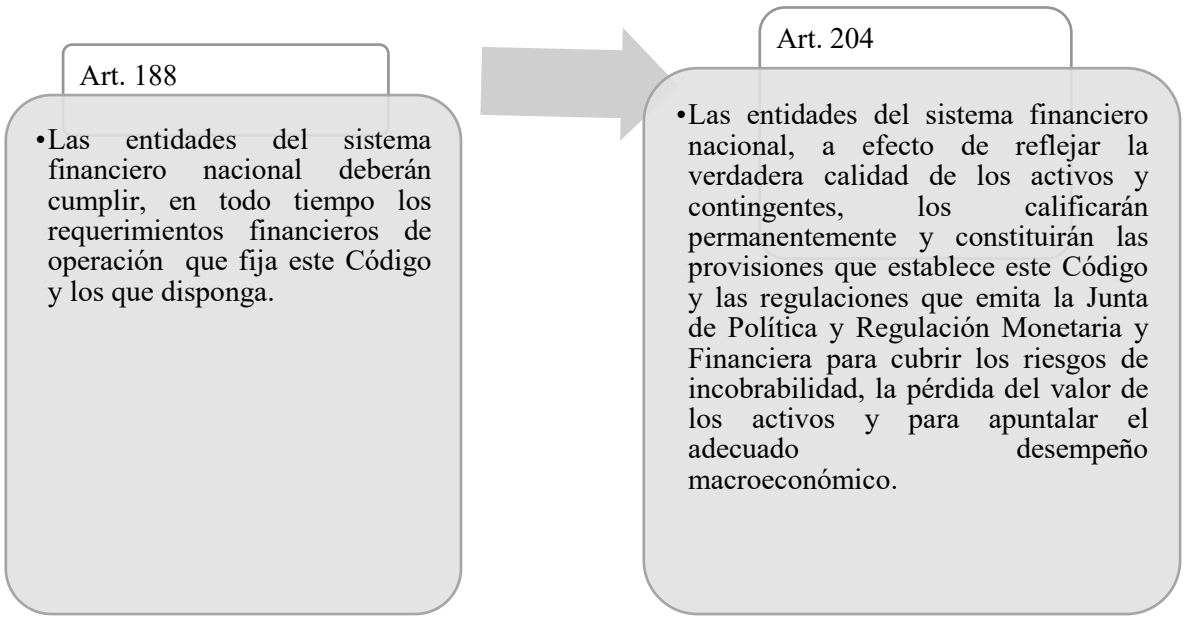
c) Clasificación de la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador

La clasificación de cartera en el sistema cooperativo ecuatoriano responde a niveles de riesgos que van desde cartera normal hasta cartera perdida. Cada categoría está asociada a u porcentaje mínimo de provisión lo que permite medir el nivel de exposición crediticia.

Según la SEPS (2024), el incremento de la cartera reestructurada y vencida entre los años 2021 y 2023 evidenció un deterioro en ciertos segmentos, obligando a reclasificaciones que impactaron directamente en los estados financieros. Desde el análisis financiero, la correcta clasificación es determinante para evitar subestimaciones del riesgo, (SEPS, 2026), (Junta de Política y Regulación Financiera, 2022).

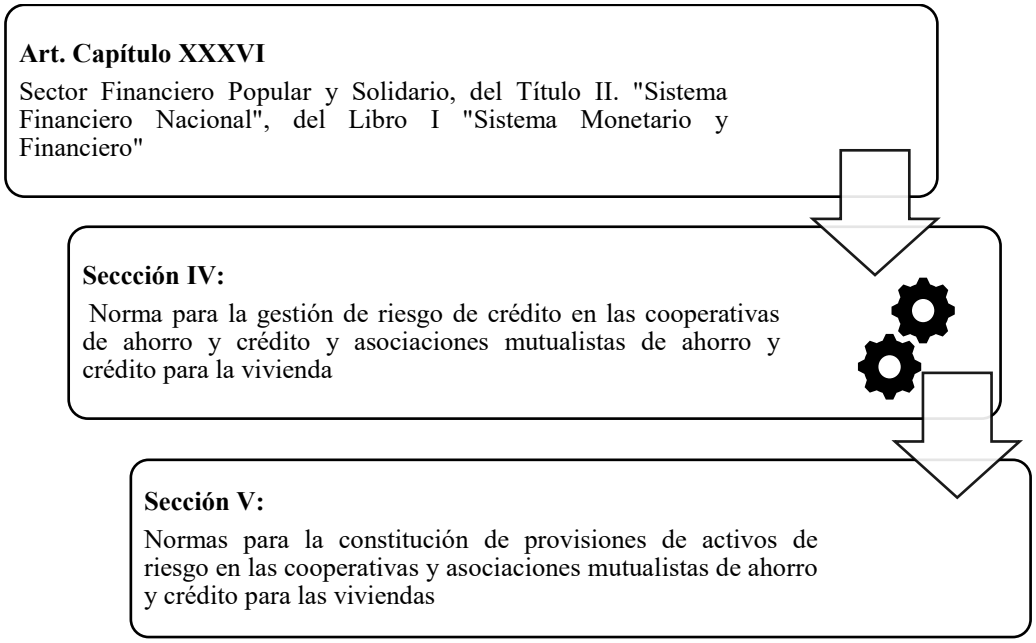
d) Normas de calificación

Figura N° 1*: Código orgánico monetario y financiero*



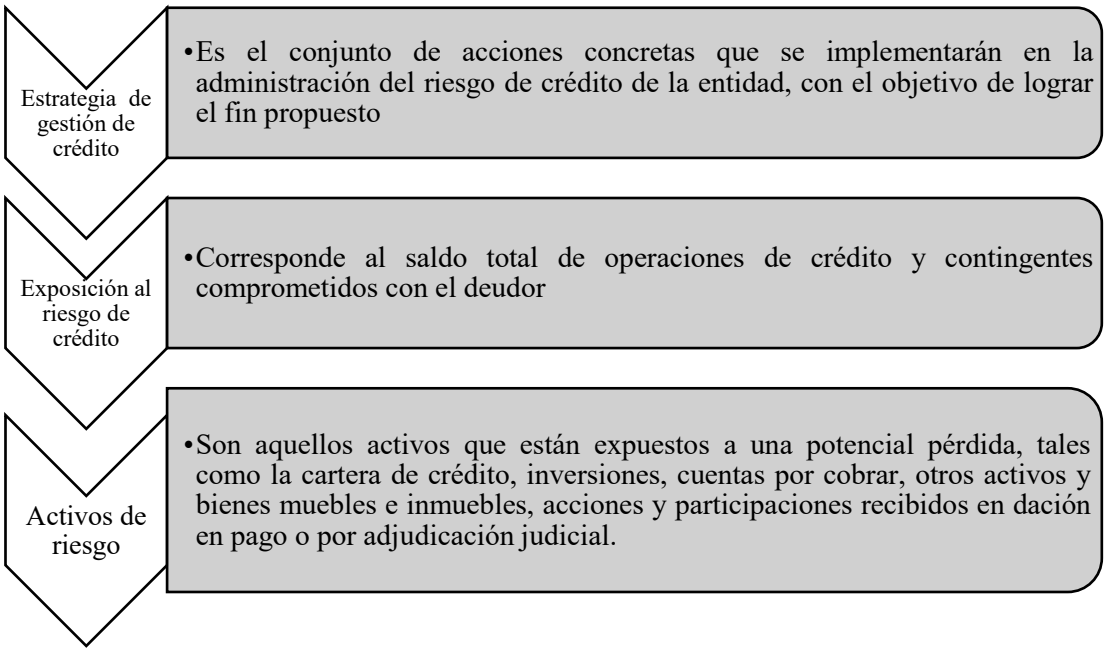
Fuente: (SEPS, 2026)

Figura N° 2: *Codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros*



Fuente: (SEPS, 2026)

Figura N° 3: *Sección IV: Normas para la gestión de riesgo de crédito – definiciones*



Fuente: (SEPS, 2026)

Las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen, conforme a los criterios que se detallan a continuación:

Tabla 1: *Cartera de crédito y contingentes*

Art.44 – Criterios de Calificación	CRÉDITO PRODUCTIVO CORPORATIVO EMPRESARIAL Y PYMES		CRÉDITOS DE CONSUMO		CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL, PÚBLICO E INMOBILIARIO		MICRO CRÉDITOS		CRÉDITO EDUCATIVO	
Nivel de Riesgo	**Categorías**	**Días de Morosidad**		**Días de Morosidad**		**Días de Morosidad**		**Días de Morosidad**		**Días de Morosidad**	
Riesgo	A-1	0		0		0		0		0	
Normal	A-2	1	15	1	15	1	30	1	15	1	15
	A-3	16	30	16	30	31	60	16	30	16	30
Riesgo	B-1	31	60	31	45	61	120	31	45	31	60
Potencial	B-2	61	90	46	60	121	180	46	60	61	90
Riesgo	C-1	91	120	61	75	181	210	61	75	91	120
Deficiente	C-1	121	180	76	90	211	270	76	90	121	180
Dudoso Recaudo	D	181	360	91	120	271	450	91	120	181	360
Pérdida	E	+360		+120		+450		+120		+360	

Fuente: (SEPS, 2026)

e) Cuentas por Cobrar y Otros Activos

Se deberán calificar, con excepción de los fondos disponibles y activos fijos, según los criterios establecidos, en función a la morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos

Tabla 2: *Cuentas por cobrar y otros activos*

Nivel de Riesgo		Días de Morosidad
RIESGO NORMAL	A	De 0 hasta 30
RIESGO POTENCIAL	B	De 31 hasta 60
RIESGO DEFICIENTE	C	De 61 hasta 120
DUDOSO RECAUDO	D	De 121 hasta 180
PÉRDIDA	E	Mayor a 180

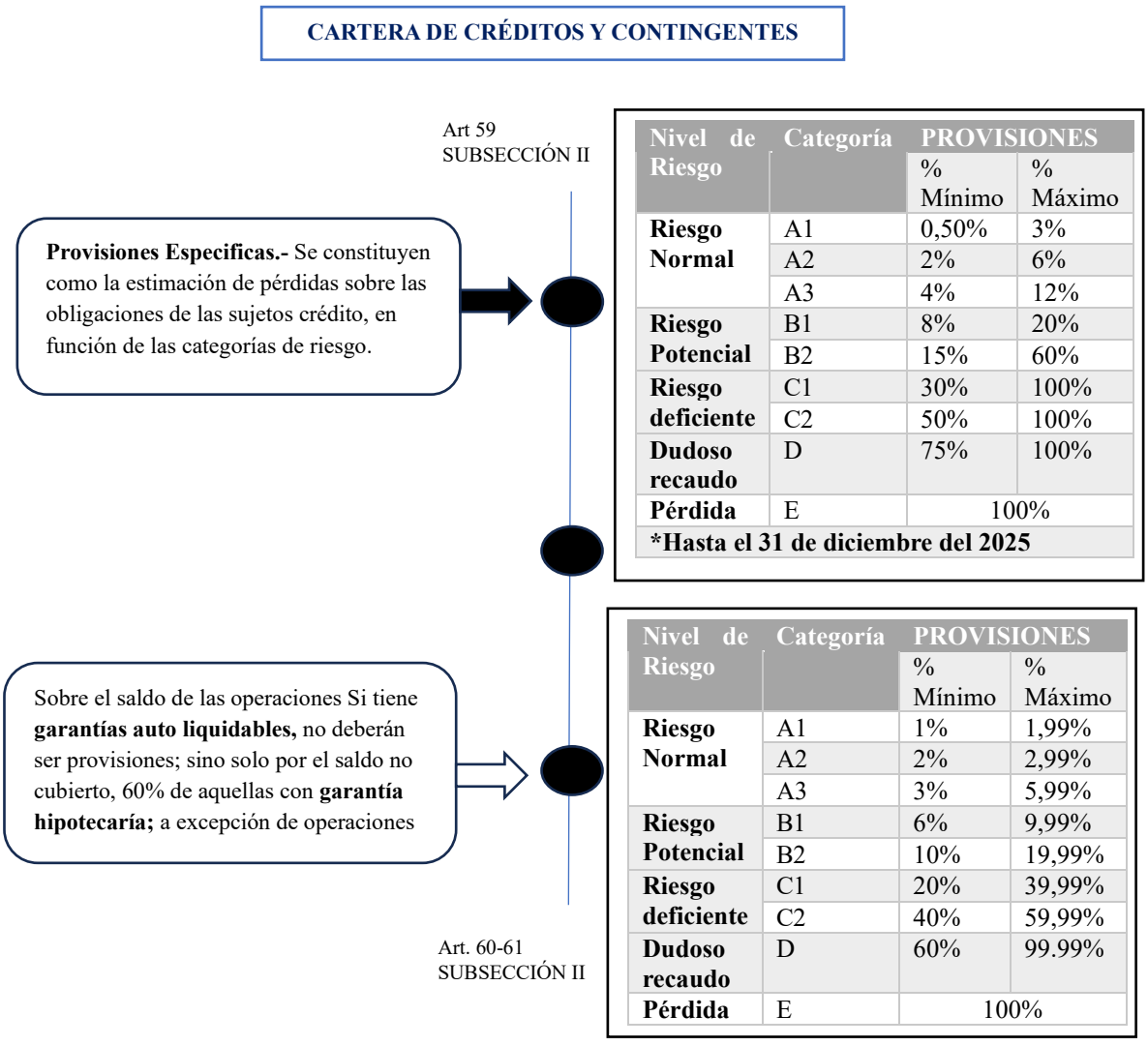
Fuente: (SEPS, 2026)

f) Porcentajes mínimos de provisión

La normativa prudencial establece porcentajes progresivos que pueden alcanzar el 100% en cartera calificada como pérdida. Este mecanismo busca garantizar la cobertura total del riesgo potencial.

De acuerdo con análisis sectoriales las cooperativas del Segmento 2 presentan mayor sensibilidad ante incrementos en porcentajes de provisión debido a su estructura patrimonial intermedia (RFD,2024). Desde la perspectiva contable, estos porcentajes pueden superar el cálculo estimado bajo NIIF 9, generando diferencias en el reconocimiento del gasto (Junta de Política y Regulación Financiera, 2022) (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2024).

Figura N° 4: *Constitución de provisiones*



Nivel de Riesgo	Categoría	PROVISIONES % Mínimo	% Máximo
Riesgo Normal	A1	0,50%	3%
	A2	2%	6%
	A3	4%	12%
Riesgo Potencial	B1	8%	20%
	B2	15%	60%
Riesgo deficiente	C1	30%	100%
	C2	50%	100%
Dudoso recaudo	D	75%	100%
Pérdida	E	100%	
***Hasta el 31 de diciembre del 2025**			

Nivel de Riesgo	Categoría	PROVISIONES % Mínimo	% Máximo
Riesgo Normal	A1	1%	1,99%
	A2	2%	2,99%
	A3	3%	5,99%
Riesgo Potencial	B1	6%	9,99%
	B2	10%	19,99%
Riesgo deficiente	C1	20%	39,99%
	C2	40%	59,99%
Dudoso recaudo	D	60%	99.99%
Pérdida	E	100%	

Fuente: (SEPS, 2026)

- **Constitución De Provisiones / Cuentas Por Cobrar y Otro Activos**

Según el Art 63 SUBSECCIÓN III.- Las entidades deberán constituir provisión específica sobre el saldo de las cuentas por cobrar y otros activos de acuerdo con las Normas para la Gestión de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda y los siguientes parámetros:

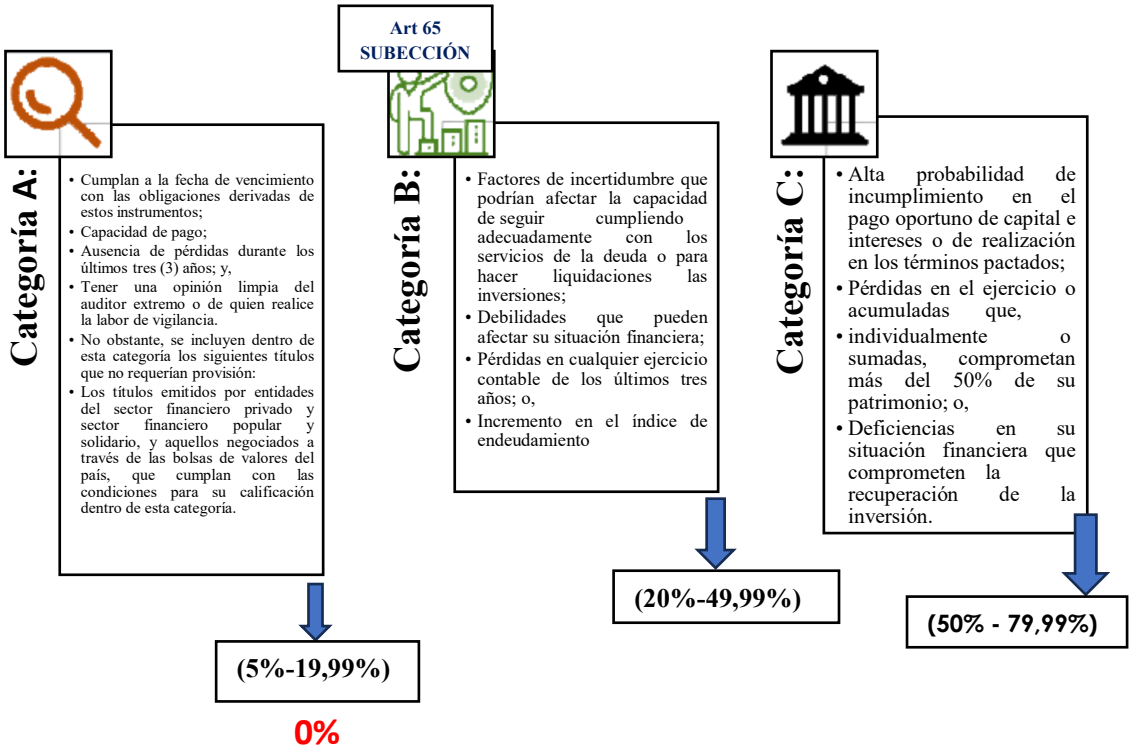
Tabla 3: *Porcentajes de provisión*

CATEGORÍAS	PORCENTAJES DE PROVISIÓN	
	Desde	Hasta
A	1%	5,99%
B	6%	19,99%
C	20%	59,99%
D	60%	99,99%
E	100%	

Fuente: (SEPS, 2026)

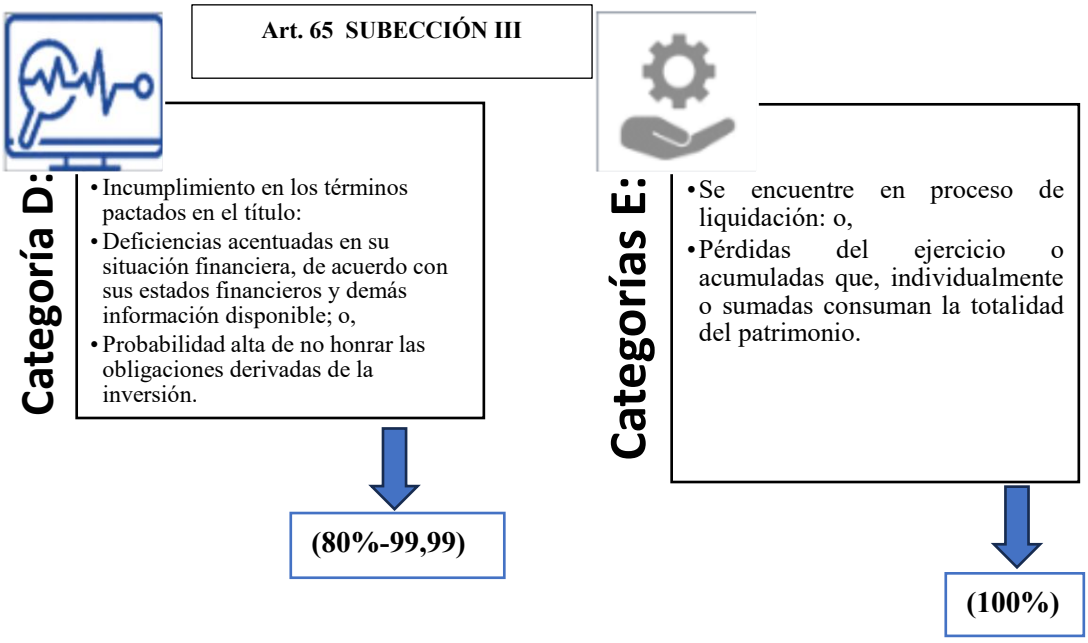
Según el Art. 64 Subsección II, El registro contable de estas cuentas se deberá realizar en base a los criterios establecidos por la SEPS. Si en un proceso de supervisión se detectare que no existen fechas de vencimiento en cuentas por cobrar y otros activos que no correspondan a las características establecidas de estas cuentas, se dispondrá que se califique E y su castigo inmediato.

Figura N° 5: *Constitución de provisiones – inversiones 1.0*



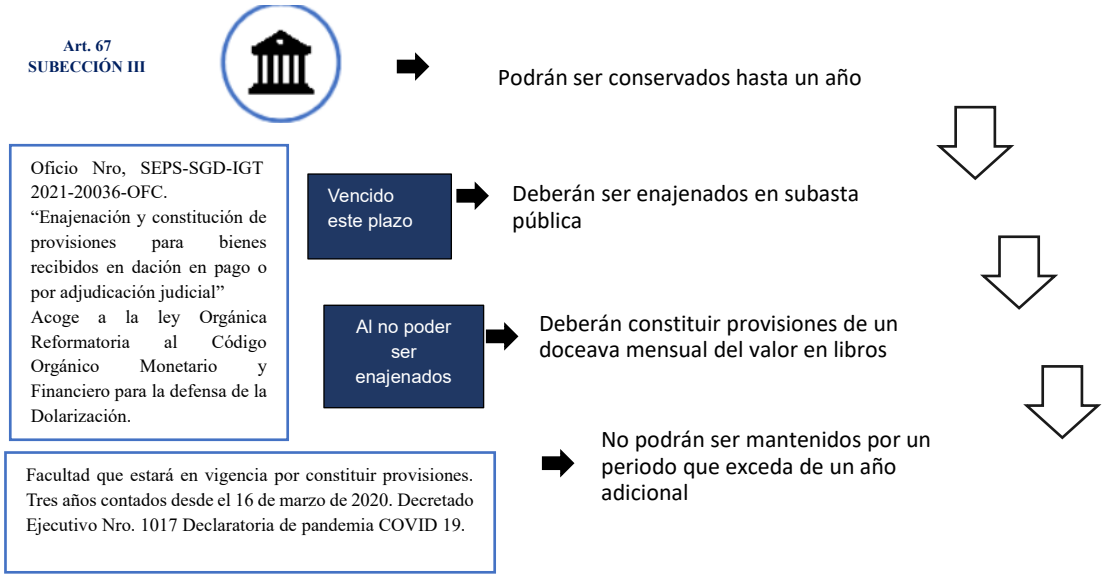
Fuente: (SEPS, 2026)

Figura N° 6: *Constitución de provisiones – inversiones 1.2*



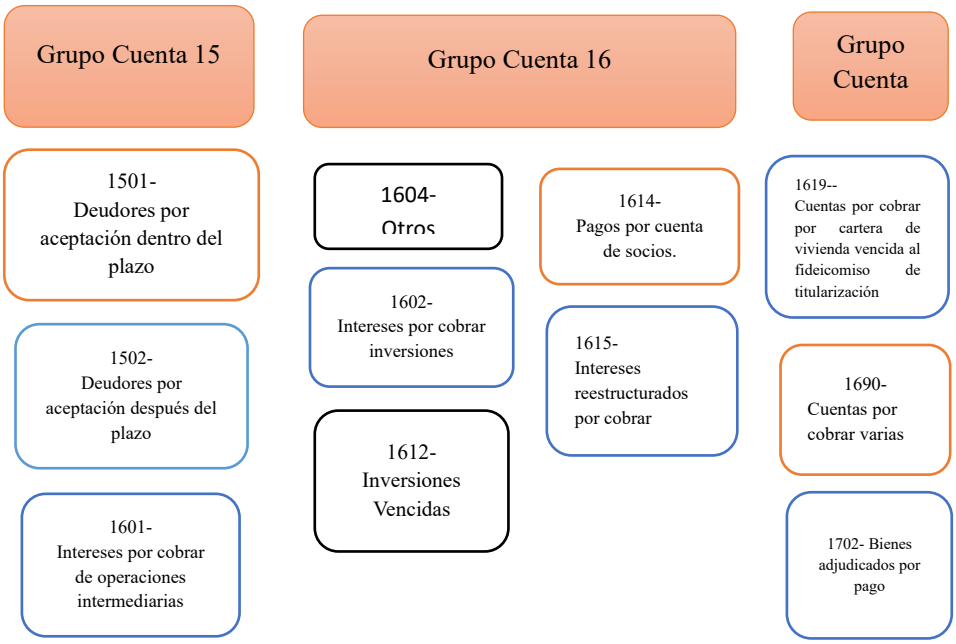
Fuente: (SEPS, 2026)

***Figura N° 7**: Bienes de dación de pago*



Fuente: (SEPS, 2026)

***Figura N° 8:** Cuentas*



Fuente: (SEPS, 2026)

Se dispuso la calificación y constitución de provisiones de activos de riesgo y contingentes, del siguiente detalle:

Tabla 4: *Carteras de crédito*

Calificación de Riesgo	Saldo (A)	Desde	Hasta	Provisiones Mínimas requeridas (B)	Hasta Provisiones constituidas* (C)	Porcentaje de provisiones mínimas/provisiones requeridas (C/B)
A1	2.500.985	1,00%	1,99%	25.010	24.000	95,96%
A2	229.479	2,00%	2,99%	4.590	4.500	98,05%
A3	140.419	3,00%	5,99%	4.213	4.000	94,95%
B1	15.074	6,00%	9,99%	904	603	66,67%
B2	1.318	10,00%	19,99%	132	99	75,00%
C1	9.222	20,00%	39,99%	1.844	1.383	75,00%
C2	41.572	40,00%	59,99%	16.629	16.000	96,22%
D	19.123	60,00%	99,99%	11.474	18.343	159,87%
E	81.596	100,00%		81.596	81.596	100,00%
E2(> a 1080 días)	73.143	100,00%		73.143	73.143	100,00%
Total	**3.111.931**			**219.534**	**223.667**	**101,88%**

Fuente: (SEPS, 2026)

Tabla 5: *Calificación y constitución de provisiones inversiones*

	SALDO CUENTAS POR COBRAR					**PROVISIÓN REQUERIDA DE**						
							1%	6%	20%	60%	100%	
Cuentas	A	A	C	D	E		A	B	C	D	E	Total
1601						0	0	0	0	0	0	0
1602				400		0	0	0	0	0	0	0
1604		200				600	0	12	0	240	0	252
1612	100					100	1	0	0	0	0	1
1614			300	600	1200	2100	0	0	60	360	1200	1620
1615	700					700	7	0	0	0	0	7
1619						0	0	0	0	0	0	0
1690	200	300	500		800	2200	2	18	100	240	800	1160
TOTAL	1000	500	800	1400	2000	5700	10	30	160	840	2000	3040

Provisión mínima

Fuente: (SEPS, 2026)

Provisión constituida*	2300
1699 “Provisión para cuentas por cobrar” 2600	
169905”Provisión de Intereses por cobrar” -300	
% provisión constituida/provisión mínima requerida	76%

(*) No considera la provisión de la cuenta 169905 proveniente de al menos el 2% sobre el saldo de la cuenta 1603 Intereses de cartera de Crédito, con corte a diciembre de 2022, en caso de necesidad, esta provisión puede ser reclasificada como provisiones específicas, de requerirse la reversión deberá solicitar autorización por parte de la (SEPS), en el caso de las operaciones que registren más de 3 años, deben constituir el 100% de provisiones y castigarse.

Tabla 6: *Provisión requerida y otros activos*

	SALDO OTROS ACTIVOS						PROVISIÓN REQUERIDA DESDE					Provisión mínima
							1%	6%	20%	60%	100%	
Cuentas	A	B	C	D	E	TOTAL	A	B	C	D	E	TOTAL
190205						0	0	0	0	0	0	0
190210						0	0	0	0	0	0	0
190215		200		400		600	0	12	0	240	0	252
190220	100					100	1	0	0	0	0	1
190221			300	600	1200	2100	0	0	60	360	1200	1620
190225						0	0	0	0	0	0	0
190226						0	0	0	0	0	0	0
190230						0	0	0	0	0	0	0
190231						0	0	0	0	0	0	0
190235	700					700	7	0	0	0	0	7
190240						0	0	0	0	0	0	0
190245						0	0	0	0	0	0	0
190255						0	0	0	0	0	0	0
190275						0	0	0	0	0	0	0
199005		200		400		600	0	12	0	240	0	252
199010	100					100	1	0	0	0	0	1
199015			300	600	1200	2100	0	0	60	360	1200	1620
199025		250				250	0	15	0	0	0	15
199090	200	300	500	400	800	2200	2	18	100	240	800	1160
TOTAL	1100	950	1100	2400	3200	8750	11	57	220	1440	3200	4928

Provisión constituida cuenta 1999	4928
% provisión constituida/provisión mínima requerida	100%

Fuente: (SEPS, 2026)

En el caso de las operaciones que registren más de 3 años, deben constituir el 100% de provisiones y castigarse.

2.2.1.8 Tratamiento tributario del deterioro de las cuentas por cobrar

a). Principio de causalidad

El principio de causalidad, establecido en el Art. 10 de la LRTI, dispone que serán deducibles los gastos necesarios para generar gravados. En caso de provisiones por incomparables, debe demostrarse que el gasto guarda traslación relación directa con la actividad productiva.

Desde la doctrina tributaria ecuatoriana, se sostiene que la deducibilidad no depende únicamente del registro contables, sino del cumplimiento material de requisitos sustanciales y formales (SRI, 2023). En auditoría tributaria, la falta de sustento documental es una de las principales observaciones (Asamblea Nacional Constituyente, 2024).

Incobrables (Deterioro activos financieros)

Art. 10 Numeral 11: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuado en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera. Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a las leyes orgánicas especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la aparte no cubierta por la provisión cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos para la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En

caso de recuperación de los créditos a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado. El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida de valor de los activos de riesgos de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituya las mencionadas provisiones.

Las provisiones serán deducibles hasta por el monto que la junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establezcan.

Para fines de la liquidación y determinación del impuestos a la renta, no serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el Art.72 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero así como por los crédito vinculados concedidos por las instituciones del sistema financiero a favor de terceros relacionados, directa o indirectamente, con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que se constituyan por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, según Carvajal-Salgado y Espinoza-Párraga (2024).

b). Art 28 LRTI

Art. 28.- Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo recedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos revistos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

c). - Art. 10 Deducciones LRTI límites porcentuales

11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual, sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de cartera total.

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

No se reconoce el carácter de crédito incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En el caso de recuperación de los créditos a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado.

El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdidas del valor de los activos de riesgos de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones.

La aplicación práctica ha evidenciado que muchas cooperativas enfrentan ajustes tributarios cuando las provisiones exceden los límites permitidos o no cumplen con la gestión de cobro exigida, como señalan Villacrés (2021) y la Asamblea Nacional Constituyente (2024).

d). - Diferencias Temporarias y NIC12

Cuando la provisión contable excede la deducibilidad fiscalmente surgen una diferencia temporaria que origina impuesto diferido (NIC, IASB,2023)

En la provisión contable reconocida bajo NIIF 9 no es totalmente deducible en el mismo ejercicio fiscal, se genera una diferencia temporaria deducible conforme a la NIC 12, esto origina el reconocimiento de activos por impuesto diferido.

El IASB (2023) establece que las diferencias temporarias surgen cuando el valor en libros de un activo difiere de su base fiscal. En el contexto cooperativo ecuatoriano,

esta situación es recurrente debido a la divergencia entre normativa contable y tributaria.

2.2.1.9 NIIF 9- Instrumentos financieros

a) Evolución desde las NIC 39

La transición de la NIC 39 al modelo establecido en la NIIF 9 representó un cambio estructural en el tratamiento de deterioro de los activos financieros. Mientras la NIC 39 aplicaba un enfoque de pérdida incurrida: es decir, el reconocimiento del deterioro únicamente cuando existía evidencia objetiva de pérdida, la NIIF 9 introdujo un modelo prospectivo basado en las pérdidas esperadas (IASB,2023).

Este cambio respondió a críticas derivadas de la crisis financiera global, donde se evidenció que el modelo de pérdida incurrida de retrasaba el reconocimiento del riesgo. Según estudios académicos recientes, la implementación del modelo de pérdidas crediticias esperadas (ECL) ha mejorado la anticipación del riesgo crediticio, aunque también ha incrementado la volatilidad de los resultados financieros, como señalan López (2025) y el International Accounting Standards Board (2023).

b) Modelo de pérdida incurrida & pérdida esperada

El modelo de pérdida esperada exige que las entidades reconozcan provisiones incluso cuando no exista incumplimiento, siempre que se haya incrementado significativamente el riesgo crediticio. Este enfoque se basa en información histórica, actual y prospectiva razonable y sustentable (IASB, 2023).

Investigaciones empíricas han demostrado que el modelo de pérdidas crediticias esperadas (ECL) incrementa la prudencia contable y fortalece la estabilidad financiera a largo plazo, aunque puede afectar la rentabilidad en el corto plazo debido al aumento de provisiones, como señalan Ramos y Silva (2021) y el International Accounting Standards Board (2023).

d) Reconocimiento y medición del deterioro bajo NIIF 9

El deterioro se reconoce en resultados como gastos por provisión y reduce el valor en libros del activo financiero. La medición debe reflejar un importe ponderado por probabilidad, descontado a la tasa de interés efectiva original (IASB, 2023).

En el contexto ecuatoriano, la aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas (ECL) en las cooperativas ha requerido ajustes metodológicos y el fortalecimiento de los sistemas de información, particularmente en el período postpandemia, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024).

e) Impacto en los EEFF

El reconocimiento del deterioro afecta directamente el estado de resultados, reduciendo la utilidad neta y, por ende, los indicadores de rentabilidad como ROA y ROE. Así mismo, incide en el patrimonio al disminuir los excedentes acumulados.

Investigaciones recientes evidencian que el incremento de las provisiones durante los años 2022 y 2023 impactó significativamente la rentabilidad de las entidades financieras cooperativas en el Ecuador, como señalan la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024) y Martínez (2023).

2.2.1.10 Tendencias históricas del deterioro (2022-2024)

Entre los años 2022 y 2024, el sistema cooperativo ecuatoriano experimentó incrementos en cartera reestructuradas y vencidas, especialmente durante el período posterior a la pandemia. Según la RFD (2024), la cartera en riesgo presentó variaciones que obligaron a fortalecer coberturas de provisión.

Asimismo, la SEPS (2024) reportó ajustes en los indicadores de morosidad de las cooperativas del segmento 2, evidenciando una mayor sensibilidad frente a condiciones macroeconómicas adversas, en concordancia con lo señalado por la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024) y la SEPS (2026).

2.2.1.11 Evolución del cumplimiento tributario asociado a provisiones del año 2022-2025

En Ecuador, el cumplimiento tributario vinculado a provisiones por incobrabilidad se ha consolidado alrededor de un criterio rector: la deducibilidad fiscal no sigue

automáticamente el reconocimiento contable (NIIF), sino que está sujeta a límites y condiciones definidos por la LRTI y su Reglamento. En particular, la LRTI establece que la provisiones por créditos incobrables del giro ordinario son deducibles hasta el 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos y pendientes de cobro al cierre, con una provisión acumulada que no puede exceder el 10% de la cartera total. Además, establece que las provisiones voluntarias o constituidas por exigencia de los órganos de control no serán deducibles en la parte que exceda dichos límites, según el Servicio de Rentas Internas (SRI, 2023).

En el período 2022-2025, el foco de cumplimiento se ha desplazado hacia la evidencia técnica y documental: el Reglamento a la LRTI, precisa que el deterioro deducible debe estar registrado conforme técnica contable, nivel de riesgo y esencia de la operación, y que la eliminación definitiva del incobrable se ejecuta contra el deterioro acumulado (y el excedente a resultados), siempre que se cumplan condiciones reglamentarias.

Adicionalmente, el mismo RLRTI reconoce la deducibilidad de provisiones por incobrabilidad en instituciones del sistema financiero en función de resoluciones del órgano regulador (JPRF/JPRMF, según corresponda), restringiendo la deducción en casos de créditos que exceden porcentajes o que involucren vinculados. (SRI, 2023).

En términos contables tributarios, esta divergencia normativa genera un patrón recurrente en la práctica: deterioro contable (NIIF 9) mayor al deterioro deducible, produciendo diferencias temporarias deducibles y el reconocimiento del impuesto diferido (NIC 12), especialmente cuando la entidad reconoce pérdidas esperadas, pero la norma fiscal limita la deducción al umbral permitido. Esta lógica se evidencia en ejercicios aplicados donde la base contable disminuye por provisión NIIF, mientras la base tributaria se mantiene por la probidad de reversión futura. (Autores, 2024).

2.2.1.12 Riesgos crediticios

El riesgo crediticio en entidades financieras y cooperativas, se define operativamente como la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento del deudor, lo que se traduce en deterioro de activos financieros, requerimientos de provisión y afectación directa al margen financiero. En cooperativas (segmento 2 y 3), la gestión del riesgo

crediticio se vuelve crítica porque el desempeño depende, en gran medida, de la calidad de cartera, el control de morosidad y la consistencia de provisiones con la normativa contable vigente, evitando subestimaciones que distorsionen el riesgo real o subestimaciones que erosionen resultados (Jarama, 2024).

En la práctica técnica, el riesgo crediticio se materializa en tres frentes conectados:

i) Clasificación de mediación del activo financiero (NIIF 9).
ii) Exigencias prudenciales (cobertura y suficiencia de provisiones).
iii) Tratamiento tributario (deducibilidad y control documental). Por ello, la provisión no es solo un cálculo contable, sino un componente de gestión integral que debe sostenerse con metodologías robustas y consistentes con el "nivel de riesgo y esencia de la operación", criterio que también se refleja en la deducibilidad fiscal del deterioro. (SRI, 2023).

2.2.1.13 Tipos de riesgos crediticios

En el análisis técnico del riesgo crediticio en Cooperativa de Ahorro y Crédito, es usual desagregarlo en tipologías que permiten diseñar controles y modelos de provisión más precisos. Entre ellas se encuentra el riesgo de incumplimiento (default), que expresa la posibilidad de que el socio o deudor no cumpla con sus obligaciones. Asimismo, se identifica el riesgo de severidad de pérdida, asociado al nivel de recuperación mediante garantías, cobranzas o reestructuraciones.

El riesgo de exposición, referido al monto efectivamente expuesto al evento de incumplimiento. Este enfoque conecta con metodologías de provisión y estrategias de control interno aplicables en cooperativas para sostener suficiencia de cobertura frente a deterioro, existen, estudios recientes sobre cooperativas ecuatorianas resaltan que los factores internos (políticas de crédito, evaluación, seguimiento, recuperación) explican una parte relevante del riesgo observado; por tanto, además el riesgo de gestión institucional (gobernanza, control y prácticas de colocación). Esta perspectiva resulta particularmente útil para la presente investigación, ya que permite operacionalizar variables de control, como la cobertura, la morosidad y las provisiones, y relacionarlas con la rentabilidad y el cumplimiento tributario, de acuerdo con Siavichay y Rosales (2025).

2.2.1.14 Morosidad y cartera en riesgo

En el sector cooperativo, la morosidad suele medirse como la relación entre cartera improductiva y cartera bruta, mientras que la cobertura se expresa como provisiones sobre la cartera improductiva. Esta estandarización es la clave para tu investigación porque permite comparar tendencias y evaluar el impacto del deterioro en resultados: cuando la morosidad sube, la presión sobre provisiones aumenta y se contrae la utilidad contable, en paralelo; el componente fiscal se tensiona si parte del deterioro no es deducible, elevando la tasa efectiva de impuestos o incrementando diferencias temporarias, (Asobanca, 2024).

En evidencia sectorial reciente, se observa el deterioro de la calidad de la cartera, por ejemplo: para cooperativas (segmentos 1 y 2 agregados), se reportan una morosidad total que llega a 7.82% en febrero 2024 (desde niveles inferiores en el año previo) y una cartea improductiva con variaciones relevantes, junto con medición de coberturas y su suficiencia. Además, el propio reporte advierte que cambios normativos en el "paso a vencido" afectaron la clasificación (resolución emitida en junio del año 2022, con vigencia posterior), lo cual debe considerarse en análisis histórico para no confundir deterioro real con cambios de parametrización regulatoria. (Aso banca, 2024).

A nivel anual, informes sectoriales también reportan incrementos en cartera en riesgos para cooperativas de ahorro y crédito y deterioros interanuales, lo que confirma que entre los años 2023 y 2024 se registró un escenario de mayor presión sobre provisiones y calidad de activos (especialmente relevantes para segmentar por tipo de crédito). (Red Financiera de Desarrollo, 2024.)

2.2.1.15 Análisis comparativo en el sector cooperativo con énfasis en el segmento 2 de la SEPS

Para construir un análisis comparativo consistente (y alineado a tus objetivos), es recomendable contrastar al menos tres capas:

i).- Participación del segmento 2 en el SFPS,

ii).- Calidad de cartera (morosidad/cartera en riesgo/cobertura) por segmento, y

iii).- Efectos en la rentabilidad y cumplimiento tributario (deducibilidad vs provisión contable).

En términos institucionales, el segmento 2 mantiene una participación relevante en cartera y depósitos; en este sentido, los reportes oficiales presentan montos agregados por segmento que permiten contextualizar la escala de exposición de este segmento frente a los demás, según la SEPS (2026).

En la comparación de deterioro, los boletines sectoriales muestran que la cartera en riesgo y su evolución tienden a incrementarse en los segmentos principales, con diferencias de magnitud por segmentos; esto permite plantear hipótesis comparativa:

a).- El segmento 2 podría presentar sensibilidad distinta por composición de crédito (consumo/microcrédito)

b).- Su suficiencia de cobertura puede tensionarse cuando el crecimiento de la cartera improductiva supera el crecimiento de provisiones. (Red Financiera de Desarrollo, 2024).

Finalmente, la comparación debe considerar que la segmentación es dinámica y se actualiza periódicamente; por ello, para el análisis del período 2022-2025, resulta indispensable definir de manera explícita el criterio de segmentación utilizado para clasificar a las cooperativas de ahorro y crédito dentro de la base de datos, por ejemplo, la segmentación vigente de la SEPS para cada corte, a fin de evitar sesgos derivados de la migración de entidades entre segmentos, según la SEPS (2025).

2.2.1.16 Efectos en la determinación del impuesto a la renta y en la tasa efectiva tributaria

El deterioro de las cuentas por cobrar genera efectos directos en la determinación del Impuesto a la Renta (IR) y en la Tasa Efectiva Tributaria (ETR), especialmente cuando existe divergencia entre el reconocimiento contable bajo NIIF 9y la deducibilidad fiscal establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI). Desde una perspectiva técnica, el impacto se produce en tres niveles; base imponible, conciliación contable-tributaria y reconocimiento de impuestos diferidos.

2.2.1.17 Efecto en la base imponible del impuesto a la renta

Bajo NIIF 9, las entidades reconocen pérdidas crediticias esperadas (ECL) utilizando un enfoque prospectivo, lo que implica registrar provisiones aun cuando no exista evidencia objetiva de incobrabilidad definitiva. Este reconocimiento reduce la utilidad contable antes de impuestos.

Sin embargo, la normativa tributaria ecuatoriana limita la deducibilidad de estas provisiones. El artículo 10 de la LRTI establece que son deducibles las provisiones para créditos incobrables del giro ordinario del negocio hasta el 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos y pendientes de recaudación con un límite acumulado que no podrán exceder el 10% de la cartera total (SRI,2023).

Cuando la provisión contable supera los límites, la diferencia se convierte en un gasto no deducible, incrementando la base imponible fiscal respecto de la utilidad contable.

Base imponible = Utilidad Contable + gastos no deducibles- ingresos exentos.

Por lo tanto, un mayor deterioro contable no deducible produce un mayor impuesto causado en el período, aun cuando financieramente la entidad haya registrado una menor utilidad (Asamblea Nacional Constituyente, 2024)**.**

2.2.1.18 Generación de diferencia temporarias e impuesto diferido (NIC12)

La discrepancia entre base contable Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF) y la base fiscal Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LRTI) origina una diferencia temporaria deducible, conforme a la NIC12- Impuesto a la Ganancia.

Cuando la provisión contable es mayor que la provisión fiscalmente aceptada, el valor en libros del activo financiero es menor que su base fiscal, generando un activo por impuesto diferido, siempre que exista la probabilidad de recuperar dicha diferencia en períodos futuros, según Carvajal y Espinoza (2024).

Técnicamente:

*Activo * Impuesto Diferido = Diferencia Temporaria * Tasa IR*

En Ecuador, considerando una tasa de IR del 25% (o la aplicable según régimen), el efecto financiero puede ser significativo en entidades con alta exposición crediticia como las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2, con esto se concluye que el método de balance es el más apropiado para identificar estas diferencias temporarias y evitar contingencias con la administración tributaria, tomado de Carvajal y Espinoza (2024).

2.2.1.19 Impacto en la tasa efectiva tributaria (ETR)

La tasa efectiva tributaria (Efective Tax Rate - ETR) se calcula como:

$$ETR = \frac{Impuesto\ causado}{Utilidad\ antes\ de\ impuestos}$$

Cuando las provisiones contables no son totalmente deducibles el número (impuesto causado) aumenta respecto al resultado contable reducido, generando una ETR superior a la tasa nominal, este fenómeno provoca: a) Distorción en indicadores de rentabilidad

+ Reducción de utilidad neta, b) Presión sobre "Return on Assets" (ROA) y 'Return on Equity' (ROE), y c) el incremento en la carga fiscal efectiva.

En estudios aplicados al ejercicio fiscal 2024, se evidencia que la falta de armonización entre la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 y normativa tributaria genera variaciones significativas en la conciliación contable- tributaria , alterando la tasa efectiva y el flujo de caja fiscal (Holguín y Santamaría, 2025).

2.2.1.20 Indicadores efecto en rentabilidad financiera posterior a impuestos

El deterioro no deducible afecta la utilidad neta, incidiendo directamente en:

Return on Assets (ROA)

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$$

Return on Equity (ROE)

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

En cooperativas con alta concentración de cartera crediticia, el aumento del gasto por deterioro combinado con limitaciones fiscales genera:

- Menor margen financiero.
- Reducción del excedente cooperativo.
- Afectación de reservas patrimoniales.
- Disminución del rendimiento del capital social.

Por ello, la correcta gestión del deterioro no es un asunto contable, sino estratégico y tributario.

2.2.1.21 Síntesis técnica aplicada a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

En las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, donde la cartera representa el principal activo productivo, el efecto combinado de:

- Incremento de morosidad.
- Mayores provisiones NIIF 9.
- Límites fiscales del 1%
- Generación de impuestos diferido.

Puede provocar:

1. Incremento de la tasa efectiva tributaria
2. Distorsión entre utilidad contable fiscal.
3. Reducción del ROE y ROA.
4. Presión sobre indicadores prudenciales.

Este fenómeno justifica empíricamente la necesidad de analizar el impacto tributario del deterioro en la rentabilidad, como plantea el objetivo general de la investigación.

2.2.2 Indicadores financieros de rentabilidad en entidades financieras

Los indicadores financieros permiten evaluar el desempeño económico de una institución financiera, entre los principales indicadores utilizados en el sector cooperativo destacan:

- Return on Assets (ROA)
- Return on Equity (ROE)
- Margen Financiero
- Índice de Morosidad

Según Martínez (2023), el ROA mide la capacidad de la institución para generar utilidades a partir de sus activos, mientras que el ROE refleja el rendimiento obtenido sobre el patrimonio institucional.

Por su parte Romero y Buele, (2024), señalan que el incremento de la cartera improductiva reduce significativamente el rendimiento sobre activos y patrimonio en entidades financieras.

2.2.2.1 Relación entre deterioro de cartera y rentabilidad financiera

El deterioro de las cuentas por cobrar constituye uno de los factores que inciden en los indicadores de rentabilidad de las instituciones financieras.

En relación a Panchi, (2025)**,** el incremento de provisiones por deterioro reduce el excedente del ejercicio, lo que impacta negativamente en los indicadores ROA y ROE.

Así mismo Folgieri et al (2023), evidencian que existe una correlación negativa entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en instituciones financieras cooperativas.

Desde la perspectiva tributaria, las provisiones no deducibles también influyen en la rentabilidad institucional, debido a que incrementan la base imponible y la carga tributaria efectiva, por lo tanto, se concluyen que la correcta conciliación contable -

tributaria permite optimizar la planificación fiscal y mejorar el desempeño financiero de las organizaciones.

2.2.2.2 Rentabilidad

La rentabilidad representa la capacidad de una entidad para generar excedentes a partir de los recursos administrados. En cooperativas financieras, constituye un indicador clave de sostenibilidad y solvencia.

Según estudios financieros recientes, la rentabilidad en entidades cooperativas está directamente influenciada por la calidad de la cartera y el nivel de provisiones constituidas, como señalan López et al. (2021) y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024).

2.2.2.3 Return on assets (ROA)

El ROA mide la eficiencia en el uso de activos para generar utilidades. En cooperativas del Segmento 2, este indicador ha mostrado variaciones asociadas al aumento de provisiones por deterioro (SEPS, 2026)**.**

Se evalúa cuan eficiente es el uso de activos para generar ganancias su ecuación está definida por

$$ROA = \frac{Beneficio\ Neto}{Activos\ Totales} x\ 100$$

2.2.2.4 Return on equity (ROE)

El ROE evalúa el rendimiento del patrimonio. Incremento en gasto por provisiones reducen el excedente neto, afectando este indicador, muestra la rentabilidad obtenida por los inversionistas, su ecuación está definida por:

$$ROE = \frac{Beneficio\ Neto}{Patrimonio} x\ 100$$

2.2.2.5 Margen financiero

El margen financiero representa la diferencia entre ingresos financieros y costos financieros. El deterioro de cartera reduce este margen al incrementar gastos por provisión, según la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024).

2.2.2.6 Relación entre provisiones y rentabilidad

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito, las provisiones por deterioro afectan directamente al resultado del ejercicio ya que se registran como gasto y reducen el excedente del periodo. En consecuencia, un aumento de provisiones disminuye la utilidad neta y presiona a la baja de indicadores como ROA y ROE, especialmente cuando el deterioro se incrementa por cambios macroeconómicos o deterioro de cartera. (Financoop, 2024).

A nivel sectorial, los reportes de desempeño financiero muestran que, en periodos donde aumentan la cartera en riesgo y la morosidad, suele observarse una caída simultánea de la rentabilidad, debido al mayor nivel de cobertura (provisiones) requerido para absorber pérdidas esperadas o prudenciales. Esta relación es especialmente visible en análisis, como señalan Financoop (2024) y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2024).

2.2.2.7 Estudios empíricos relacionados

Los estudios empíricos en Ecuador sobre cooperativas han analizado la relación entre calidad de cartera y desempeño financiero, encontrando que el incremento del riesgo crediticio (mora, cartera problemática) impacta la estabilidad institucional y obliga a elevar provisiones, con efectos sobre resultados. En particular, trabajos recientes han evaluado el sistema y sus principales indicadores a partir de información pública de supervisores, como señalan la SEPS (2026) y Atiaja (2025).

2.2.2.8 Investigación sobre morosidad y ROE

La morosidad es un determinante crítico del ROE en entidades cooperativas porque incrementa el gasto por provisiones y reduce el excedente distribuible y acumulable en patrimonio. Reportes sectoriales recientes evidencian que, cuando el sistema

registra mayor morosidad o cartera riesgosa, los indicadores de rentabilidad tienden a deteriorarse. (SEPS, 2024).

Adicionalmente, la literatura reciente sobre el sistema cooperativo ecuatoriano analiza la evolución de la morosidad y su efecto en la performance del sector, resaltando que el incremento del incumplimiento presiona el resultado financiero y, en consecuencia, reduce el retorno sobre el patrimonio, como señalan Panchi (2025) y la SEPS (2026).

2.2.2.9 Estudio sobre impactos tributario

El impacto tributario del deterioro / provisión se materializa cuando el gasto contable por deterioro (por NIIF 9) no coincide con el gasto deducible fiscalmente, generando ajustes en condiciones tributarias y efectos en impuestos corriente y diferido. Estudios aplicados en Ecuador han cuantificado el efecto del deterioro de cartera en el impuesto a la renta y proponen estrategias de mitigación tributaria dentro del marco legal. (Erazo Tamayo, 2025**).**

De forma complementaria, investigaciones han explorado efectivamente la relación entre NIIF 9 y la deducibilidad del gasto postdeterioro, lo cual es clave para cooperativas que deben balancear normativas contables, prudenciales y fiscales. Estas evidencias respaldan el análisis del descalce contable-tributario como factor que afecta la rentabilidad final, como señalan Erazo y Estrella (2025) y Castillo (2023).

2.2.2.10 Evidencia sectorial

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) publica información consolidada del permite analizar la evolución de indicadores como morosidad, liquidez, solvencia e intermediación, fundamentales para estudios de deterioro y rentabilidad. En sus informes técnicos, se reportan variaciones interanuales relevantes, lo cual aporta base empírica para el análisis histórico 2022-2024, especialmente para identificar periodos de presión sobre cartera y provisiones. (SEPS, 2026)

Así mismo, la SEPS dispone de un portal de estadísticas SFPS con reportes por año (2022-2025) que incluyen estados financieros e indicadores, útiles para construir series y evaluar tendencias del deterioro y su efecto en ROA/ROE por segmento. Este acceso

es clave para sustentar la metodología cuantitativa del estudio, como señala la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024).

2.2.3 Naturaleza jurídica de las cooperativas de ahorro y crédito y rol económico y social

a) Normativa Aplicable Tributaria

A. A Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

Articulo 10 – deducciones

"Las provisiones para créditos incobrables serán deducibles cuando se hayan efectuado de conformidad con las disposiciones establecidas en el reglamento y siempre que se justifique la gestión de cobro correspondiente"

Implicación técnica

No basta con el reconocimiento contable bajo NIIF 9.

Debe existir:

- Evidencia documental
- Gestión efectiva de cobro
- Cumplimiento de limites reglamentarios (Servicio de Rentas Internas, 2023)

B. Reglamento a la LRTI

Artículo 28 – Provisión de créditos incobrables

Establece que:

- Se aceptará deducción hasta un porcentaje sobre la cartera
- Se requiere antigüedad determinada del crédito
- Debe demostrarse acciones judiciales o extrajudiciales
- El castigo definitivo debe estar debidamente sustentado

Texto relevante:

"Las provisiones para cuentas incobrables serán deducibles hasta el límite permitido, siempre que se encuentren contabilizadas y se haya ejercido la acción legal o extrajudicial de cobro correspondiente" (Asamblea Nacional Constituyente, 2024)**.**

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

Párrafo 5.5.1:

"Una entidad reconocerá una pérdida crediticia esperada por un activo financiero medido al costo amortizado"

Párrafo 5.5.3:

"Las pérdidas crediticias esperadas reflejaran una probabilidad ponderada determinada mediante la evaluación de resultados posibles" (International Financial Reporting Standard, 2026).

C. Resoluciones SEPS / JPRF

La Codificación de Resoluciones Monetarias establece:

- Clasificación de cartera (A1, A2, B1, etc.)
- Porcentajes mínimos de provisión según categoría
- Lineamientos prudenciales obligatorios (Junta de Política y Regulación Financiera, 2022)**.**

***Tabla** 7: Cuadro comparativo NIIF 9 & SEPS & JPRF & SRI*

Criterio	NIIF 9	SEPS / JPRF	SRI (LRTI y REGLAMENTO)
Enfoque	Modelo de pérdida crediticias esperadas (Expected Credit Loss - ECL)	Sistema de provisiones prudenciales basado en la clasificación de la cartera según si nivel de riesgo	Reconocimiento de provisiones deducibles fiscalmente, condicionado al cumplimiento de requisitos legales
Momento de reconocimiento	Reconocimiento anticipado del deterioro desde el momento inicial del crédito si	Reconocimiento según la clasificación de cartera (A, B, C, D, E) establecida por la normativa prudencial	Reconocimiento únicamente la provisión cumple requisitos formales y

	existe incremento significativo del riesgo crediticio		límites establecidos en la legislación tributaria
Base de calculo	Estimación basada en variables técnicas: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Pérdida dada el incumplimiento (LGD) y exposición al incumplimiento (EAD)	Porcentajes mínimos de provisión establecidos según la categoría de riesgo de la cartera crediticia	Límites porcentuales establecidos por la LRTI, generalmente hasta el 1% anual de los créditos concedidos y por límite acumulado del 10% de la cartera
Naturaleza normativa	Normativa Contable Internacional, orientada a la presentación razonable de los EEFF	Normativa y regulatoria orientada a garantizar la solvencia y estabilidad del sistema financiero	Normativa tributaria, orientada a la determinación de la base imponible del impuesto a la renta
Impacto financiero	Reduce la utilidad contable al registrar el deterioro como gasto por pérdidas crediticias esperadas	Incide en los niveles de solvencia y cobertura de cartera, afectando indicadores financieros del sistema cooperativo	Puede incrementar la base imponible del impuesto a la renta, cuando las provisiones contables no son deducibles fiscalmente
Diferencias temporarias	Sí pueden surgir diferencias entre el valor contable del activo y su base fiscal	Puede generar diferencias respecto al cálculo contable bajo NIIF 9	Genera diferencias temporarias deducibles que dan

Nota: Se hace un comparativo de las normativas NIIF 9 - SEPS & JPRF & SRI **Fuente**: (International Accounting Standards Board, 2023), (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria., 2024) y (Servicio de Rentas Internas, 2026), (Carvajal-Salgado & Espinoza-Párraga, 2024).

Tabla 8: *Impacto del deterioro de cuentas por cobrar en los indicadores financieros y tributarios*

Indicador	Definición	Efecto del deterioro de cuentas por cobrar	Implicación financiera	Soporte teórico
ROA (Return on Assets)	Mide la rentabilidad generada por los activos totales de la institución	El incremento del deterioro genera mayores gastos por provisiones, reduciendo la utilidad neta y por tanto el ROA	Disminuye la eficiencia en el uso de los activos financieros de la cooperativa	IASB (2023) (Chávez et al, 2025)
ROE (Return on Assets)	Mide el rendimiento obtenido sobre el patrimonio de la institución	Las provisiones por deterioro reducen el excedente del ejercicio, lo que impacta directamente el retorno sobre el patrimonio	Reduce la rentabilidad para los socios de la cooperativa	(Panchi M. P., 2025)
Margen Financiero	Diferencia entre ingresos financieros generados por créditos y los costos financieros	El deterioro incrementa los gastos por provisiones reduciendo el margen financiero operativo	Disminuye la capacidad de generación de excedentes de la entidad	(Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2024) (SEPS, 2022-2024) (SEPS, 2026)
Tasa efectiva tributaria (ETR)	Relación entre el impuesto causado y la utilidad contable antes de impuestos	Cuando las provisiones contables no son totalmente deducibles fiscalmente la base imponible aumenta la tasa efectiva tributaria se incrementa	Puede generar mayor carga tributaria y reconocimiento de impuesto diferido	(Carvajal-Salgado & Espinoza-Párraga, 2024) (Carvajal-Salgado & Espinoza-Párraga, 2024)

Nota: Se hace un comparativo de las normativas NIIF 9 - SEPS & JPRF & SRI **Fuente**: (Servicio de Rentas Internas, 2023) (Carvajal-Salgado & Espinoza-Párraga, 2024) (Panchi M. P., 2025)

En base a la tabla anterior se evidencia el deterioro de las cuentas por cobrar la cual constituye uno de los factores que inciden directamente en los indicadores financieros

de las cooperativas de ahorro y crédito, desde la perspectiva contable, el reconocimiento de provisiones por pérdidas crediticias esperadas reduce la utilidad del ejercicios afectando indicadores como el ROA y el ROE, los cuales reflejan la capacidad de las instituciones financieras, para generar rentabilidad a partir de sus activos y patrimonio.

Por otro lado, si el deterioro contable supera los límites de deducibilidad establecida en la normativa tributaria vigente, se generan diferencias temporarias entre la utilidad contable y la base imponible fiscal, lo que puede incrementar la tasa efectiva tributaria, y dar lugar al reconocimiento de impuestos diferidos conforme a la NIC 12- Impuestos a las ganancias, en consecuencia el deterioro de la cartera crediticia no solo tiene efectos contables, sino también financieros y tributarios, impactando la sostenibilidad económica de las cooperativas del sistema financiero popular y solidario

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de la investigación

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto con predominio cuantitativo, al integrar análisis estadístico de datos financieros con interpretación normativa contable y tributaria, enfocado en el deterioro de cuentas por cobrar en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2.

El componente cuantitativo permitió analizar datos financieros provenientes de los estados financieros (EEFF) institucionales y calcular indicadores de rentabilidad, como el ROA y el ROE, así como las variables relacionadas con el deterioro de la cartera, mientras que el análisis cualitativo se utilizó para interpretar el marco normativo aplicable, considerando la NIIF 9, la normativa prudencial de la SEPS y las disposiciones tributarias del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Según Creswell y Creswell (2022), el enfoque mixto permite combinar datos numéricos con análisis interpretativos para lograr una comprensión integral del fenómeno estudiado. En este caso, el componente cualitativo se utilizó para interpretar la normativa NIIF 9, SEPS y SRI.

3.1.1 Alcance de la investigación

El estudio presentó un alcance descriptivo, correlacional, y explicativo debido a que se buscó caracterizar el comportamiento de las variables, analizar su relación y determinar el impacto del deterioro de cuentas por cobrar en la rentabilidad financiera de las cooperativas.

a) Descriptivo

El estudio tuvo un alcance descriptivo porque permitió caracterizar las tendencias históricas del impacto tributario del deterioro de cuentas por cobrar en las Cooperativa de Ahorro y Crédito, del Segmento 2**,** utilizando medidas de tendencia central (media, mediana) dispersión (desviación estándar), también se incluirán análisis de los estados financieros correspondientes al período 2022-2024.

Para Hernández-Sampieri et al. (2022) señalan que la investigación descriptiva tiene como finalidad especificar las propiedades y características de los fenómenos a través del análisis sistemático de datos, lo que permite su adecuada identificación y descripción.

b) Correlacional

El estudio también presentó un alcance correlacional, debido a que analizó la relación existente entre el deterioro de cuentas por cobrar, y los indicadores de rentabilidad los cuales se consideraron los siguientes:

- ROA (Return on Assets)
- ROE (Return on Equity)
- Margen financiero
- Tasa efectiva tributaria

Para analizar estas relaciones se aplicaron coeficientes de correlación de Pearson y Spearman según normalidad, dependiendo de la distribución de los datos.

c) Explicativo

Finalmente, el estudio tuvo un alcance explicativo porque buscó evaluar el impacto financiero del deterioro de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad de las cooperativas del Segmento 2.

Permitió determinar si el deterioro impacta significativamente en la rentabilidad y en la tasa efectiva tributaria, utilizando modelos de regresión lineal, con el objetivo de determinar si el deterioro de la cartera crediticia podría incidir significativamente en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

3.1.2 Diseño metodológico

Diseño No experimental

La investigación se desarrollará bajo un diseño no experimental, debido a que no se manipuló deliberadamente ninguna variable, sino que se analizaron datos financieros reales obtenidos de fuentes oficiales.

Estos estudios no experimentales se caracterizan por observar fenómenos en su contexto natural sin intervenir en su comportamiento (Hernández-Sampieri et al, 2022)

Diseño Longitudinal

El estudio adoptó un diseño longitudinal, ya que se analizó la evolución de las variables durante el 2022-2024, permitiendo identificar tendencias en el deterioro de la cartera de créditos y su relación con la rentabilidad financiera de las cooperativas.

Estudio documental

La presente investigación se basa en un análisis documental de fuentes secundarias utilizando información financiera oficial publicada por organismos reguladores del sistema financiero cooperativo, las principales fuentes de información fueron:

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- Estadísticas del Sistema Financiero Popular y Solidario
- Normativa del Servicio de Rentas Internas
- Resoluciones JPRF

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

La población de estudio estuvo conformada por las 57 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 registradas en la SEPS al cierre del año 2024.

Estas entidades presentan características operativas y regulatorias similares, lo que permite analizar su desempeño financiero dentro de un mismo contexto institucional.

3.2.2 Muestra

Dado que la población es reducido y accesible, se optó por aplicar un censo poblacional, analizando la totalidad de las 57 cooperativas del Segmento 2.

La población de un estudio se define como el conjunto total de elementos que poseen características necesarias para ser objeto de análisis (Hernández et al, 2018). En las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador, registradas en la

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) al cierre del año 2024. Este segmento específico está compuesto por 57 cooperativas que operan bajo características y normativas particulares que las distinguen de otros segmentos del sistema cooperativo ecuatoriano.

Según Bernal (2016), el censo poblacional permite eliminar sesgos de muestreo y obtener resultados más representativos cuando el número de unidades de análisis es manejable, trabajar con la totalidad de la población ayuda a obtener una visión integral del comportamiento financiero del segmento cooperativo analizado.

Tabla 9*: Número de cooperativa de ahorro y crédito registradas en el año 2024*

PROVINCIA	**# de COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**
AZUAY	6
BOLIVAR	2
CAÑAR	1
CARCHI	2
CHIMBORAZO	4
COTOPAXI	6
IMBABURA	5
LOJA	2
LOS RÍOS	1
MANABI	2
NAPO	1
PICHINCHA	15
SANTA ELENA	1
TUNGURAHUA	7
ZAMORA CHINCHIPE	2
TOTAL	57

Nota. Datos tomados de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2024).

Una muestra, por otro lado, es un subconjunto representativo de la población total es demasiado grande para analizarla en su totalidad (Bernal, 2006). Sin embargo, dado el tamaño reducido de la población de este estudio, se decidió trabajar con totalidad de las 57 cooperativas del segmento 2. Esta decisión eliminó la necesidad de realizar un muestreo y garantizó que los resultados obtenidos representan con exactitud las características y condiciones de todas las cooperativas del segmento analizado.

Trabajar con totalidad de la población proporcionó una visión integral y precisa del impacto del deterioro de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de estas cooperativas, aumentando la validez y confiabilidad de las conclusiones del estudio. Este enfoque permitió además de evitar posibles sesgos asociados a la selección muestral, asegurando que los datos reflejarán fielmente la realidad de todas las Cooperativa de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador.

3.3 Hipótesis

Hipótesis General

H1: El deterioro de las cuentas por cobrar influye significativamente en los indicadores de rentabilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador.

H0: El deterioro de las cuentas por cobrar no influye significativamente en los indicadores de rentabilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador.

3.4 Operacionalización de variables

Variable independiente

Deterioro de cuentas por cobrar

Indicadores:

- Índice de morosidad
- Cartera en riesgo
- Nivel de provisión
- Cobertura de provisión

Variable dependiente

Rentabilidad

Indicadores:

- ROA
- ROE
- Margen Financiero
- Tasa efectiva tributaria

3.5 Recolección de información

La recolección de información se realizó mediante el análisis de bases de datos oficiales publicados por la (SEPS, 2022-2024).

Metodológicamente, Creswell y Creswell (2022) la recolección de información implica un diseño estructurado que permite obtener datos precisos y representativos, adecuados al enfoque del estudio. Por lo tanto, la siguiente investigación comprendió el conjunto de elementos y estrategias utilizados durante el proceso de recopilación de datos relevantes para verificar la hipótesis planteada en el marco de este estudio. En este contexto, el plan respondió a las siguientes preguntas:

a) ¿Para qué?

La recolección de información permitió cumplir con el objetivo general de la investigación: analizar el impacto del deterioro de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador

b) ¿De qué personas u objetos?

Los elementos de recolección fueron las 57 cooperativas registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) del Segmento 2 al cierre del año 2024

c) ¿Sobre qué aspectos

La recolección de datos se enfocó en indicadores contables financieros, tales como balances generales, clasificación de cartera de crédito y resultados financieros de las cooperativas.

d) ¿Quién o quiénes?

La recopilación de información fue responsabilidad exclusiva del investigador, garantizando que el proceso fuera sistemático y riguroso

e) ¿Cuándo?

El trabajo de recolección abarco el año 2022 al 2024, con una frecuencia mensual para capturar posibles cambios en los datos debido a la naturaleza dinámica del segmento financiero

f) ¿Dónde?

La información fue recopilada a través de plataformas y registros proporcionados por la SEPS, con acceso remoto a las bases de datos oficiales

g) ¿Cuántas veces?

El proceso de recopilación se realizó de forma continua durante los seis meses del periodo establecido, permitiendo analizar las tendencias temporales de los indicadores financieros

h) **¿Cómo?**

Se empleó la técnica de análisis documental, revisando fuentes secundarias confiables tales como balances y reportes financieros oficiales, para garantizar la calidad de los datos recopilados

i) ¿Con qué?

Los datos fueron sistematizados en matrices diseñadas específicamente para este estudio, incluyendo columnas para razón social, RUC, ubicación, clasificación de cartera y principales indicadores financieros como ROA, ROE, margen financiero, y tasa efectiva tributaria.

Técnica

La técnica utilizada fue el análisis documental financiero, mediante los estados financieros del catastro nacional de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de las entidades pertenecientes al segmento 2.

Instrumento

El instrumento utilizado fue una matriz de recopilación de datos elaborada en Excel, estructurada con las siguientes variables.

Matriz en Excel estructurada con:

- Razón social
- Provincia
- Cartera bruta
- Provisiones
- Cartera en riesgo
- ROA
- ROE
- Margen financiero
- Impuesto causado
- Tasa efectiva tributaria

El procesamiento de la información y el análisis estadístico se llevaron a cabo utilizando métodos estadísticos descriptivos, correlacionales y explicativos, con el fin de cumplir con los objetivos específicos del estudio.

3.6 Procesamiento y análisis de la información

El procesamiento de la información se realizó mediante herramientas estadísticas para cumplir con los objetivos específicos de la investigación.

Objetivo específico 1

Caracterizar las tendencias del impacto tributario del deterioro de cuentas por cobrar.

Métodos aplicados:

- Estadística descriptiva
- Análisis de tendencias financieras

Objetivo específico 2

Analizar la evolución de los indicadores de rentabilidad

Métodos aplicados:

- Análisis financiero
- Cálculo de indicadores ROA y ROE
- Análisis comparativo anual

Objetivo específico 3

Evaluar la relación entre deterioro de cartera y rentabilidad

- Correlación de Pearson y Spearman
- Regresión lineal simple y múltiple

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

El presente capítulo tiene como finalidad exponer y analizar los resultados obtenidos en la presente investigación, sobre el deterioro de cuentas por cobrar y su impacto en la determinación del impuesto a la renta, en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, bajo el enfoque de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9).

Para el desarrollo de este capítulo se utilizaron datos financieros correspondiente al período 2022-2024, los cuales fueron organizados y procesados mediante el uso de indicadores porcentuales los mismos que permitieron evaluar el deterioro, de la cartera de créditos, sus respetivas provisiones, los gastos, y su incidencia en los resultados financieros y tributarios de las entidades estudiadas.

Los resultados se presentaron de forma individual por cada entidad, mediante tablas y gráficos, lo cual facilitó la interpretación de la información, posteriormente se realizó un análisis técnico el mismo que permitió identificar patrones, tendencias, y relaciones entre variables como cartera, riesgo crédito, rentabilidad y carga tributaria.

En este sentido este capítulo describe evidencias del comportamiento del deterioro de cuentas por cobrar y su relevancia en la gestión financiera y tributaria de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 respectivamente.

4.1 Caracterización de la cartera de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

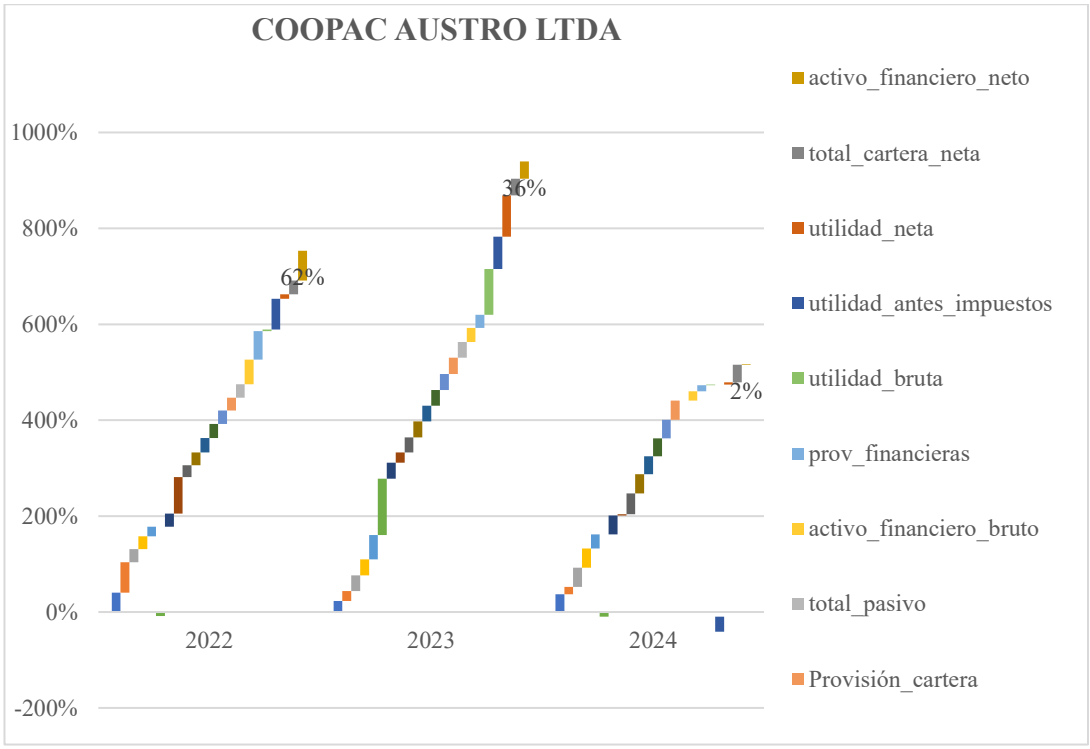
Tabla 10: *Coopac Austro Ltda.*

PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
COOPAC AUSTRO LTDA	2022	31/12/2022	40%	63%	27%	27%	20%	-8%	27%	76%	25%	27%	30%	29%
COOPAC AUSTRO LTDA	2023	31/12/2023	23%	21%	33%	33%	50%	118%	33%	21%	32%	33%	33%	33%
COOPAC AUSTRO LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	40%	40%	29%	-10%	39%	3%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	51%	60%	3%	64%	10%	29%	62%
2023	33%	34%	33%	30%	27%	95%	67%	86%	35%	36%
2024	39%	40%	39%	19%	13%	2%	-31%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: (Seps, 2025)

Figura N° 9: *Coopac Austro Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 63%
- 2023: 21%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: -8%
- 2023: 118%
- 2024: -10%

Bajo NIIF 9, este comportamiento refleja inconsistencias en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. El incremento abrupto en 2023 sugiere un ajuste significativo en los modelos del deterioro (posiblemente reclasificación de cartera o reconocimiento tardío del riesgo), mientras que las reducciones en 2024 podrían indicar mejoras en la calidad de cartera o ajustes contables.

Sin embargo, la volatilidad observada también podría evidenciar debilidades en la aplicación del modelo de pérdida esperada, lo cual afecta la comparabilidad de los estados financieros y la calidad de la información contable.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa y los ingresos brutos muestran una tendencia creciente:

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

No obstante, los gastos brutos crecen al mismo ritmo, alcanzando también el 40% en 2024, lo que evidencia una presión operativa importante, el total de ingresos alcanza su punto máximo en 2023 (50%), pero disminuye a 29% en 2024.

Aunque existe crecimiento en los ingresos, este no se traduce en una mejora sostenida de resultados debido al incremento paralelo de los gastos.

Por lo tanto, la cooperativa enfrenta ineficiencias operativas o costos asociados al riesgo crediticio, como recuperación de cartera y provisiones, finalmente desde el enfoque financiero, esto indica que el crecimiento no está siendo eficiente, ya que el margen operativo se reduce.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Los gastos no deducibles presentan una disminución significativa:

- 2022: 76%
- 2023: 21%
- 2024: 3%

Mientras tanto, el impuesto a la renta aumenta progresivamente:

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Este comportamiento evidencia la diferencia entre tratamiento contable (NIIF 9) y tratamiento tributario, en el año 2022, el alto nivel de gastos no deducibles indica que gran parte del deterioro reconocido contablemente no fue aceptado fiscalmente, lo que genera diferencias temporarias o permanentes, mientras que en el año 2024, aunque los gastos no deducibles disminuyen, el impuesto aumenta, lo que indica una mayor utilidad gravable, menor efecto del escudo fiscal por provisiones, esto confirma que el deterioro tiene un impacto directo en la carga tributaria, validando el problema de investigación.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta crece:

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera también aumenta:

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera y provisiones indica un aumento de riesgo crediticio, desde la NIIF 9, esto implicó una relajación en los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad:

Utilidad antes de impuestos:

- 2022: 64%
- 2023: 67%
- 2024: -31%

Utilidad neta:

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

El comportamiento evidencia una marcada inestabilidad en la rentabilidad de Coopac Austro Ltda. Durante 2023 se registra una mejora importante en la utilidad; sin embargo, en 2024 se observa una caída significativa, inclusive con resultado negativo antes de impuestos. En este caso, el ROA y el ROE reflejan sensibilidad frente a las variaciones del deterioro y de las provisiones, aunque su comportamiento no depende exclusivamente de estas variables, sino también de otros ingresos, gastos y ajustes financieros propios de la cooperativa.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Coopac Austro Ltda. no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 43%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Coopac Austro Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

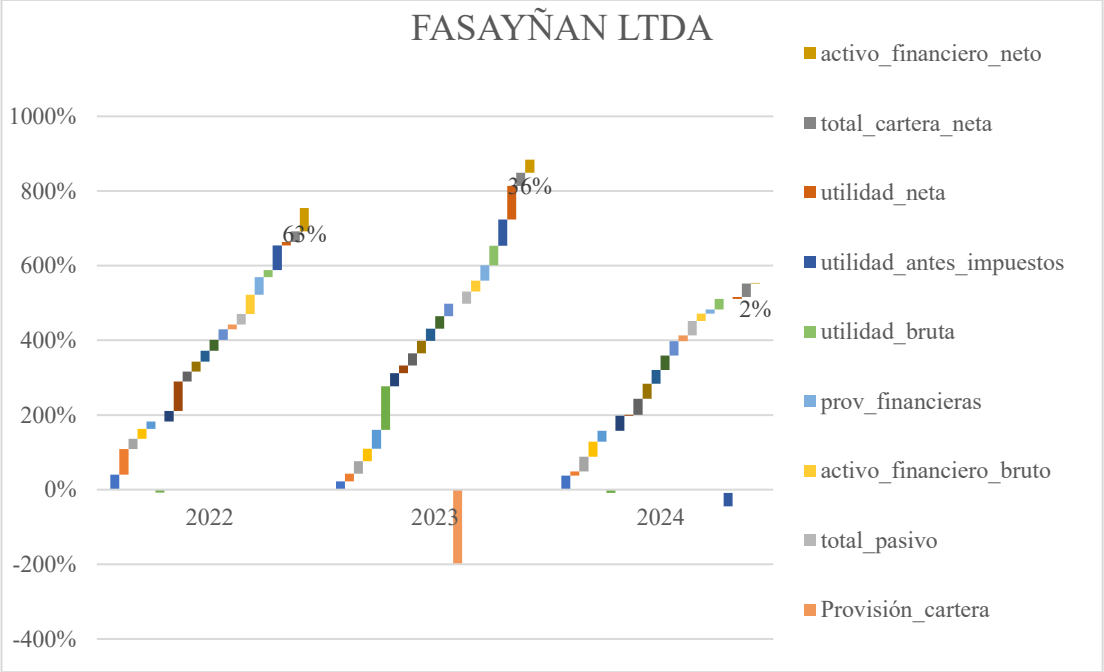
Tabla 11: *Cooperativa de ahorro y crédito Fasayñan Ltda.*

PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
FASAYÑAN LTDA	2022	31/12/2022	40%	68%	27%	27%	20%	-8%	27%	77%	26%	27%	30%	29%
FASAYÑAN LTDA	2023	31/12/2023	22%	21%	33%	33%	51%	117%	34%	20%	32%	33%	33%	33%
FASAYÑAN LTDA	2024	31/12/2024	37%	11%	40%	40%	29%	-9%	39%	3%	42%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	-8%	28%	51%	47%	19%	65%	10%	28%	63%
2023	33%	117%	33%	29%	41%	52%	70%	86%	35%	36%
2024	39%	-9%	39%	19%	11%	29%	-35%	4%	36%	2%
	100%	**-100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**104%**	**100%**	**100%**

Fuente: (Seps, 2025)

***Figura N° 10**: Cooperativa de ahorro y crédito Fasayñan Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 68%
- 2023: 21%
- 2024: 11%

Provisiones constituidas

- 2022: -8%
- 2023: 117%
- 2024: -9%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas muestran variaciones de alta magnitud, lo que podría responder a reclasificaciones de cartera, recalibración de supuestos o reconocimientos concentrados en determinados períodos. En conjunto, estas

variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: -8%
- 2023: 117%
- 2024: -9%

La cartera bruta crece, pero la provisión de cartera no acompaña de forma lineal ese incremento, lo que amerita revisar la suficiencia de cobertura del riesgo. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 70%
- 2024: -35%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado también se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024.

Estos resultados muestran que la rentabilidad de Fasayñan Ltda. presenta variaciones importantes entre los años analizados. En este contexto, el ROA y el ROE evidencian sensibilidad frente al deterioro de cartera y al nivel de provisiones; sin embargo, su comportamiento no se explica únicamente por estas variables, ya que también intervienen otros componentes financieros y operativos que influyen en el resultado del ejercicio. Por ello, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 debe analizarse de forma conjunta con la estructura global de ingresos, gastos y carga tributaria de la cooperativa.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = -8%, 2023 = 117%, 2024 = -9%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 32%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Fasayñan Ltda. no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 y registra -8%, 117% y -9%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 32% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Fasayñan Ltda. confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

Tabla 12: *Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel Ltda.*

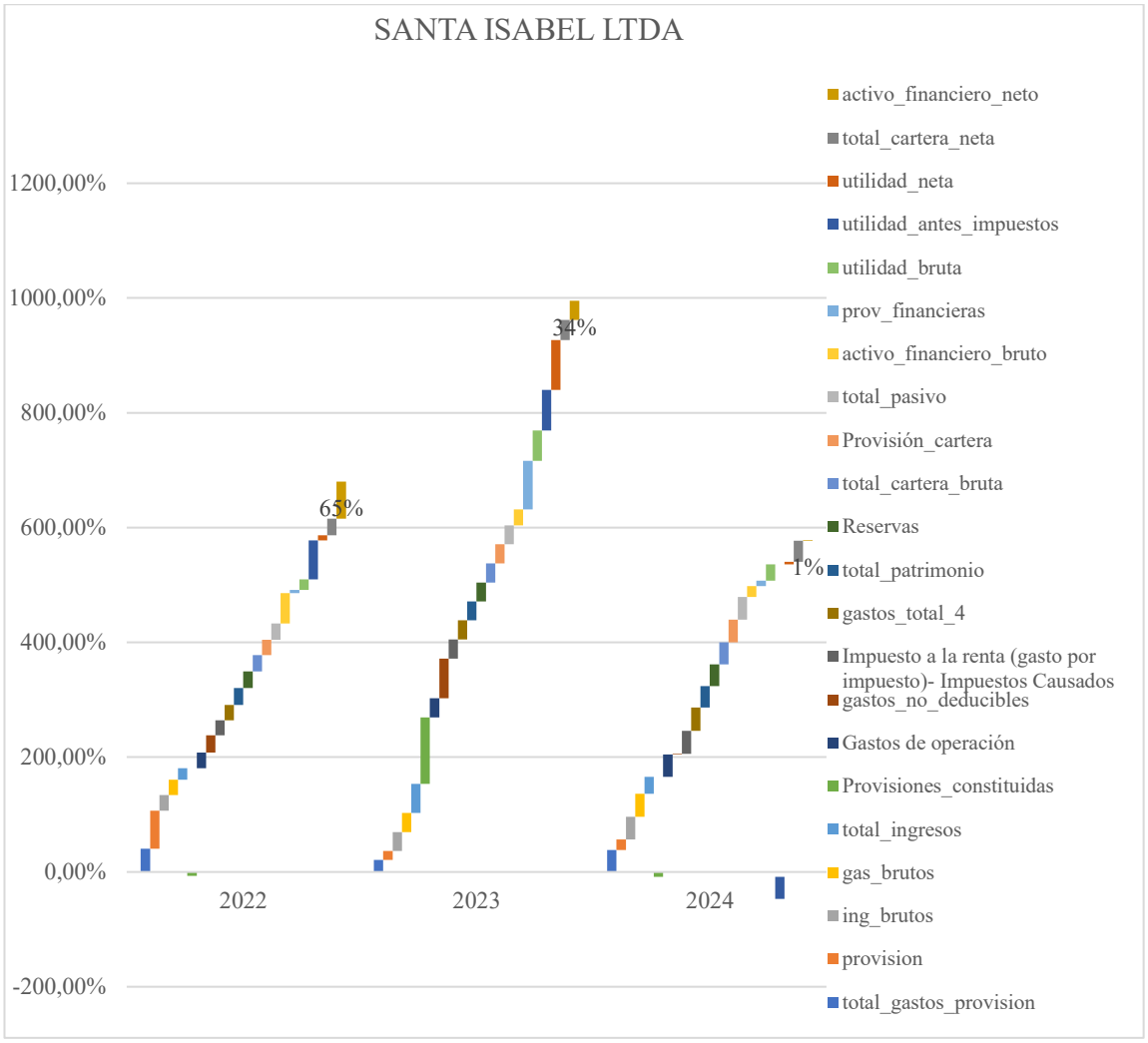
PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SANTA ISABEL LTDA	2022	31/12/2022	41%	66%	27%	27%	20%	-7%	27%	30%	26%	27%	30%	29%
SANTA ISABEL LTDA	2023	31/12/2023	21%	15%	33%	33%	51%	116%	33%	69%	34%	33%	33%	33%
SANTA ISABEL LTDA	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	-9%	39%	1%	40%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	53%	6%	19%	68%	9%	28%	65%
2023	33%	34%	33%	28%	85%	53%	71%	87%	35%	34%
2024	39%	39%	39%	19%	9%	29%	-38%	4%	36%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

.

Figura N° 11: *Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 66%
- 2023: 15%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: -7%
- 2023: 116%
- 2024: -9%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas muestran variaciones de alta magnitud, lo que podría responder a reclasificaciones de cartera, recalibración de supuestos o reconocimientos concentrados en determinados períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 30%
- 2023: 69%
- 2024: 1%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 39%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 68%
- 2023: 71%
- 2024: -38%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024.

En Santa Isabel Ltda., estos resultados evidencian una rentabilidad inestable a lo largo del período analizado. El ROA y el ROE muestran variaciones asociadas al deterioro de cartera y al reconocimiento de provisiones; no obstante, el comportamiento observado no responde únicamente a estos factores, sino también al efecto combinado de otros rubros financieros y tributarios de la cooperativa. Por esta razón, la evolución de la rentabilidad debe interpretarse de manera integral y no como resultado exclusivo del nivel de provisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 39%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Santa Isabel Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 39%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 34% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Santa Isabel Ltda. el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

Tabla 13: *Cooperativa de ahorro y crédito Señor de Girón Ltda.*

PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SEÑOR DE GIRON	2022	31/12/2022	41%	66%	27%	27%	20%	-7%	27%	79%	26%	27%	30%	29%
SEÑOR DE GIRON	2023	31/12/2023	21%	15%	33%	33%	51%	115%	33%	19%	34%	33%	33%	33%
SEÑOR DE GIRON	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	-8%	39%	3%	40%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	53%	54%	19%	37%	9%	28%	65%
2023	33%	34%	33%	28%	21%	53%	39%	87%	35%	34%
2024	39%	39%	39%	19%	25%	29%	24%	4%	36%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 12: *Cooperativa señor de Girón*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 66%
- 2023: 15%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: -7%
- 2023: 115%
- 2024: -8%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas muestran variaciones de alta magnitud, lo que podría responder a reclasificaciones de cartera, recalibración de supuestos o reconocimientos concentrados en determinados períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 79%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 39%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 39%
- 2024: 24%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no se registran pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados evidencia sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro.

En Señor de Girón Ltda., el ROA y el ROE reflejan cambios importantes en la rentabilidad durante el período analizado. Si bien el deterioro de cartera y las provisiones influyen en este comportamiento, los resultados muestran que su efecto no es absoluto, ya que la utilidad también está condicionada por otros elementos financieros y operativos de la cooperativa. En consecuencia, la rentabilidad observada responde a una combinación de factores y no únicamente al reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 39%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Señor de Girón Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 39%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 34% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Señor de Girón Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

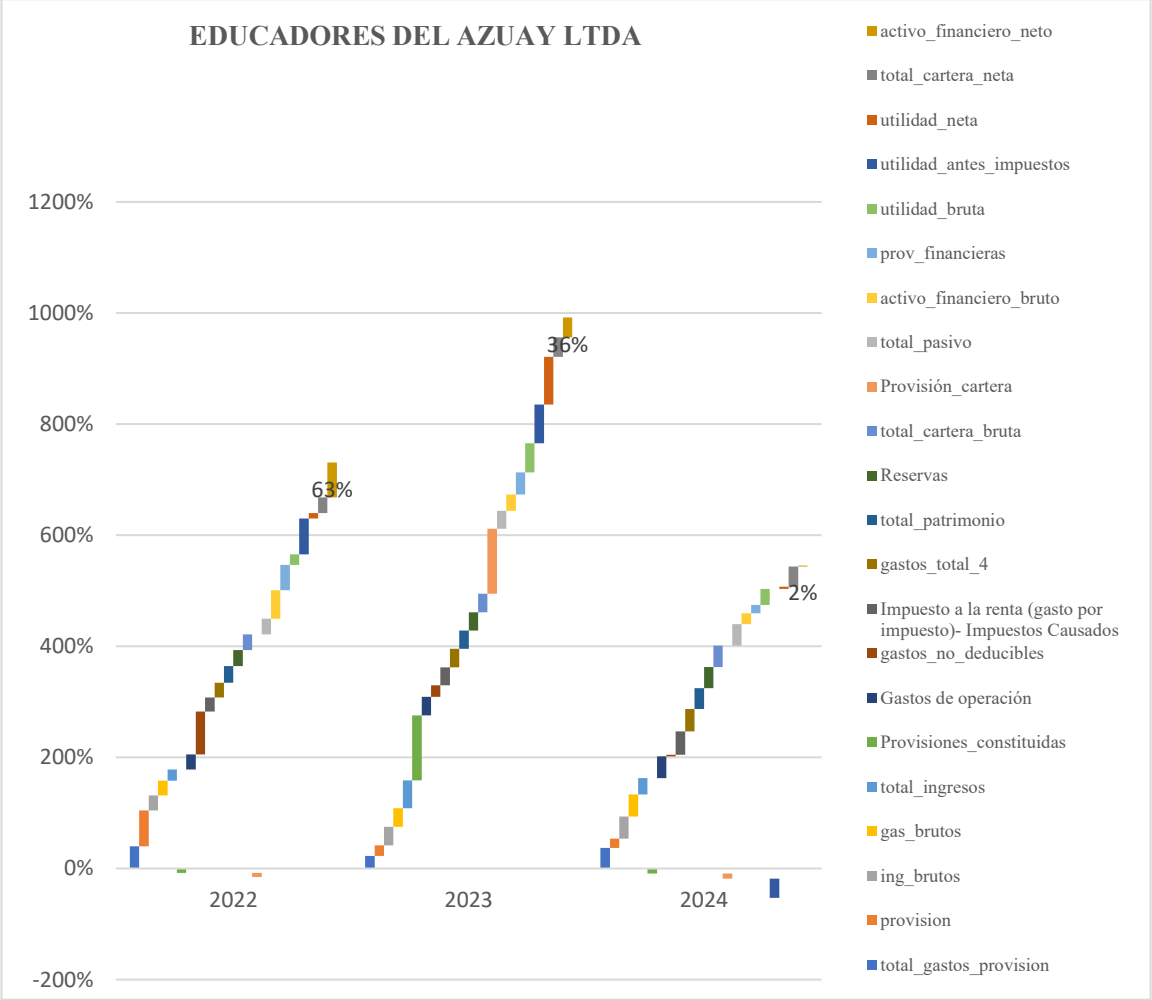
Tabla 14: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores del Azuay Ltda*

PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	27%	27%	20%	-8%	27%	77%	26%	27%	30%	29%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	2023	31/12/2023	23%	19%	33%	33%	51%	117%	34%	20%	32%	33%	33%	33%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	40%	40%	29%	-9%	39%	3%	42%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	-8%	28%	51%	46%	19%	65%	10%	28%	63%
2023	33%	117%	33%	29%	40%	52%	69%	86%	35%	36%
2024	39%	-9%	39%	19%	15%	29%	-34%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 13: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores del Azuay Ltda*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 19%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: -8%
- 2023: 117%
- 2024: -9%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas muestran variaciones de alta magnitud, lo que podría responder a reclasificaciones de cartera, recalibración de supuestos o reconocimientos concentrados en determinados períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: -8%
- 2023: 117%
- 2024: -9%

La cartera bruta crece, pero la provisión de cartera no acompaña de forma lineal ese incremento, lo que amerita revisar la suficiencia de cobertura del riesgo. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 69%
- 2024: -34%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de un resultado negativo al cierre del período evidencia afectación sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

En Educadores del Azuay Ltda., el comportamiento del ROA y del ROE muestra que la rentabilidad guarda relación con el deterioro de cartera y con las provisiones constituidas; sin embargo, las variaciones observadas no pueden atribuirse únicamente a estos factores. Los resultados del período reflejan también la incidencia de otros ingresos, gastos y ajustes del ejercicio, por lo que el deterioro debe interpretarse como un componente relevante dentro de la estructura financiera, pero no como el único elemento que explica la rentabilidad y la carga tributaria de la cooperativa.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = -8%, 2023 = 117%, 2024 = -9%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 32%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Educadores del Azuay Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 y registra -8%, 117% y -9%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 32% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Educadores del Azuay Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

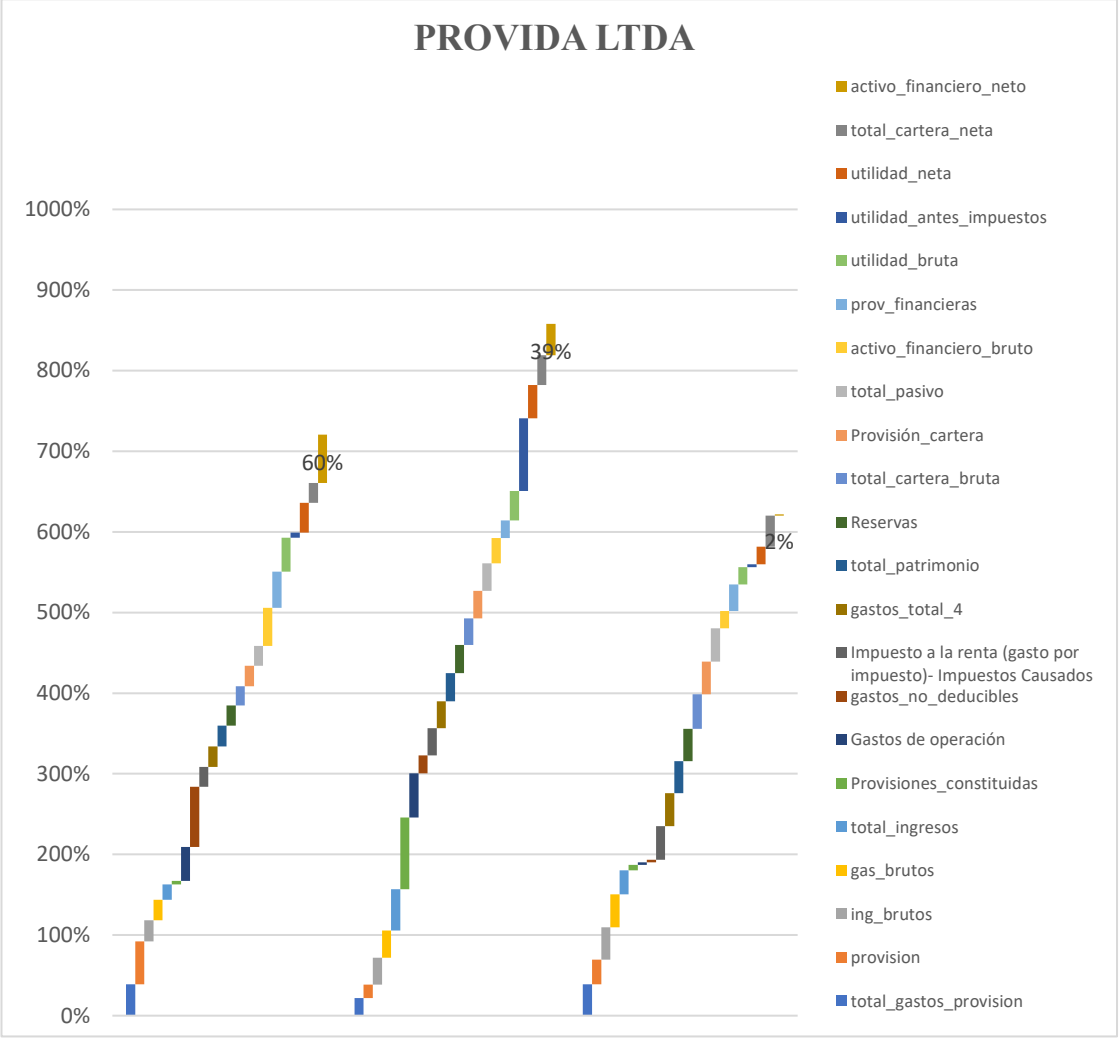
Tabla 15: *Cooperativa de ahorro y crédito Provida Ltda.*

PROVINCIA: AZUAY														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
PROVIDA LTDA	2022	31/12/2022	39%	53%	26%	26%	19%	5%	42%	74%	25%	26%	26%	25%
PROVIDA LTDA	2023	31/12/2023	22%	16%	34%	34%	51%	89%	55%	22%	34%	34%	35%	35%
PROVIDA LTDA	2024	31/12/2024	39%	30%	40%	41%	30%	7%	3%	3%	42%	41%	40%	40%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	24%	26%	24%	48%	45%	42%	6%	37%	25%	60%
2023	33%	34%	34%	31%	22%	37%	90%	41%	37%	39%
2024	43%	40%	41%	21%	33%	21%	4%	22%	38%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 14: *Cooperativa de ahorro y crédito Provida Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 53%
- 2023: 16%
- 2024: 30%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 89%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

Total de ingresos

- 2022: 19%
- 2023: 51%
- 2024: 30%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 74%

- 2023: 22%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 34%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 24%
- 2023: 33%
- 2024: 43%

Provisión de cartera

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 6%
- 2023: 90%
- 2024: 4%

Utilidad neta

- 2022: 37%
- 2023: 41%
- 2024: 22%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 37%, 2023 = 41%, 2024 = 22%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 34%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Provida Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la

provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 26%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 37%, 41% y 22%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 34% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Provida Ltda. el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

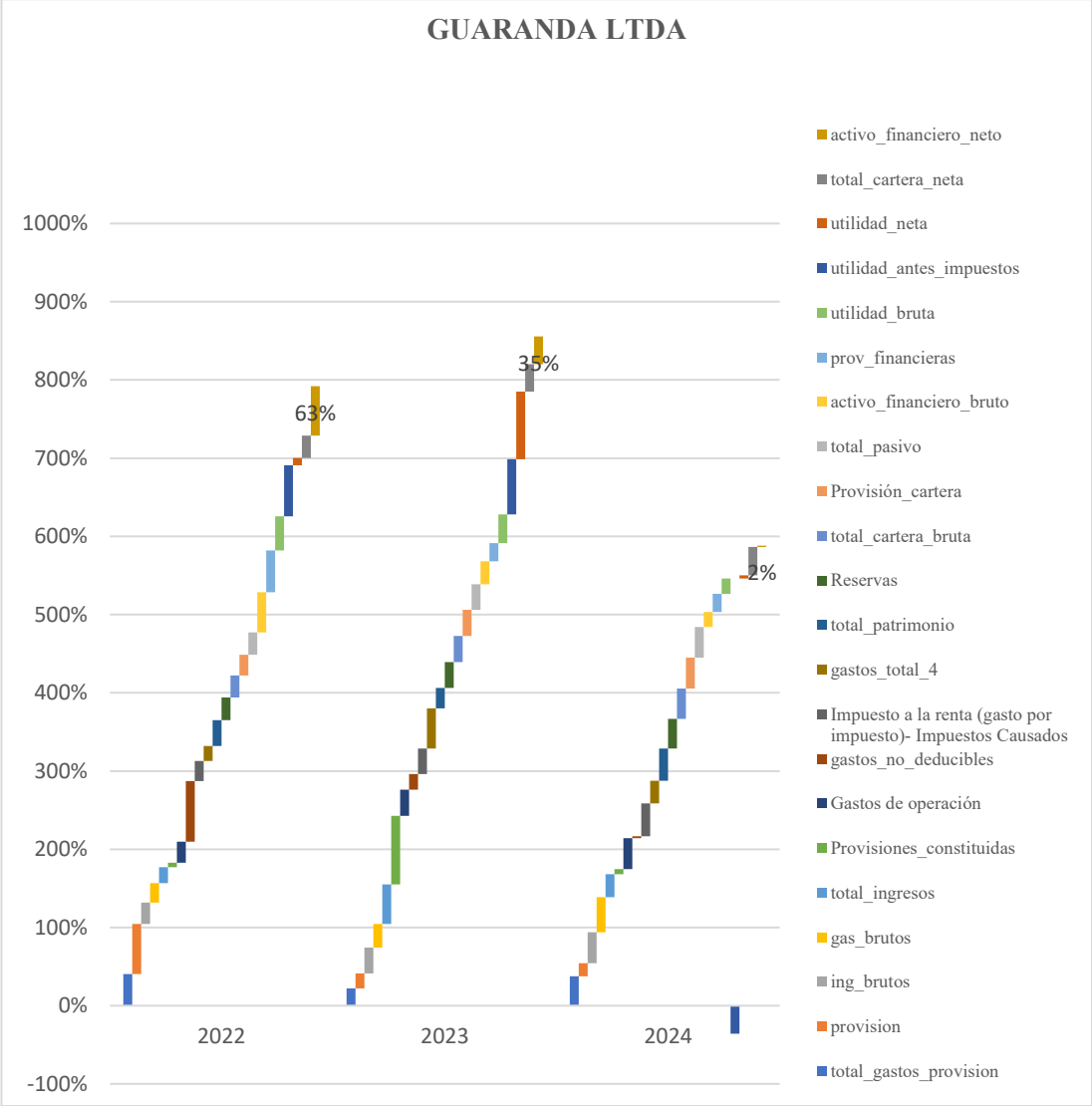
Tabla 16: *Cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Ltda.*

PROVINCIA: BOLÍVAR														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
GUARANDA LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	27%	25%	20%	6%	27%	77%	26%	19%	33%	29%
GUARANDA LTDA	2023	31/12/2023	22%	19%	33%	30%	51%	88%	34%	20%	33%	51%	26%	33%
GUARANDA LTDA	2024	31/12/2024	38%	17%	40%	45%	29%	7%	39%	3%	42%	29%	41%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	53%	44%	65%	9%	28%	63%
2023	33%	34%	33%	29%	23%	37%	71%	86%	35%	35%
2024	39%	40%	39%	19%	24%	19%	-36%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 15: *Cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 19%
- 2024: 17%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%

- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el

crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%

- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 71%
- 2024: -36%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Guaranda Ltda. no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Guaranda Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

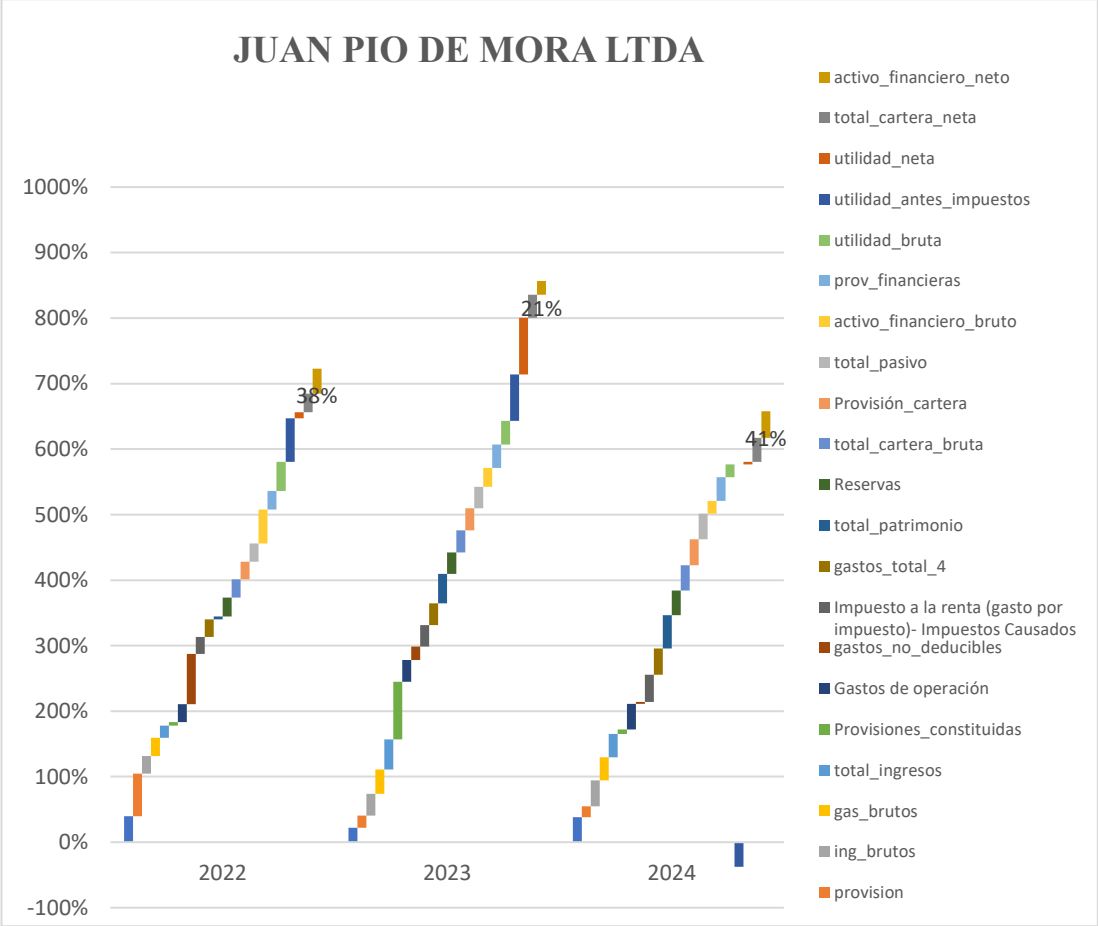
Tabla 17: *Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda.*

PROVINCIA: BOLÍVAR														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
JUAN PIO DE MORA LTDA	2022	31/12/2022	40%	65%	27%	28%	18%	6%	27%	77%	26%	27%	4%	29%
JUAN PIO DE MORA LTDA	2023	31/12/2023	22%	18%	33%	37%	46%	88%	34%	20%	33%	33%	45%	33%
JUAN PIO DE MORA LTDA	2024	31/12/2024	38%	17%	40%	35%	36%	7%	39%	3%	41%	40%	51%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	28%	44%	67%	9%	28%	38%
2023	33%	34%	33%	29%	35%	36%	71%	86%	35%	21%
2024	39%	40%	39%	19%	36%	19%	-37%	4%	36%	41%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 16: *Cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 18%
- 2024: 17%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de

mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 28%
- 2023: 37%
- 2024: 35%

Total de ingresos

- 2022: 18%
- 2023: 46%
- 2024: 36%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%

- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 67%
- 2023: 71%
- 2024: -37%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024 La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Juan Pío de Mora Ltda. no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período

estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Juan Pío de Mora Ltda. confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

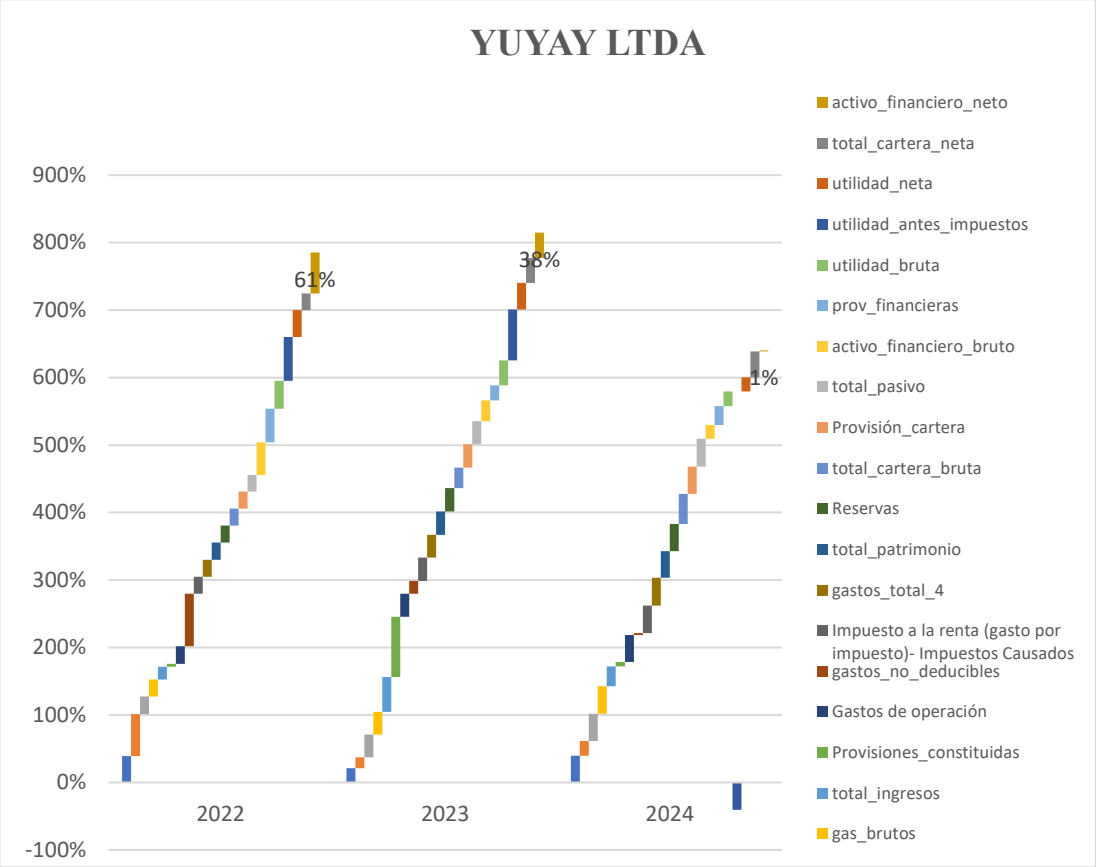
Tabla 18: *Cooperativa de ahorro y crédito Yuya y Ltda.*

PROVINCIA: CAÑAR														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
YUYAY LTDA	2022	31/12/2022	39%	63%	26%	25%	19%	4%	26%	78%	25%	25%	26%	25%
YUYAY LTDA	2023	31/12/2023	21%	16%	34%	34%	52%	89%	34%	19%	34%	34%	35%	35%
YUYAY LTDA	2024	31/12/2024	40%	22%	40%	41%	29%	6%	40%	3%	41%	41%	40%	40%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	25%	25%	24%	49%	50%	41%	65%	40%	25%	61%
2023	30%	35%	34%	31%	22%	37%	76%	39%	37%	38%
2024	45%	40%	41%	21%	28%	22%	-41%	21%	38%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 17: *Cooperativa de ahorro y crédito Yuyay Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones.

Deterioro de Cartera

- 2022: 63%
- 2023: 16%
- 2024: 22%

Provisiones constituidas

- 2022: 4%
- 2023: 89%
- 2024: 6%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o

cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

Total de ingresos

- 2022: 19%
- 2023: 52%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Provisión de cartera

- 2022: 25%
- 2023: 35%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 76%
- 2024: -41%

Utilidad neta

- 2022: 40%
- 2023: 39%
- 2024: 21%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera .Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 25%, 2023 = 35%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 40%, 2023 = 39%, 2024 = 21%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 34%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Yuyay Ltda. presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. La

provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 25% a 35% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 40% a 39% y 21%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 25%, 34% y 41%. Por tanto, en Yuyay Ltda., existe relación entre el aumento de la provisión y la disminución de la utilidad neta, mientras que el impuesto a la renta conserva un comportamiento propio dentro de la estructura financiera de la cooperativa.

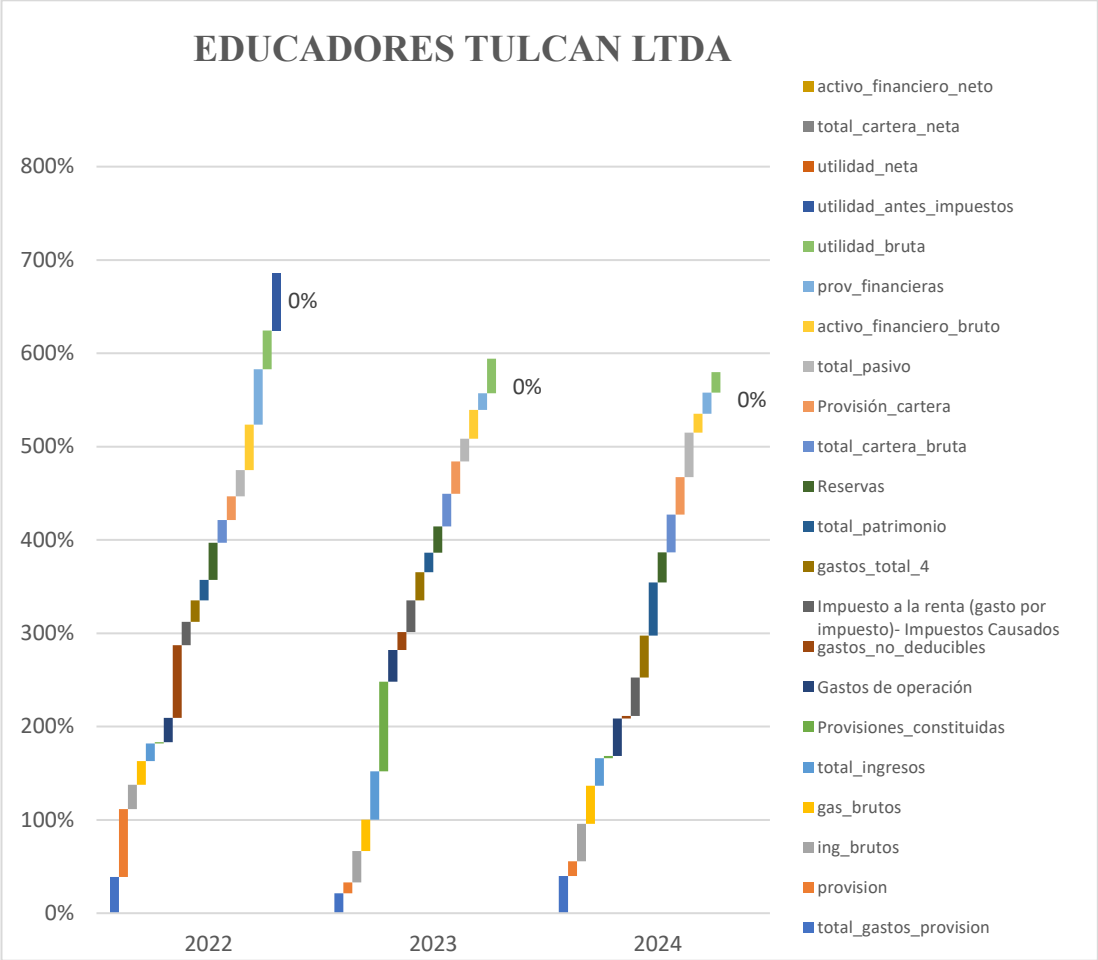
Tabla 19: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores Tulcán Ltda.*

PROVINCIA: CARCHI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
EDUCADORES TULCAN LTDA	2022	31/12/2022	39%	73%	26%	25%	19%	2%	26%	78%	25%	25%	22%	40%
EDUCADORES TULCAN LTDA	2023	31/12/2023	21%	12%	34%	34%	52%	96%	34%	19%	34%	34%	21%	28%
EDUCADORES TULCAN LTDA	2024	31/12/2024	40%	16%	40%	41%	29%	2%	40%	3%	41%	41%	57%	32%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	24%	25%	28%	49%	59%	41%	37%	10%	28%	61%
2023	35%	35%	24%	31%	18%	37%	40%	86%	35%	38%
2024	41%	40%	48%	21%	23%	22%	23%	4%	36%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 18: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores Tulcán Ltda.*



Elaborado por: *La autora*

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 73%
- 2023: 12%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 2%
- 2023: 96%
- 2024: 2%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

Total de ingresos

- 2022: 19%
- 2023: 52%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 24%
- 2023: 35%
- 2024: 41%

Provisión de cartera

- 2022: 25%
- 2023: 35%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere

monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 70%
- 2024: 41%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 25%, 2023 = 35%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 34%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Educadores Tulcán Ltda. no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 25%, 35% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 34% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Educadores Tulcán Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

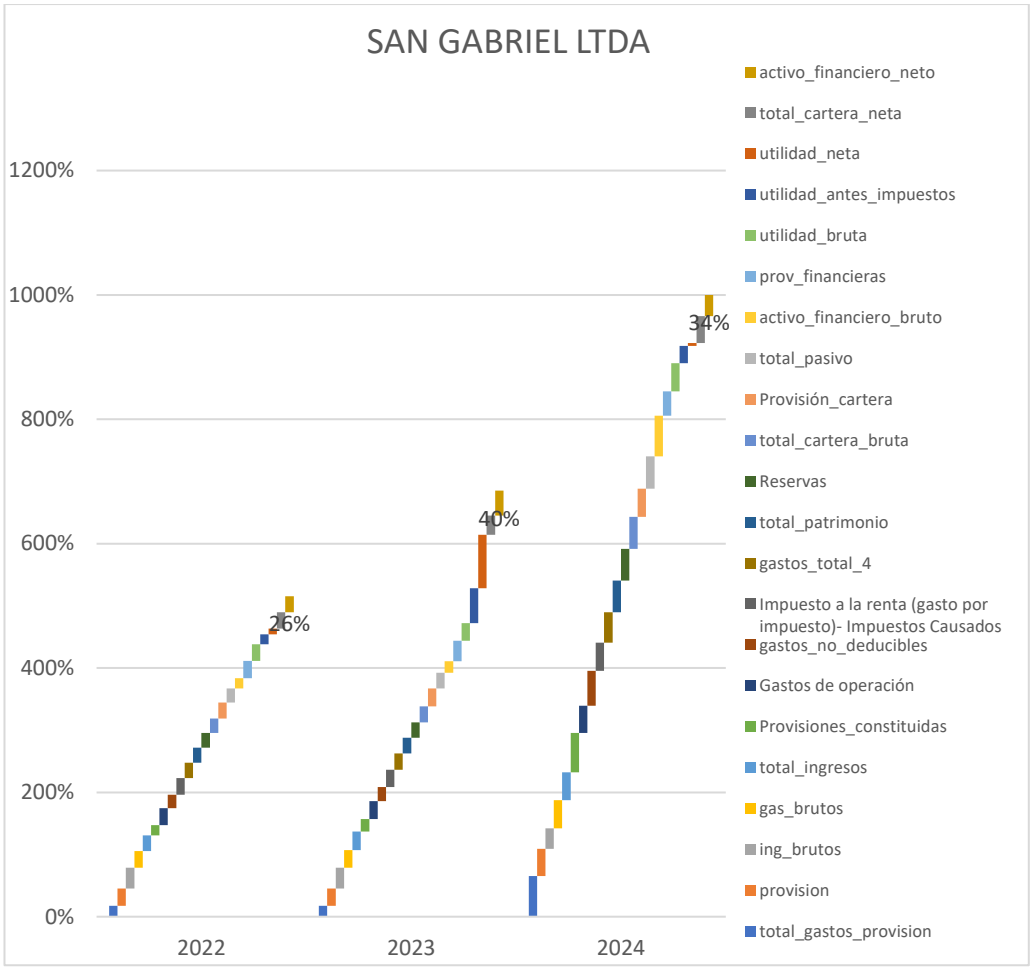
Tabla 20: *Cooperativa de ahorro y crédito San Gabriel Ltda.*

PROVINCIA: CARCHI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SAN GABRIEL LTDA	2022	31/12/2022	17%	28%	33%	27%	25%	17%	27%	21%	27%	25%	24%	24%
SAN GABRIEL LTDA	2023	31/12/2023	17%	28%	33%	28%	30%	20%	29%	23%	28%	26%	25%	25%
SAN GABRIEL LTDA	2024	31/12/2024	65%	44%	33%	45%	45%	63%	44%	56%	45%	49%	51%	51%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	23%	26%	23%	17%	27%	27%	16%	20%	26%	26%
2023	26%	29%	25%	18%	33%	28%	56%	75%	31%	40%
2024	51%	45%	52%	65%	40%	45%	28%	5%	43%	34%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 19: *Cooperativa de ahorro y crédito San Gabriel Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 28%
- 2023: 28%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 17%
- 2023: 20%

- 2024: 63%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 33%
- 2023: 33%
- 2024: 33%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 28%
- 2024: 45%

Total de ingresos

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Los ingresos brutos presentan un comportamiento volátil, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2024 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 21%
- 2023: 23%
- 2024: 56%

Impuesto a la renta

- 2022: 27%
- 2023: 28%
- 2024: 45%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros el aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente en consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 23%
- 2023: 26%
- 2024: 51%

Provisión de cartera

- 2022: 26%
- 2023: 29%
- 2024: 45%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 16%
- 2023: 56%
- 2024: 28%

Utilidad neta

- 2022: 20%
- 2023: 75%
- 2024: 5%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2022. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 26%, 2023 = 29%, 2024 = 45%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 20%, 2023 = 75%, 2024 = 5%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 27%, 2023 = 28%, 2024 = 45%. Muestra un aumento continuo durante el período.

San Gabriel Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 26%, 29% y 45%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 20%, 75% y 5%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 27%, 28% y 45%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de San Gabriel Ltda. confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

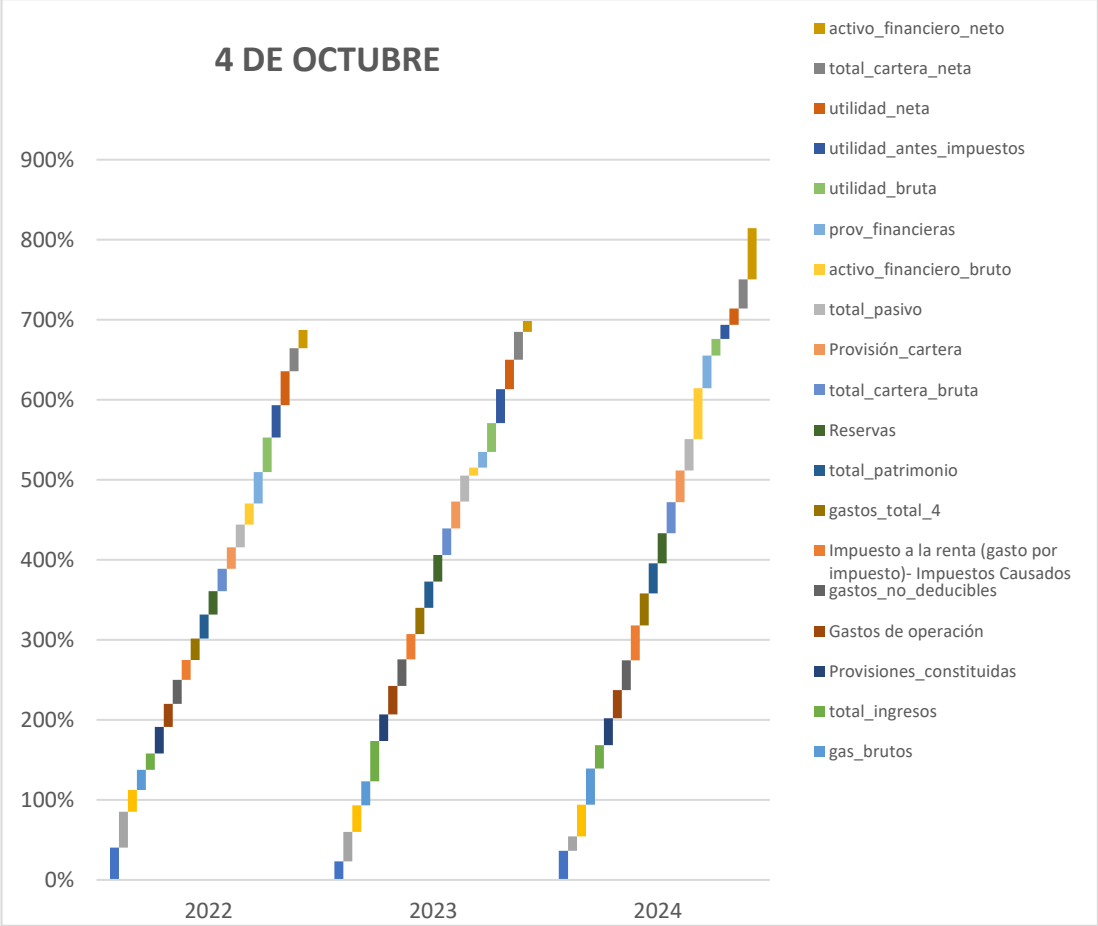
Tabla 21: *Cooperativa de ahorro y crédito 4 de Octubre Ltda*

PROVINCIA: CHIMBORAZO														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
4 DE OCTUBRE	2022	31/12/2022	40%	45%	27%	25%	20%	33%	29%	30%	25%	27%	30%	29%
4 DE OCTUBRE	2023	31/12/2023	23%	37%	33%	30%	50%	33%	35%	33%	31%	33%	33%	33%
4 DE OCTUBRE	2024	31/12/2024	36%	18%	40%	45%	29%	33%	35%	37%	44%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	26%	39%	43%	40%	43%	29%	23%
2023	33%	34%	33%	10%	20%	36%	42%	37%	35%	13%
2024	39%	40%	39%	64%	41%	21%	17%	20%	37%	64%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 20: *Cooperativa de ahorro y crédito 4 de Octubre*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 45%
- 2023: 37%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 33%
- 2023: 33%
- 2024: 33%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 30%
- 2023: 33%
- 2024: 37%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 31%
- 2024: 44%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 40%
- 2023: 42%
- 2024: 17%

Utilidad neta

- 2022: 43%
- 2023: 37%
- 2024: 20%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 43%, 2023 = 37%, 2024 = 20%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 31%, 2024 = 44%. Muestra un aumento continuo durante el período.

La cooperativa 4 de Octubre Ltda., presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 34% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 43% a 37% y 20%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 25%, 31% y 44%. Por tanto, en 4 de Octubre Ltda., existe relación entre el aumento de la provisión y la disminución de la utilidad neta, mientras que el impuesto a la renta conserva un comportamiento propio dentro de la estructura financiera de la cooperativa.

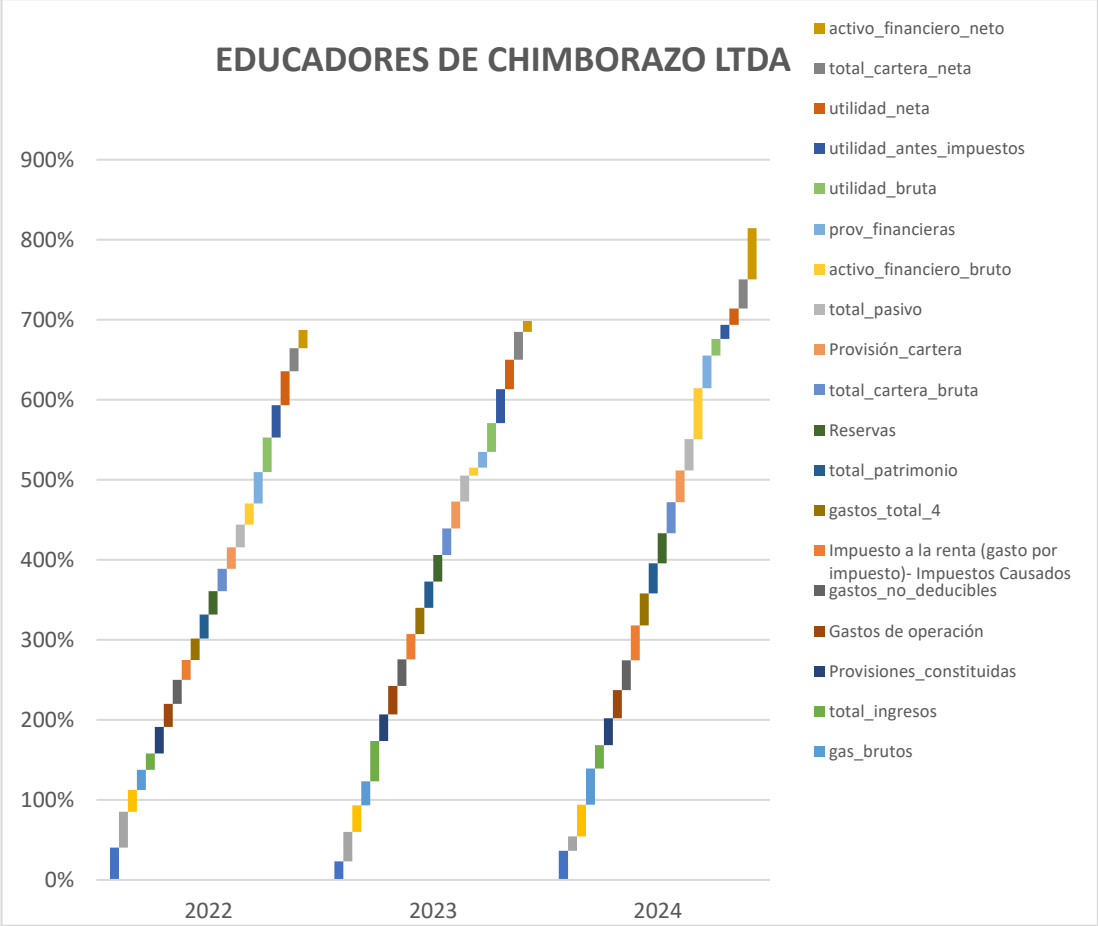
Tabla 22: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Chimborazo Ltda*

PROVINCIA: CHIMBORAZO														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
EDUCADORES DE CHIMBORAZO	2022	31/12/2022	40%	13%	27%	25%	20%	27%	27%	14%	25%	27%	30%	29%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO	2023	31/12/2023	22%	41%	33%	30%	51%	41%	34%	37%	32%	33%	33%	33%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO	2024	31/12/2024	37%	45%	40%	45%	29%	32%	39%	49%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	51%	12%	44%	38%	43%	28%	24%
2023	33%	34%	33%	29%	42%	37%	40%	39%	35%	14%
2024	39%	40%	39%	19%	46%	19%	21%	19%	36%	62%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 21: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Chimborazo Ltda*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 13%
- 2023: 41%
- 2024: 45%

Provisiones constituidas

- 2022: 27%
- 2023: 41%
- 2024: 32%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 14%
- 2023: 37%
- 2024: 49%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo, mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 43%
- 2023: 39%
- 2024: 19%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 43%, 2023 = 39%, 2024 = 19%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Educadores de Chimborazo Ltda., presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 34% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 43% a 39% y 19%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 25%, 32% y 43%. Esto muestra que, en Educadores de Chimborazo Ltda., la provisión de cartera sí incide en el comportamiento de la utilidad neta, pero el impuesto a la renta mantiene una dinámica distinta por efecto de otros componentes financieros y tributarios del ejercicio.

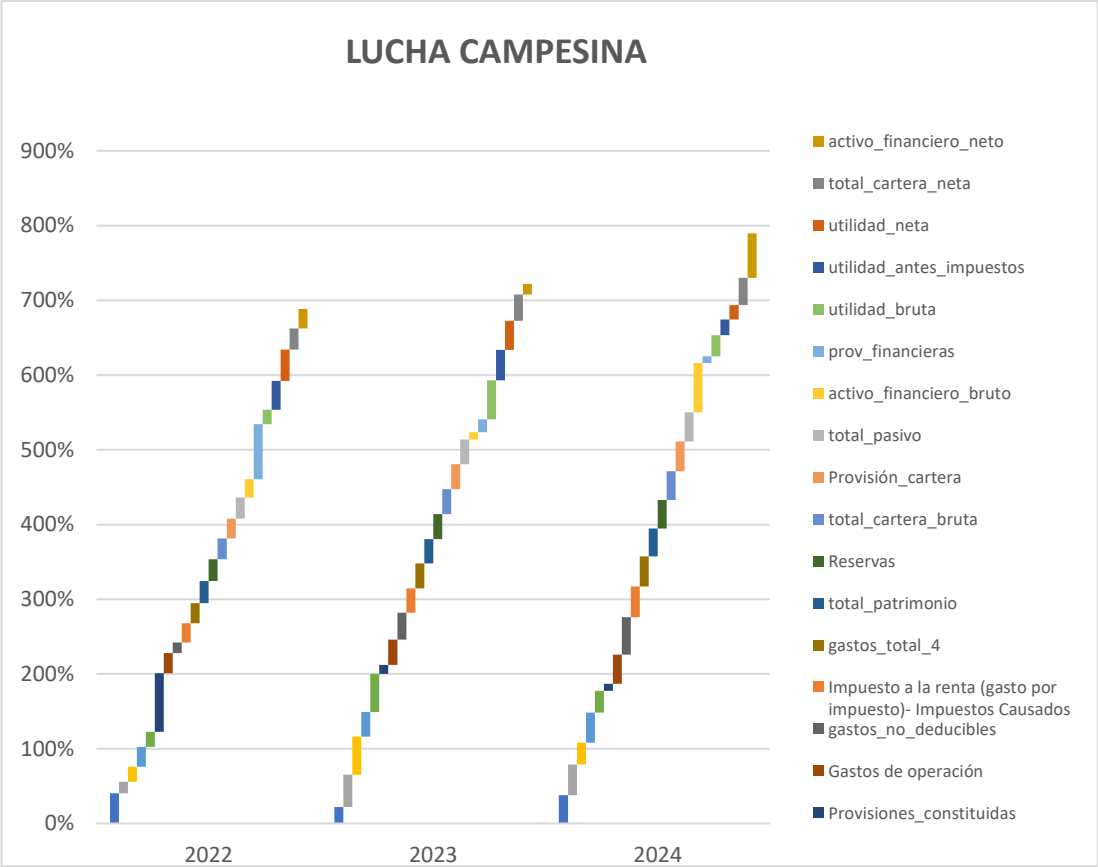
Tabla 23: *Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina*

PROVINCIA: CHIMBORAZO														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
LUCHA CAMPESINA	2022	31/12/2022	40%	16%	20%	27%	20%	78%	27%	14%	26%	27%	30%	29%
LUCHA CAMPESINA	2023	31/12/2023	22%	43%	51%	33%	51%	12%	34%	36%	33%	33%	33%	33%
LUCHA CAMPESINA	2024	31/12/2024	38%	41%	29%	40%	29%	9%	39%	50%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	24%	74%	20%	38%	42%	28%	26%
2023	33%	34%	33%	10%	17%	52%	41%	39%	35%	14%
2024	39%	40%	39%	66%	9%	28%	21%	19%	36%	59%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 22: *Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 16%
- 2023: 43%
- 2024: 41%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, el incremento del deterioro hasta 2023 seguido de una reducción en 2024 sugiere un ajuste fuerte de pérdidas esperadas y, posteriormente, una estabilización o mejora de la cartera La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos aumentan hasta 2023 y luego se contraen en 2024, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 14%
- 2023: 36%
- 2024: 50%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 41%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 42%
- 2023: 39%
- 2024: 19%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 42%, 2023 = 39%, 2024 = 19%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Lucha Campesina presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 34% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 42% a 39% y 19%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 26%, 33% y 41%. En consecuencia, los resultados de Lucha Campesina confirman una relación entre provisión de cartera y utilidad neta; no obstante, el impuesto a la renta responde además a otros rubros de la entidad y por ello no replica la misma tendencia.

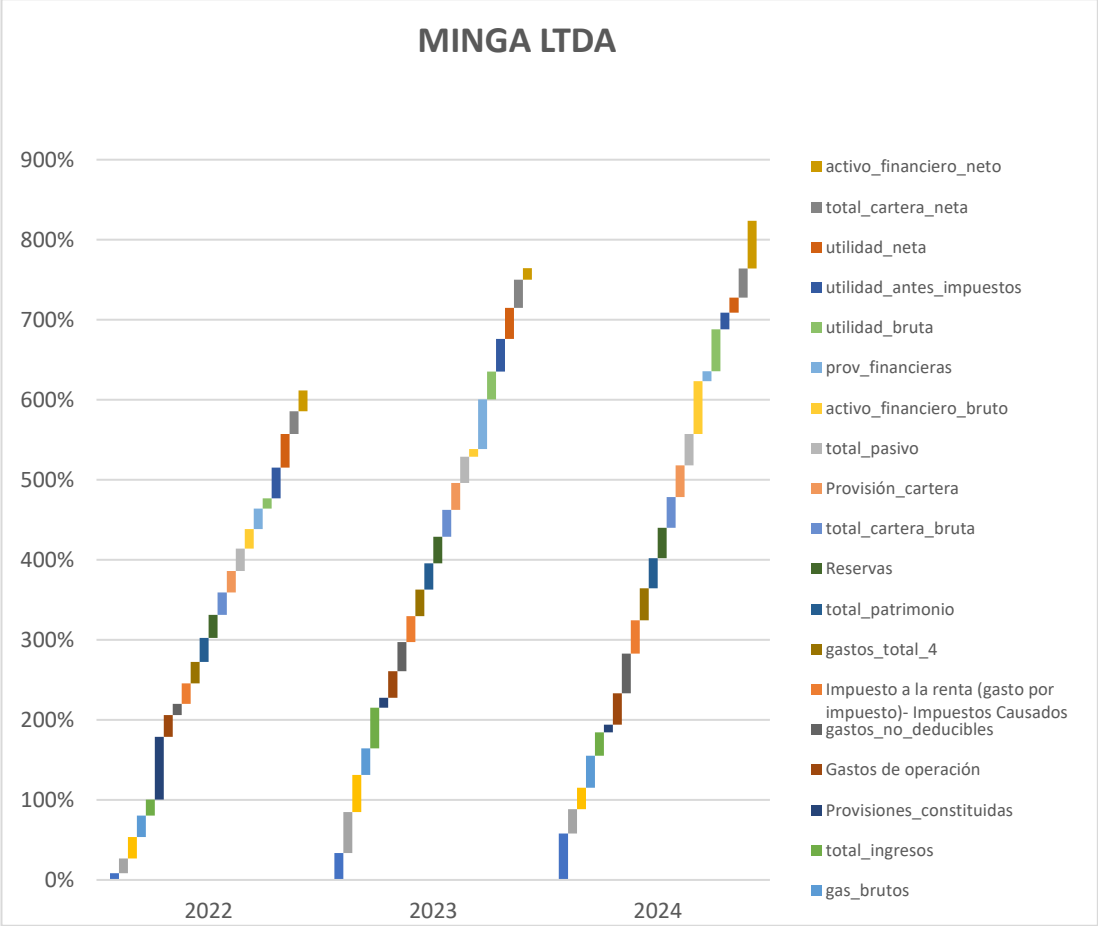
Tabla 24: *Cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda*

PROVINCIA: CHIMBORAZO														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MINGA LTDA	2022	31/12/2022	9%	18%	27%	27%	20%	78%	27%	14%	26%	27%	30%	29%
MINGA LTDA	2023	31/12/2023	34%	51%	46%	33%	51%	12%	34%	36%	33%	33%	33%	33%
MINGA LTDA	2024	31/12/2024	58%	31%	27%	40%	29%	9%	39%	50%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	24%	26%	13%	38%	42%	28%	26%
2023	33%	34%	33%	10%	62%	35%	41%	39%	35%	14%
2024	39%	40%	39%	66%	12%	52%	21%	19%	36%	59%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 23: *Cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 18%
- 2023: 51%
- 2024: 31%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%

- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, el incremento del deterioro hasta 2023 seguido de una reducción en 2024 sugiere un ajuste fuerte de pérdidas esperadas y, posteriormente, una estabilización o mejora de la cartera. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 46%
- 2024: 27%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos aumentan hasta 2023 y luego se contraen en 2024, no obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su

mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 14%
- 2023: 36%
- 2024: 50%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%

- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 41%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 42%
- 2023: 39%
- 2024: 19%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024 Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años,

la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 42%, 2023 = 39%, 2024 = 19%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Minga Ltda., presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 34% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 42% a 39% y 19%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 26%, 33% y 41%. Por tanto, en Minga Ltda existe relación entre el aumento de la provisión y la disminución de la utilidad neta, mientras que el impuesto a la renta conserva un comportamiento propio dentro de la estructura financiera de la cooperativa.

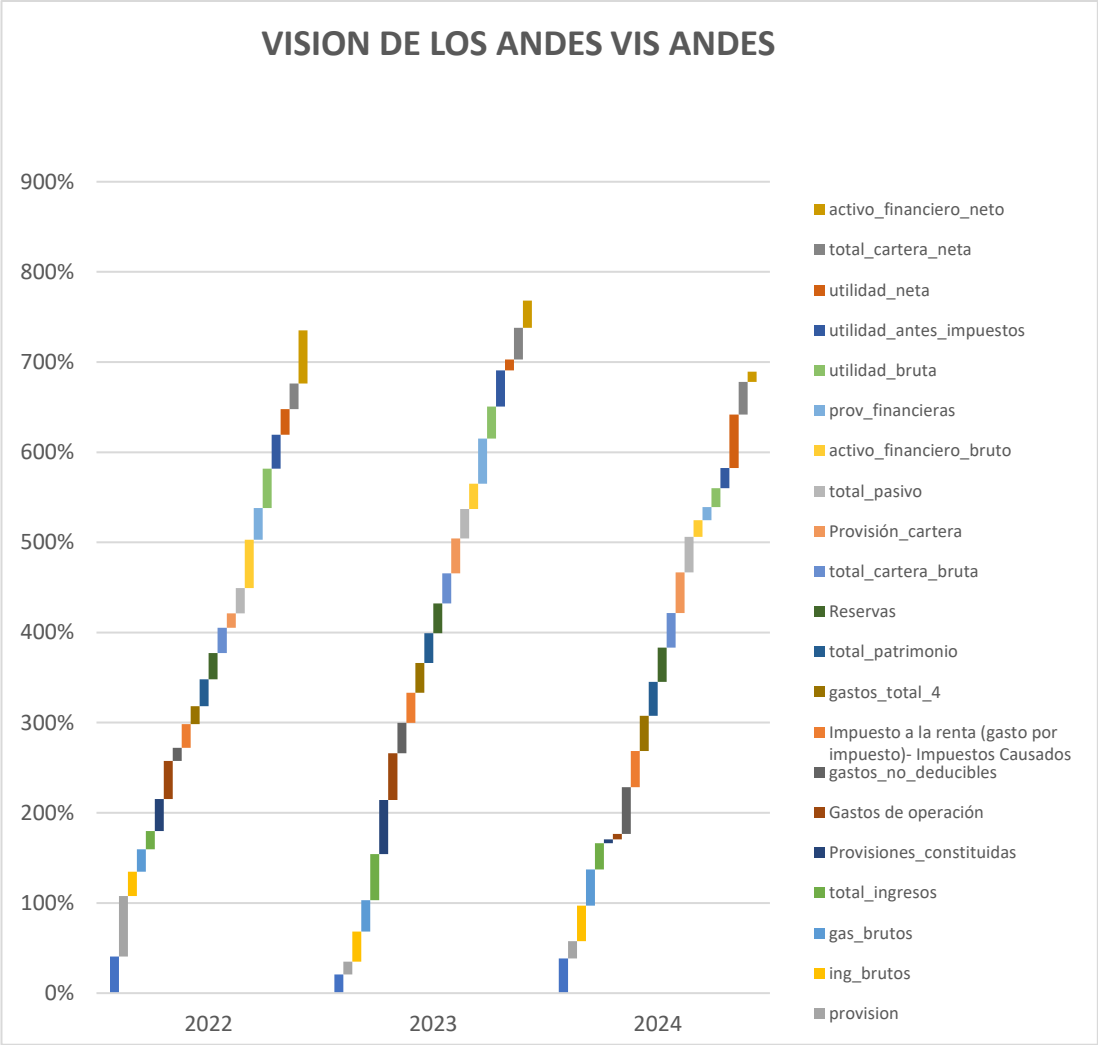
Tabla 25: *Cooperativa de ahorro y crédito Visión de los Andes VISANDES Ltda*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	2022	31/12/2022	41%	67%	27%	25%	20%	36%	42%	15%	26%	27%	30%	29%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	2023	31/12/2023	21%	14%	33%	35%	51%	60%	52%	34%	34%	34%	33%	33%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	2024	31/12/2024	39%	19%	40%	40%	29%	4%	6%	52%	40%	39%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	16%	28%	54%	35%	44%	38%	29%	28%	59%
2023	33%	39%	33%	28%	50%	36%	40%	12%	35%	30%
2024	39%	45%	39%	19%	15%	21%	22%	59%	36%	11%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 24: *Cooperativa de ahorro y crédito Visión de los Andes Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 67%
- 2023: 14%
- 2024: 19%

Provisiones constituidas

- 2022: 36%
- 2023: 60%

- 2024: 4%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 35%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 15%
- 2023: 34%
- 2024: 52%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 16%
- 2023: 39%
- 2024: 45%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 29%
- 2023: 12%
- 2024: 59%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2024, mientras que el menor corresponde a 2023. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 16%, 2023 = 39%, 2024 = 45%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 29%, 2023 = 12%, 2024 = 59%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Visión de los Andes VISANDES Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 16%, 39% y 45%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 con valores de 29%, 12% y 59%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 34% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Visión de los Andes VISANDES Ltda, el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

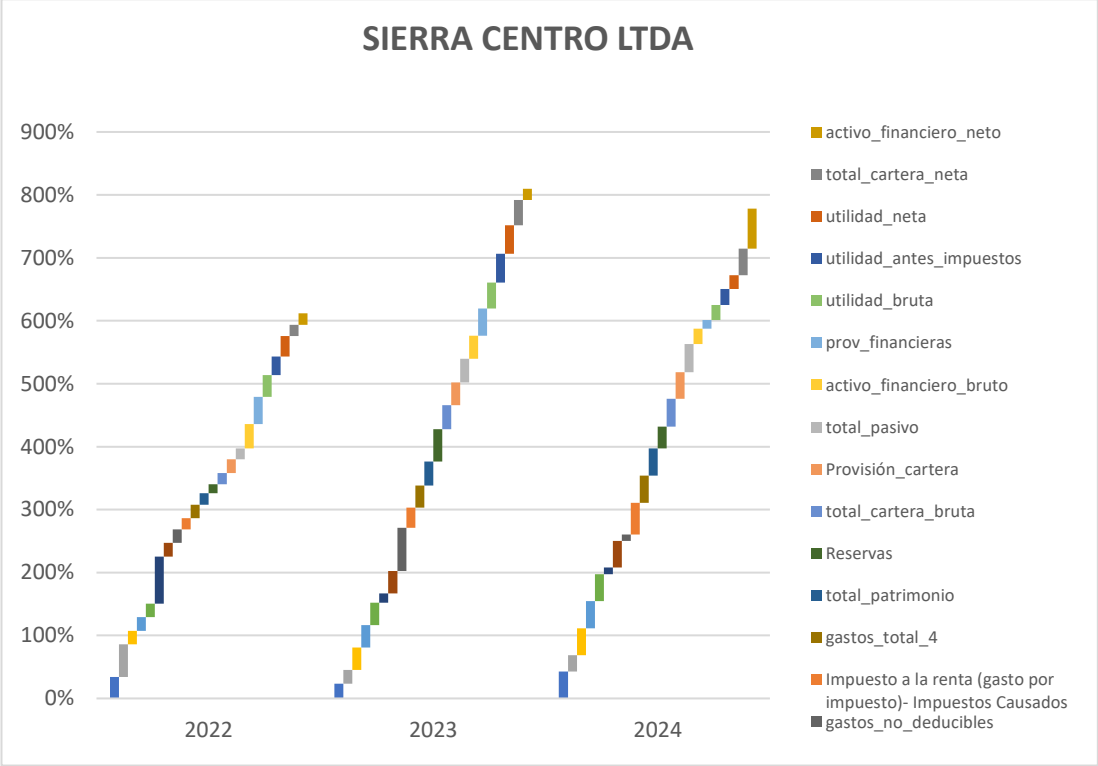
Tabla 26: *Cooperativa de ahorro y crédito Sierra Centro Ltda.*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SIERRA CENTRO LTDA	2022	31/12/2022	34%	52%	22%	21%	22%	74%	22%	22%	18%	21%	19%	14%
SIERRA CENTRO LTDA	2023	31/12/2023	23%	22%	36%	35%	36%	15%	36%	68%	32%	35%	38%	51%
SIERRA CENTRO LTDA	2024	31/12/2024	43%	26%	43%	43%	43%	11%	42%	10%	50%	43%	43%	34%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	18%	22%	18%	39%	43%	35%	29%	32%	18%	19%
2023	38%	36%	37%	37%	43%	41%	45%	45%	40%	18%
2024	44%	42%	45%	25%	13%	24%	25%	22%	42%	64%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 25: *Cooperativa de ahorro y crédito Sierra Centro Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 52%
- 2023: 22%
- 2024: 26%

Provisiones constituidas

- 2022: 74%
- 2023: 15%
- 2024: 11%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas

variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 43%

Gastos brutos

- 2022: 21%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 43%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2024 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 22%
- 2023: 68%
- 2024: 10%

Impuesto a la renta

- 2022: 18%
- 2023: 32%
- 2024: 50%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 18%
- 2023: 38%
- 2024: 44%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 42%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 29%
- 2023: 45%
- 2024: 25%

Utilidad neta

- 2022: 32%
- 2023: 45%
- 2024: 22%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 36%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 32%, 2023 = 45%, 2024 = 22%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 18%, 2023 = 32%, 2024 = 50%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Sierra Centro Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 22%, 36% y 42%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 32%, 45% y 22%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 18%, 32% y 50%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Sierra Centro Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

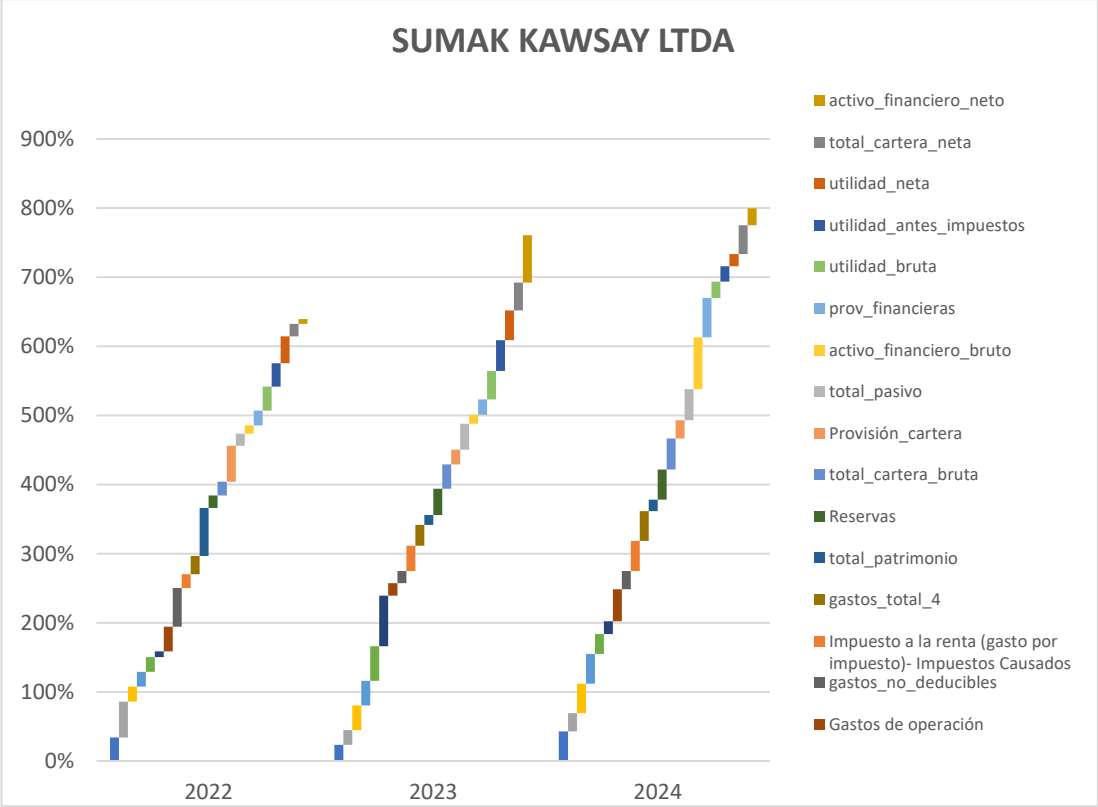
Tabla 27: *Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kausay Ltda.*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SUMAK KAWSAY LTDA	2022	31/12/2022	34%	52%	22%	21%	21%	8%	36%	56%	20%	26%	70%	18%
SUMAK KAWSAY LTDA	2023	31/12/2023	23%	22%	36%	36%	50%	73%	18%	18%	36%	30%	14%	38%
SUMAK KAWSAY LTDA	2024	31/12/2024	43%	26%	43%	43%	29%	19%	46%	26%	44%	43%	16%	44%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	20%	52%	18%	12%	21%	35%	34%	39%	18%	7%
2023	35%	22%	37%	13%	22%	41%	45%	43%	40%	68%
2024	45%	26%	45%	75%	57%	24%	22%	18%	42%	24%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 26: *Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kausay Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 52%
- 2023: 22%
- 2024: 26%

Provisiones constituidas

- 2022: 8%
- 2023: 73%
- 2024: 19%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o

cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 43%

Gastos brutos

- 2022: 21%
- 2023: 36%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 21%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 56%
- 2023: 18%

- 2024: 26%

Impuesto a la renta

- 2022: 20%
- 2023: 36%
- 2024: 44%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 20%
- 2023: 35%
- 2024: 45%

Provisión de cartera

- 2022: 52%
- 2023: 22%
- 2024: 26%

La cartera bruta crece, pero la provisión de cartera no acompaña de forma lineal ese incremento, lo que amerita revisar la suficiencia de cobertura del riesgo. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas

variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 34%
- 2023: 45%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 39%
- 2023: 43%
- 2024: 18%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 52%, 2023 = 22%, 2024 = 26%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 39%, 2023 = 43%, 2024 = 18%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 20%, 2023 = 36%, 2024 = 44%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Sumak Kausay Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y registra 52%, 22% y 26%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 39%, 43% y 18%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 20%, 36% y 44%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Sumak Kausay Ltda. el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

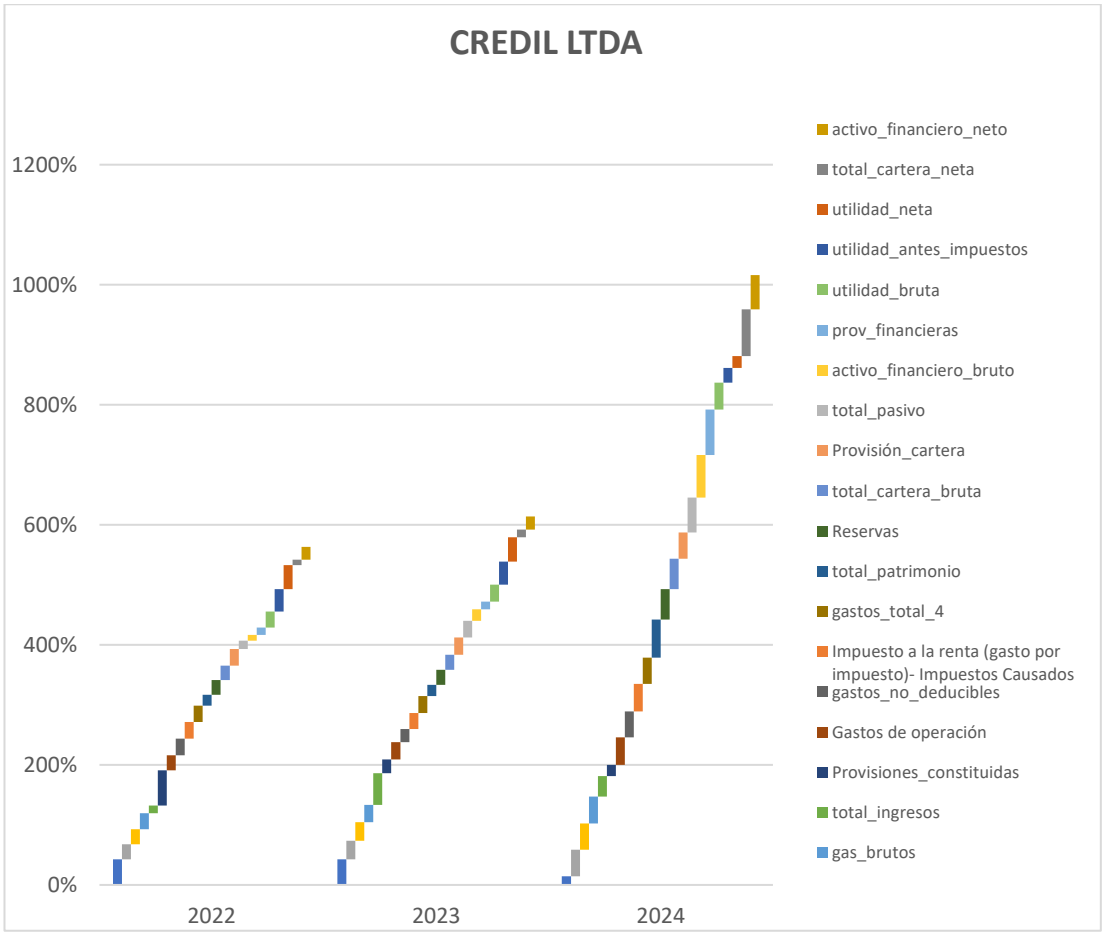
Tabla 28: *Cooperativa de ahorro y crédito Credil Ltda.*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
CREDIL LTDA	2022	31/12/2022	43%	25%	25%	27%	13%	58%	25%	28%	28%	27%	18%	24%
CREDIL LTDA	2023	31/12/2023	43%	31%	31%	29%	52%	23%	29%	22%	26%	29%	19%	25%
CREDIL LTDA	2024	31/12/2024	14%	44%	44%	45%	34%	18%	46%	43%	46%	44%	63%	51%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**93%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	24%	28%	14%	10%	12%	27%	37%	40%	9%	21%
2023	25%	28%	28%	19%	13%	28%	38%	41%	12%	22%
2024	51%	44%	58%	71%	75%	45%	24%	20%	78%	57%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 27: *Cooperativa de ahorro y crédito Credil Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 25%
- 2023: 31%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 58%
- 2023: 23%
- 2024: 18%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 31%
- 2024: 44%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 29%
- 2024: 45%

Total de ingresos

- 2022: 13%
- 2023: 52%
- 2024: 34%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 28%
- 2023: 22%
- 2024: 43%

Impuesto a la renta

- 2022: 28%
- 2023: 26%
- 2024: 46%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos .Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 24%
- 2023: 25%
- 2024: 51%

Provisión de cartera

- 2022: 28%
- 2023: 28%

- 2024: 44%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 38%
- 2024: 24%

Utilidad neta

- 2022: 40%
- 2023: 41%
- 2024: 20%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 28%, 2023 = 28%, 2024 = 44%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 40%, 2023 = 41%, 2024 = 20%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 28%, 2023 = 26%, 2024 = 46%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Credil Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera presenta variaciones entre los años analizados y registra 28%, 28% y 44%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 40%, 41% y 20%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 28%, 26% y 46%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Credil Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

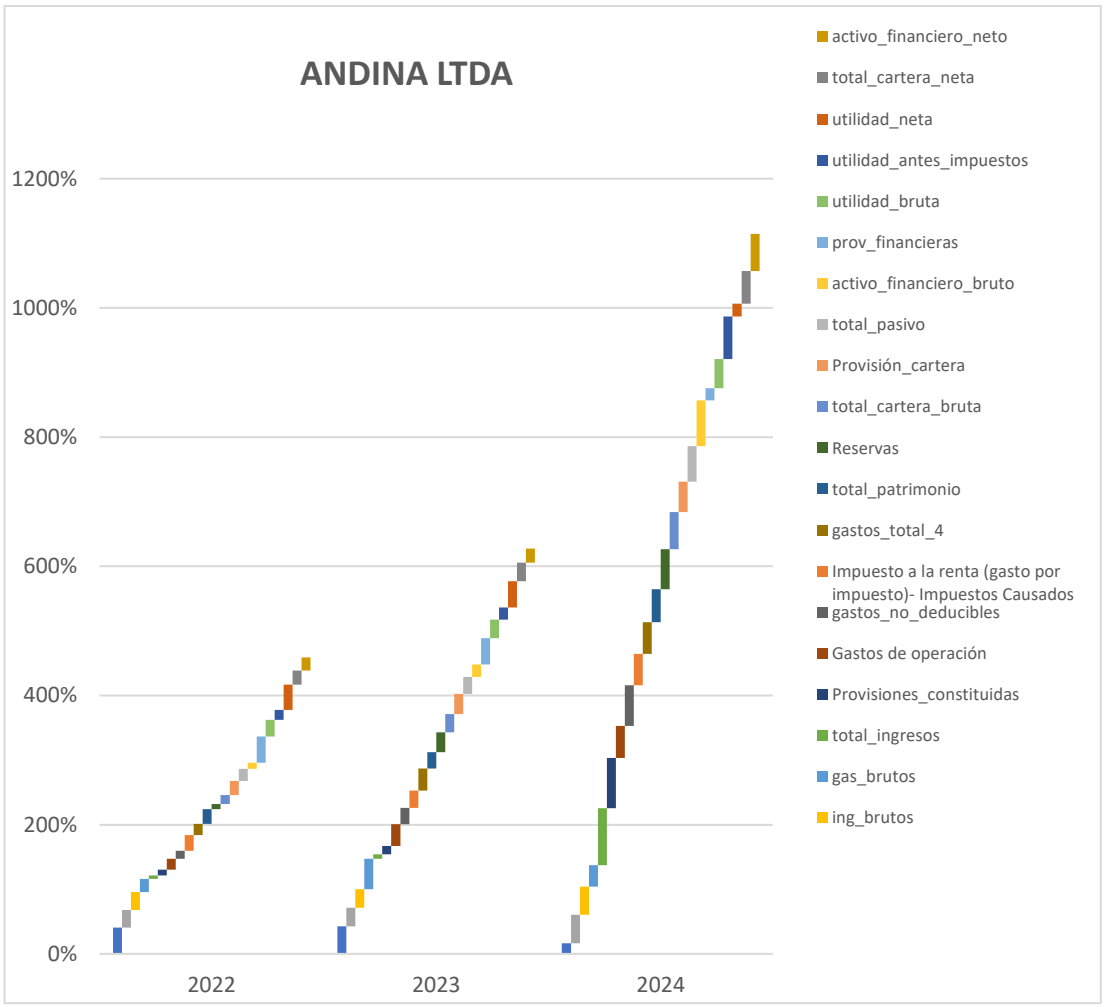
Tabla 29: *Cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
ANDINA LTDA	2022	31/12/2022	41%	27%	28%	20%	6%	9%	17%	13%	24%	17%	23%	8%
ANDINA LTDA	2023	31/12/2023	43%	29%	29%	47%	7%	13%	34%	25%	27%	34%	25%	31%
ANDINA LTDA	2024	31/12/2024	16%	44%	44%	33%	88%	78%	50%	62%	49%	49%	51%	62%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**101%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	14%	22%	19%	10%	41%	26%	15%	40%	21%	21%
2023	29%	31%	27%	19%	41%	29%	19%	41%	28%	22%
2024	57%	47%	55%	71%	19%	45%	66%	20%	50%	57%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 28: *Cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 27%
- 2023: 29%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 9%
- 2023: 13%

- 2024: 78%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 28%
- 2023: 29%
- 2024: 44%

Gastos brutos

- 2022: 20%
- 2023: 47%
- 2024: 33%

Total de ingresos

- 2022: 6%
- 2023: 7%
- 2024: 88%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2024 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 13%
- 2023: 25%
- 2024: 62%

Impuesto a la renta

- 2022: 24%
- 2023: 27%
- 2024: 49%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 14%
- 2023: 29%
- 2024: 57%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 31%
- 2024: 47%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 15%
- 2023: 19%
- 2024: 66%

Utilidad neta

- 2022: 40%
- 2023: 41%
- 2024: 20%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2024 y su nivel más bajo en 2022 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 31%, 2024 = 47%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 40%, 2023 = 41%, 2024 = 20%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 24%, 2023 = 27%, 2024 = 49%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Andina Ltda no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 22%, 31% y 47%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 40%, 41% y 20%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 24%, 27% y 49%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Andina Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

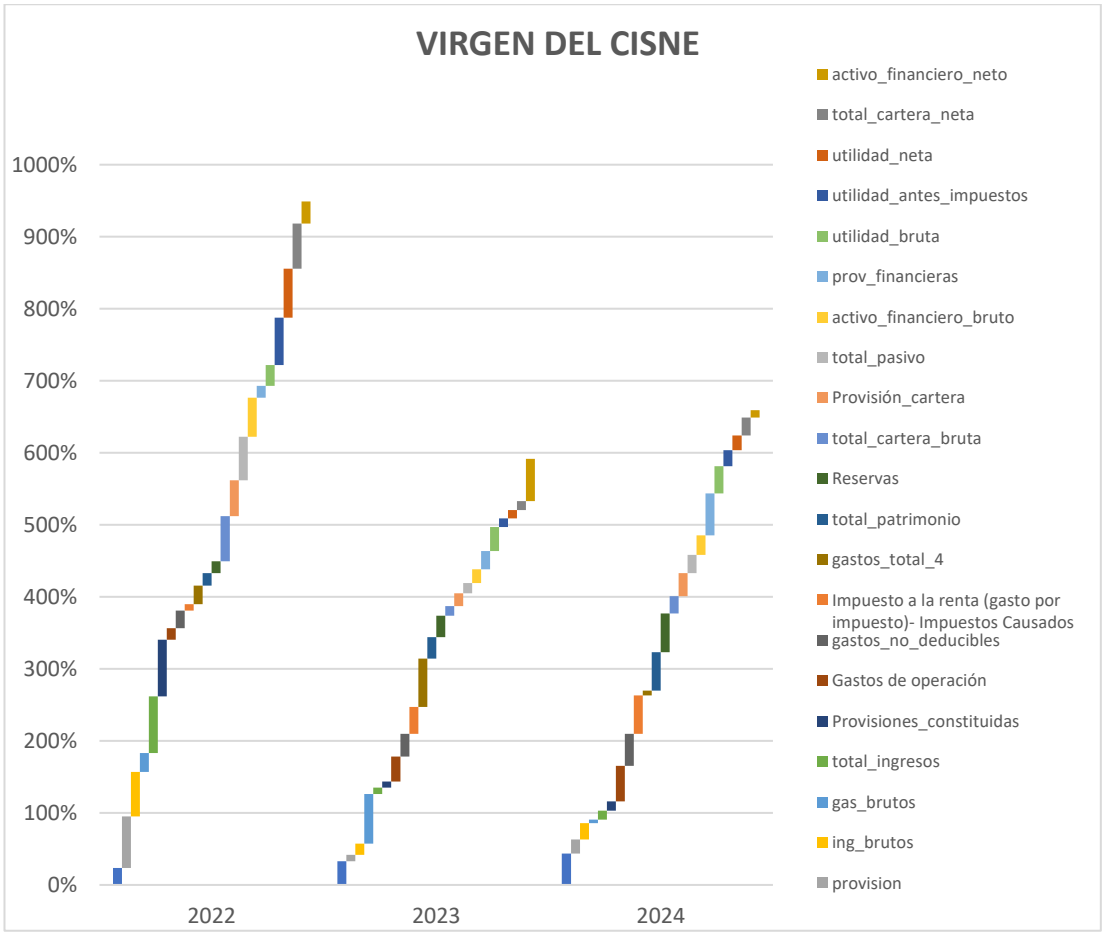
Tabla 30: *Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne Ltda*

PROVINCIA: COTOPAXI														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
VIRGEN DEL CISNE	2022	31/12/2022	24%	72%	62%	26%	79%	79%	16%	24%	9%	26%	17%	17%
VIRGEN DEL CISNE	2023	31/12/2023	33%	9%	16%	69%	9%	9%	35%	31%	38%	67%	30%	30%
VIRGEN DEL CISNE	2024	31/12/2024	43%	20%	22%	5%	13%	13%	49%	44%	53%	7%	53%	54%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	62%	50%	61%	54%	16%	29%	66%	68%	63%	31%
2023	13%	18%	14%	19%	25%	33%	12%	11%	13%	59%
2024	24%	32%	25%	27%	58%	38%	22%	20%	25%	11%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 29: *Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 72%
- 2023: 9%
- 2024: 20%

Provisiones constituidas

- 2022: 79%
- 2023: 9%
- 2024: 13%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 62%
- 2023: 16%
- 2024: 22%

Gastos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 69%
- 2024: 5%

Total de ingresos

- 2022: 79%
- 2023: 9%
- 2024: 13%

Los ingresos brutos disminuyen en 2023 y evidencian recuperación en 2024. El comportamiento de los gastos brutos acompaña la dinámica de ingresos y condiciona el margen operativo. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2022 y su menor nivel en 2023. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 24%
- 2023: 31%
- 2024: 44%

Impuesto a la renta

- 2022: 9%
- 2023: 38%
- 2024: 53%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 62%
- 2023: 13%
- 2024: 24%

Provisión de cartera

- 2022: 50%
- 2023: 18%
- 2024: 32%

La relación entre cartera bruta y provisión de cartera es variable entre los años analizados, lo que refleja cambios en la exposición y en la política de cobertura. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 66%
- 2023: 12%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 68%
- 2023: 11%
- 2024: 20%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2023 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2023. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 50%, 2023 = 18%, 2024 = 32%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 68%, 2023 = 11%, 2024 = 20%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 9%, 2023 = 38%, 2024 = 53%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Virgen del Cisne Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y registra 50%, 18% y 32%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 con valores de 68%, 11% y 20%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 9%, 38% y 53%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Virgen del Cisne Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

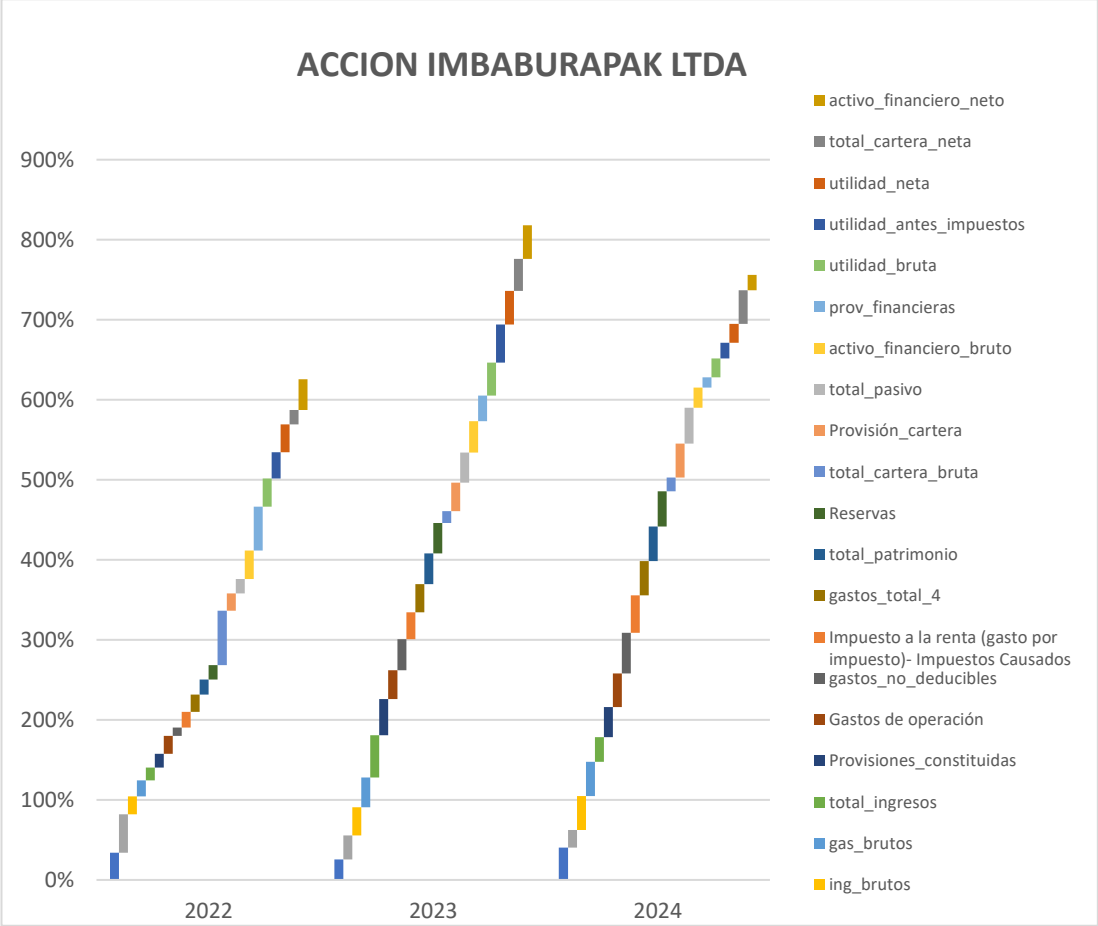
Tabla 31: *Cooperativa de ahorro y crédito Imbaburapak Ltda*

PROVINCIA: IMBABURA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
ACCION IMBABURAPAK	2022	31/12/2022	34%	48%	22%	20%	16%	17%	22%	11%	19%	22%	19%	18%
ACCION IMBABURAPAK	2023	31/12/2023	25%	30%	35%	37%	53%	45%	36%	39%	34%	35%	38%	38%
ACCION IMBABURAPAK	2024	31/12/2024	40%	22%	42%	43%	31%	38%	42%	51%	47%	43%	43%	44%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	68%	22%	18%	36%	55%	35%	33%	35%	18%	39%
2023	15%	36%	37%	39%	32%	41%	48%	42%	40%	42%
2024	17%	42%	45%	25%	13%	24%	20%	23%	42%	19%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 30: *Cooperativa de ahorro y crédito Imbaburapak Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 48%
- 2023: 30%
- 2024: 22%

Provisiones constituidas

- 2022: 17%
- 2023: 45%
- 2024: 38%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 22%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 20%
- 2023: 37%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 16%
- 2023: 53%
- 2024: 31%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 11%
- 2023: 39%
- 2024: 51%

Impuesto a la renta

- 2022: 19%
- 2023: 34%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 68%
- 2023: 15%
- 2024: 17%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 42%

La relación entre cartera bruta y provisión de cartera es variable entre los años analizados, lo que refleja cambios en la exposición y en la política de cobertura. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 33%
- 2023: 48%
- 2024: 20%

Utilidad neta

- 2022: 35%
- 2023: 42%
- 2024: 23%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 36%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 35%, 2023 = 42%, 2024 = 23%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 19%, 2023 = 34%, 2024 = 47%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Imbaburapak Ltda no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 22%, 36% y 42%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 35%, 42% y 23%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 19%, 34% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Imbaburapak Ltda, el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

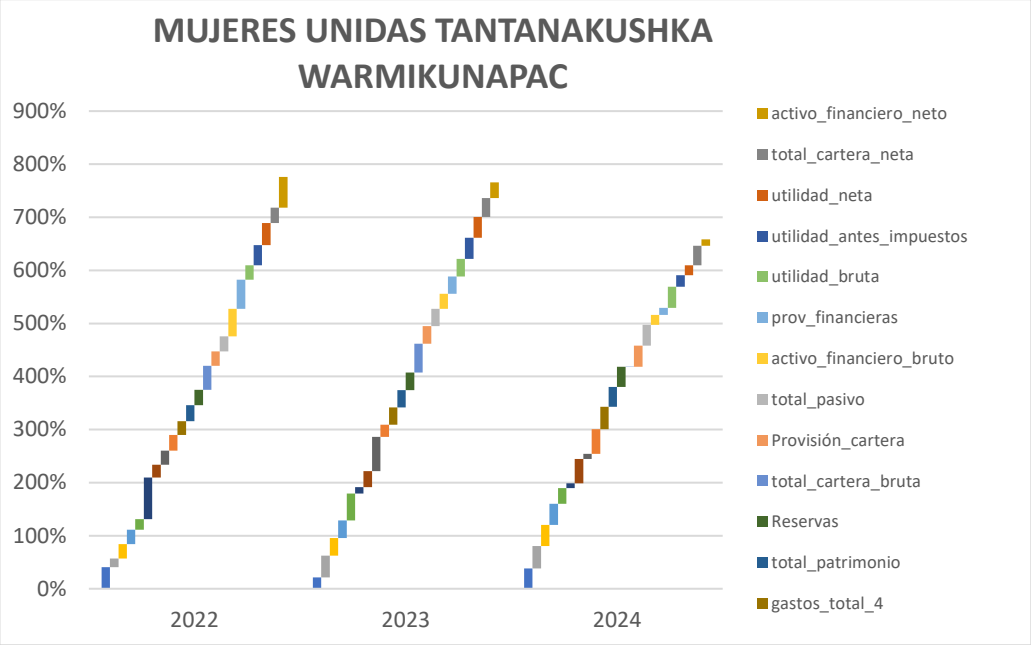
Tabla 32: *Cooperativa de ahorro y crédito mujeres unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda*

PROVINCIA: IMBABURA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MUJERES UNIDAS	2022	31/12/2022	40%	17%	27%	27%	20%	78%	24%	26%	30%	26%	30%	29%
MUJERES UNIDAS	2023	31/12/2023	22%	41%	33%	33%	51%	12%	30%	65%	23%	32%	33%	33%
MUJERES UNIDAS	2024	31/12/2024	38%	42%	40%	40%	29%	9%	46%	9%	47%	42%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	46%	27%	28%	52%	55%	27%	38%	42%	28%	58%
2023	54%	33%	33%	28%	32%	33%	40%	39%	35%	30%
2024	0%	40%	39%	19%	13%	40%	22%	19%	37%	12%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 31: *Cooperativa de ahorro y crédito mujeres unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 17%
- 2023: 41%
- 2024: 42%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 46%
- 2023: 54%
- 2024: 0%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

La relación entre cartera bruta y provisión de cartera es variable entre los años analizados, lo que refleja cambios en la exposición y en la política de cobertura. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 42%
- 2023: 39%
- 2024: 19%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 42%, 2023 = 39%, 2024 = 19%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda., presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 33% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 42% a 39% y 19%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que disminuye en 2023 y vuelve a aumentar

en 2024 con valores de 30%, 23% y 47%. En consecuencia, los resultados de Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac Ltda confirman una relación entre provisión de cartera y utilidad neta; no obstante, el impuesto a la renta responde además a otros rubros de la entidad y por ello no replica la misma tendencia.

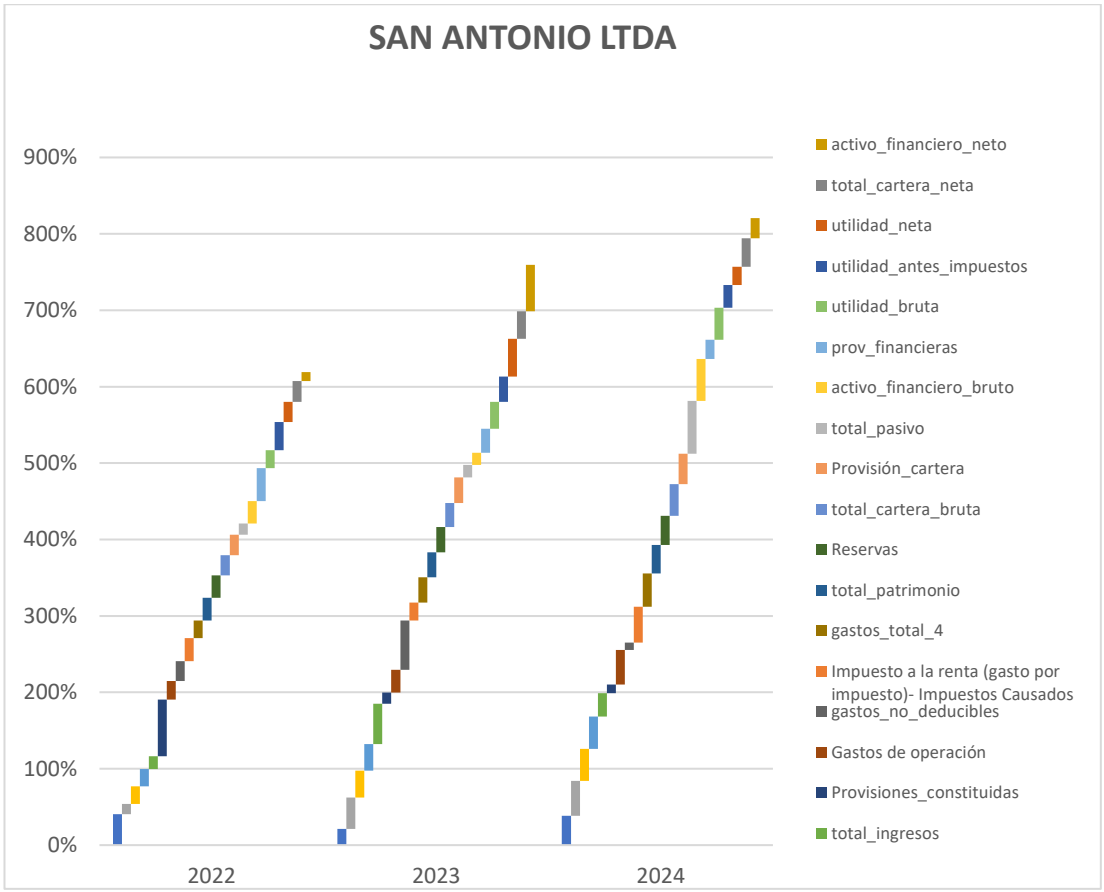
Tabla 33: *Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Imbabura Ltda*

PROVINCIA: IMBABURA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SAN ANTONIO LTDA	2022	31/12/2022	48%	16%	27%	27%	20%	78%	24%	26%	30%	26%	30%	29%
SAN ANTONIO LTDA	2023	31/12/2023	7%	40%	33%	33%	51%	12%	30%	65%	23%	32%	33%	33%
SAN ANTONIO LTDA	2024	31/12/2024	45%	44%	40%	40%	29%	9%	46%	9%	47%	42%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	37%	27%	37%	35%	23%	51%
2023	32%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	44%	38%	35%
2024	42%	40%	30%	30%	30%	40%	30%	21%	39%	14%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 32: *Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Imbabura Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 13%
- 2023: 41%
- 2024: 46%

Provisiones constituidas

- 2022: 74%
- 2023: 15%
- 2024: 11%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 17%
- 2023: 53%
- 2024: 30%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio.

Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 27%
- 2023: 49%
- 2024: 24%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 27%, 2023 = 49%, 2024 = 24%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

San Antonio Imbabura Ltda no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 27%, 49% y 24%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 30%, 23% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en San Antonio Imbabura Ltda el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

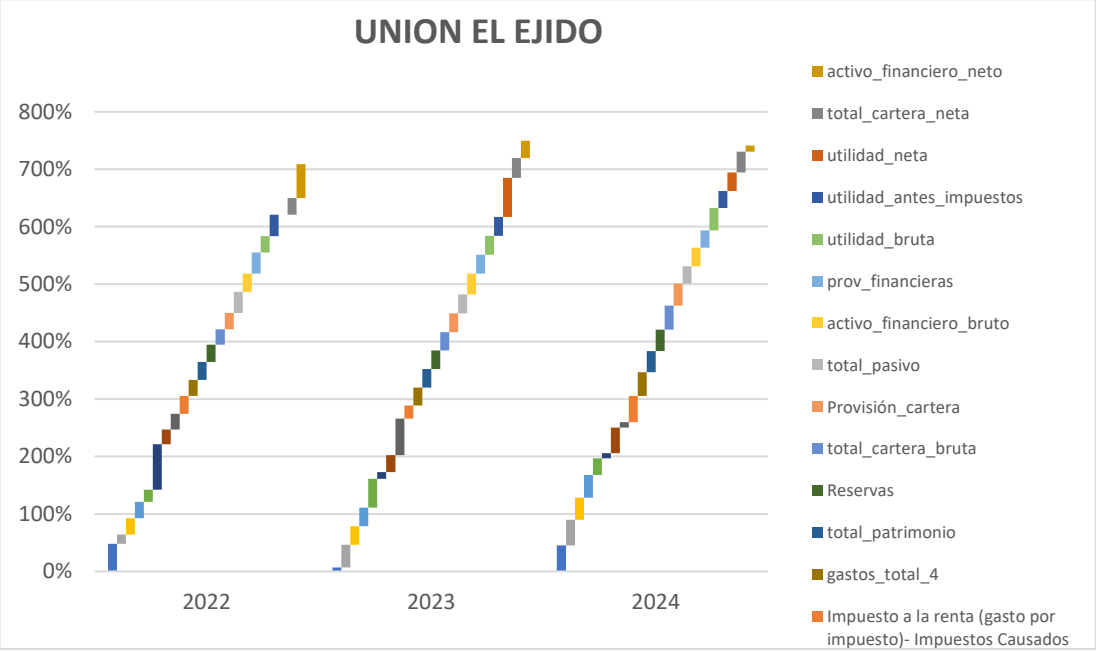
Tabla 34: *Cooperativa de ahorro y crédito Unión El Ejido Ltda*

PROVINCIA: IMBABURA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
UNION EL EJIDO	2022	31/12/2022	48%	16%	29%	28%	21%	79%	26%	27%	31%	27%	31%	30%
UNION EL EJIDO	2023	31/12/2023	7%	40%	32%	32%	50%	12%	29%	63%	23%	31%	32%	32%
UNION EL EJIDO	2024	31/12/2024	45%	44%	39%	40%	29%	9%	45%	9%	46%	41%	37%	37%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	28%	37%	32%	37%	29%	37%	0%	29%	59%
2023	32%	33%	33%	36%	33%	32%	33%	68%	35%	30%
2024	42%	39%	30%	32%	30%	39%	30%	32%	36%	11%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 33: *Cooperativa de ahorro y crédito Unión El Ejido Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 16%
- 2023: 40%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 79%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 29%
- 2023: 32%
- 2024: 39%

Gastos brutos

- 2022: 28%
- 2023: 32%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 21%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 27%
- 2023: 63%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 31%
- 2023: 23%
- 2024: 46%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 0%
- 2023: 68%
- 2024: 32%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 28%, 2023 = 33%, 2024 = 39%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 0%, 2023 = 68%, 2024 = 32%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 31%, 2023 = 23%, 2024 = 46%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Unión El Ejido Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 28%, 33% y 39%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 0%, 68% y 32%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 31%, 23% y 46%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Unión El Ejido Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

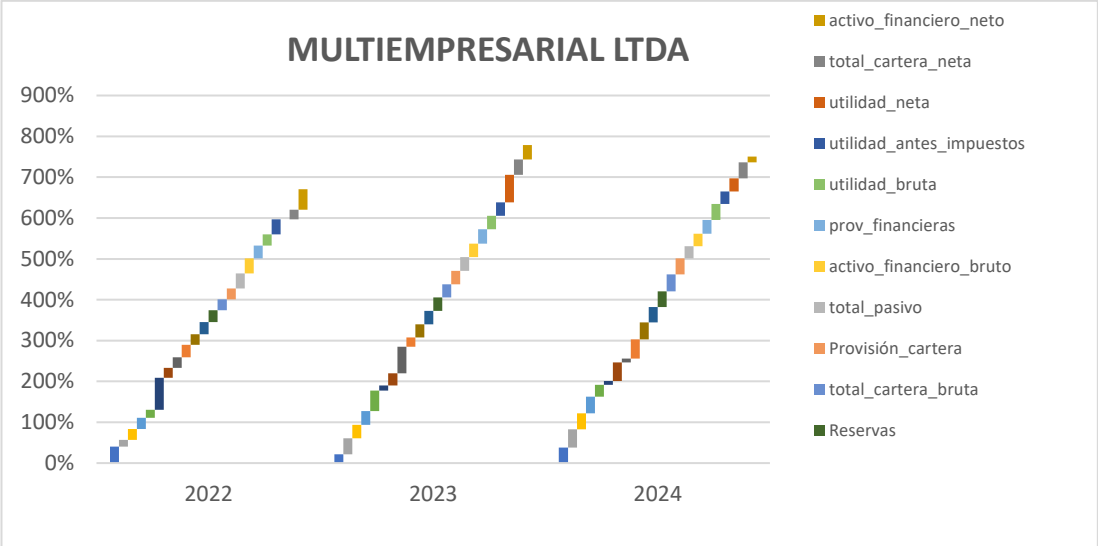
Tabla 35: *Cooperativa de ahorro y crédito Multiempresarial Ltda*

PROVINCIA: IMBABURA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MULTIEMPRESARIAL LTDA	2022	31/12/2022	40%	16%	27%	27%	20%	78%	24%	26%	30%	26%	30%	29%
MULTIEMPRESARIAL LTDA	2023	31/12/2023	21%	40%	33%	33%	51%	12%	30%	65%	23%	32%	33%	33%
MULTIEMPRESARIAL LTDA	2024	31/12/2024	38%	44%	40%	40%	29%	9%	46%	9%	47%	42%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	31%	27%	37%	0%	24%	50%
2023	32%	33%	33%	33%	35%	33%	33%	68%	37%	36%
2024	42%	40%	30%	30%	34%	40%	30%	32%	39%	14%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 34: *Cooperativa de ahorro y crédito Multiempresarial Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 16%
- 2023: 40%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 0%
- 2023: 68%
- 2024: 32%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 0%, 2023 = 68%, 2024 = 32%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Multiempresarial Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 0%, 68% y 32%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 30%, 23% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Multiempresarial Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

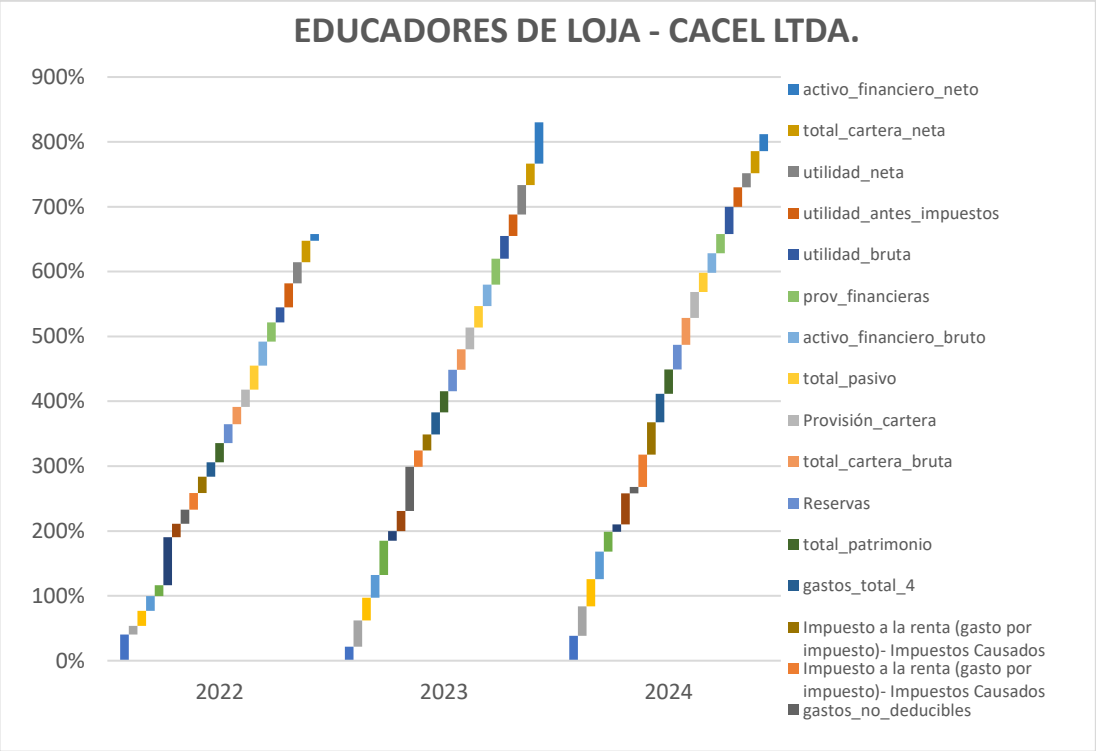
Tabla 36: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Loja - CACEL Ltda*

PROVINCIA: LOJA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	2022	31/12/2022	40%	13%	23%	23%	17%	74%	21%	22%	25%	22%	30%	29%
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	2023	31/12/2023	21%	41%	35%	35%	53%	15%	31%	68%	25%	34%	33%	33%
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	2024	31/12/2024	38%	46%	42%	43%	30%	11%	48%	10%	50%	44%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	30%	23%	37%	33%	33%	10%
2023	32%	33%	33%	33%	40%	35%	33%	45%	33%	64%
2024	42%	40%	30%	30%	30%	42%	30%	22%	34%	26%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 35: *Cooperativa de ahorro y crédito educadores de Loja Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 13%
- 2023: 41%
- 2024: 46%

Provisiones constituidas

- 2022: 74%
- 2023: 15%
- 2024: 11%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o

mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 17%
- 2023: 53%
- 2024: 30%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 22%
- 2023: 68%

- 2024: 10%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 25%
- 2024: 50%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos .Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 33%
- 2023: 45%
- 2024: 22%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 33%, 2023 = 45%, 2024 = 22%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 25%, 2024 = 50%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Educadores de Loja - CACEL Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 33%, 45% y 22%. De igual manera, el impuesto a la renta presenta variaciones entre los años analizados y muestra 25%, 25% y 50%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Educadores de Loja - CACEL Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

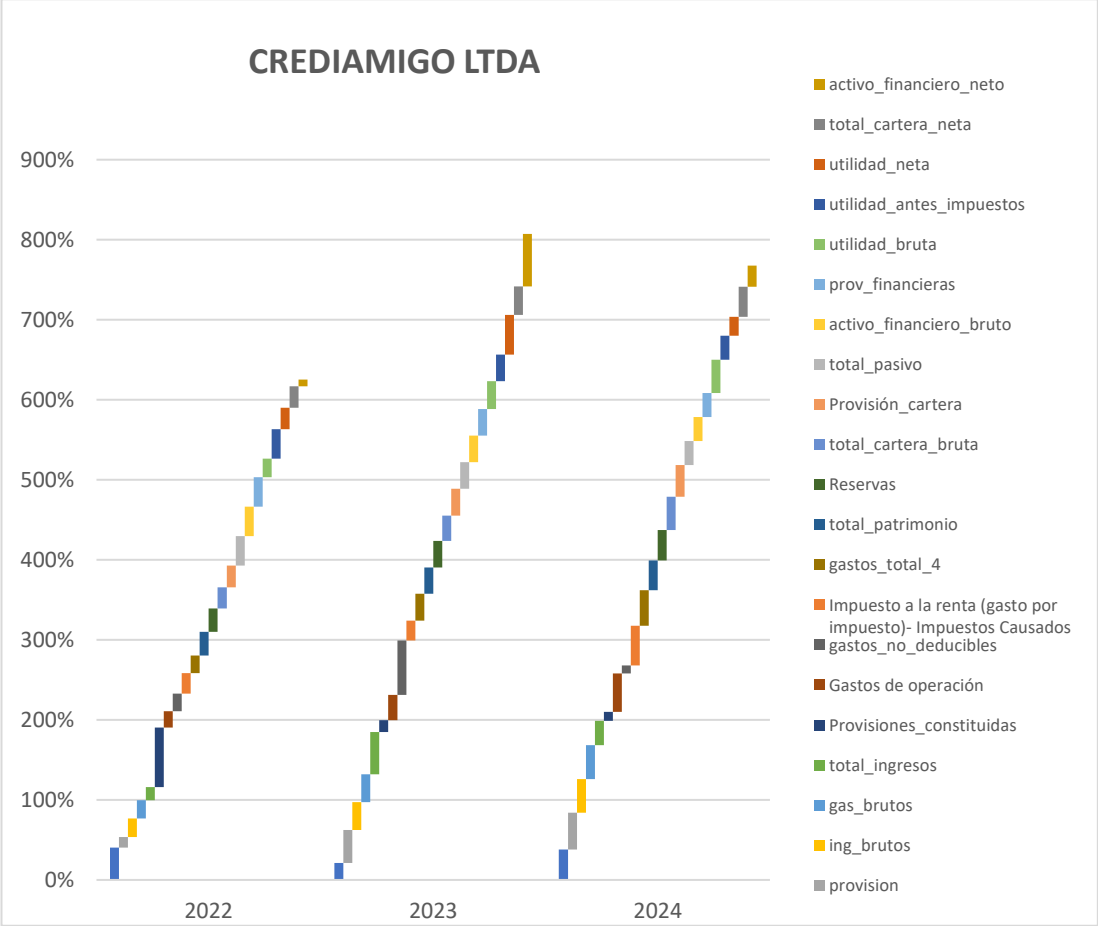
Tabla 37: *Cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda.*

PROVINCIA: LOJA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
CREDIAMIGO LTDA	2022	31/12/2022	40%	13%	23%	23%	17%	74%	21%	22%	25%	22%	30%	29%
CREDIAMIGO LTDA	2023	31/12/2023	21%	41%	35%	35%	53%	15%	31%	68%	25%	34%	33%	33%
CREDIAMIGO LTDA	2024	31/12/2024	38%	46%	42%	43%	30%	11%	48%	10%	50%	44%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	37%	23%	37%	27%	27%	8%
2023	32%	33%	33%	33%	33%	35%	33%	49%	36%	65%
2024	42%	40%	30%	30%	30%	42%	30%	24%	37%	27%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 36: *Cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 13%
- 2023: 41%
- 2024: 46%

Provisiones constituidas

- 2022: 74%
- 2023: 15%
- 2024: 11%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 17%
- 2023: 53%
- 2024: 30%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 22%
- 2023: 68%
- 2024: 10%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 25%
- 2024: 50%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%

- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 27%
- 2023: 49%
- 2024: 24%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 27%, 2023 = 49%, 2024 = 24%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 25%, 2024 = 50%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Crediamigo Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 27%, 49% y 24%. De igual manera, el impuesto a la renta presenta variaciones entre los años analizados y muestra 25%, 25% y 50%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Crediamigo Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

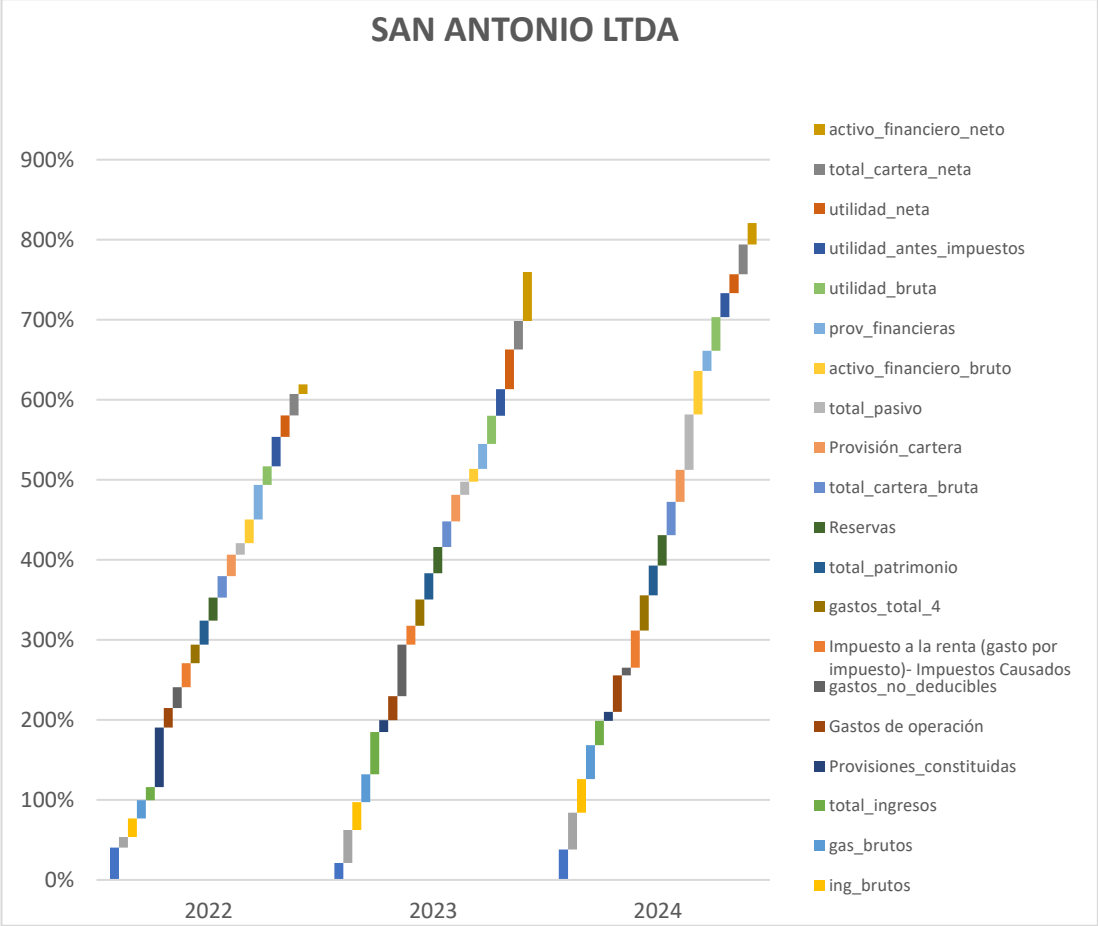
Tabla 38: *Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio – Los Ríos Ltda.*

PROVINCIA: LOS RIOS														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SAN ANTONIO LTDA	2022	31/12/2022	40%	13%	23%	23%	17%	74%	24%	26%	30%	23%	30%	29%
SAN ANTONIO LTDA	2023	31/12/2023	21%	41%	35%	35%	53%	15%	30%	65%	23%	33%	33%	33%
SAN ANTONIO LTDA	2024	31/12/2024	38%	46%	42%	43%	30%	11%	46%	9%	47%	44%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	14%	30%	43%	23%	37%	27%	27%	12%
2023	32%	33%	16%	16%	32%	35%	33%	49%	36%	61%
2024	42%	40%	69%	55%	25%	42%	30%	24%	37%	27%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 37: *Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio - Los Ríos Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 13%
- 2023: 41%
- 2024: 46%

Provisiones constituidas

- 2022: 74%
- 2023: 15%
- 2024: 11%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 17%
- 2023: 53%
- 2024: 30%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio.

Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 27%
- 2023: 49%
- 2024: 24%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 27%, 2023 = 49%, 2024 = 24%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

San Antonio – Los Ríos Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 27%, 49% y 24%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 30%, 23% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de San Antonio – Los Ríos Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

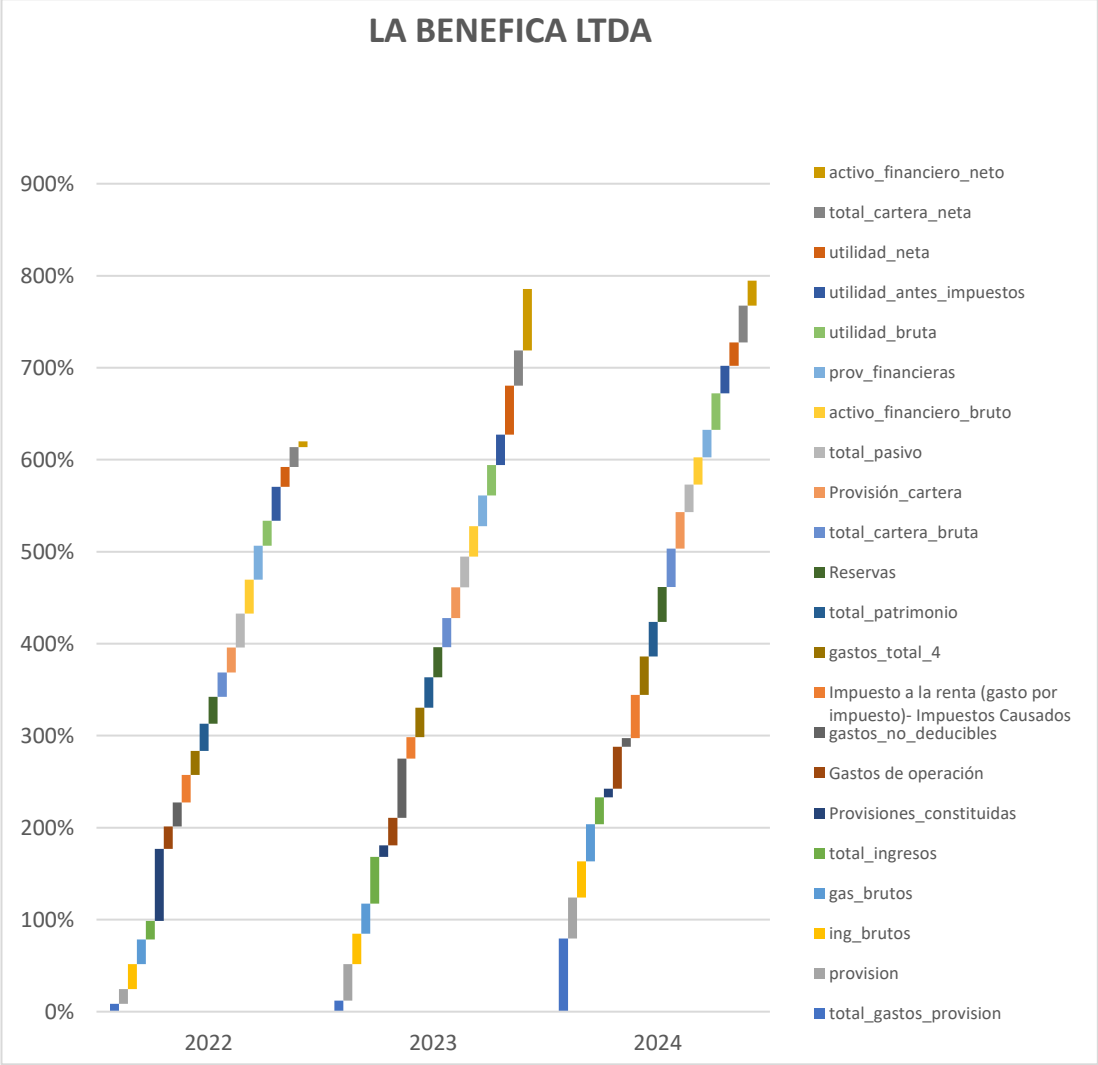
Tabla 39: *Cooperativa de ahorro y crédito La Benéfica Ltda.*

PROVINCIA: MANABÍ														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
LA BENEFICA LTDA	2022	31/12/2022	8%	16%	27%	27%	20%	78%	24%	26%	30%	26%	30%	29%
LA BENEFICA LTDA	2023	31/12/2023	12%	40%	33%	33%	51%	12%	30%	65%	23%	32%	33%	33%
LA BENEFICA LTDA	2024	31/12/2024	80%	44%	40%	40%	29%	9%	46%	9%	47%	42%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	37%	27%	37%	22%	22%	6%
2023	32%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	53%	38%	67%
2024	42%	40%	30%	30%	30%	40%	30%	25%	40%	27%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 38: *Cooperativa de ahorro y crédito La Benéfica Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 16%
- 2023: 40%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%

- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%

- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 22%
- 2023: 53%
- 2024: 25%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 22%, 2023 = 53%, 2024 = 25%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

La Benéfica no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 22%, 53% y 25%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 30%, 23% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en La Benéfica el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

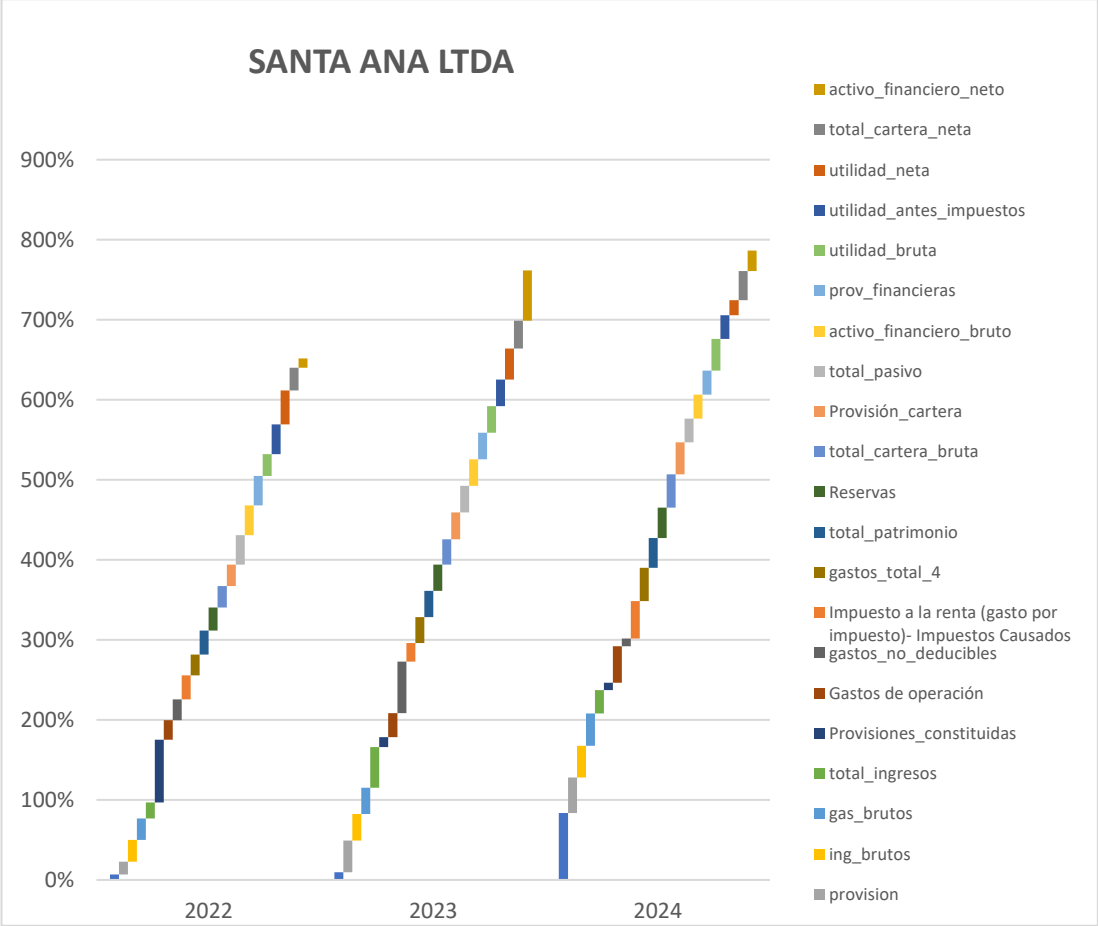
Tabla 40: *Cooperativa de ahorro y crédito Santa Ana Manabí Ltda.*

PROVINCIA: MANABÍ														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SANTA ANA LTDA	2022	31/12/2022	7%	16%	27%	27%	20%	78%	24%	26%	30%	26%	30%	29%
SANTA ANA LTDA	2023	31/12/2023	10%	40%	33%	33%	51%	12%	30%	65%	23%	32%	33%	33%
SANTA ANA LTDA	2024	31/12/2024	84%	44%	40%	40%	29%	9%	46%	9%	47%	42%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	37%	37%	37%	27%	37%	43%	29%	12%
2023	32%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	39%	35%	63%
2024	42%	40%	30%	30%	30%	40%	30%	19%	36%	25%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 39: *Cooperativa de ahorro y crédito San Ana Manabí Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 16%
- 2023: 40%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%

- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 43%
- 2023: 39%
- 2024: 19%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 43%, 2023 = 39%, 2024 = 19%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Santa Ana Manabí Ltda presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 33% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 43% a 39% y 19%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 con valores de 30%, 23% y 47%. Esto muestra que, en Santa Ana Manabí Ltda, la provisión de cartera sí incide en el comportamiento de la utilidad neta, pero el impuesto a la renta mantiene una dinámica distinta por efecto de otros componentes financieros y tributarios del ejercicio.

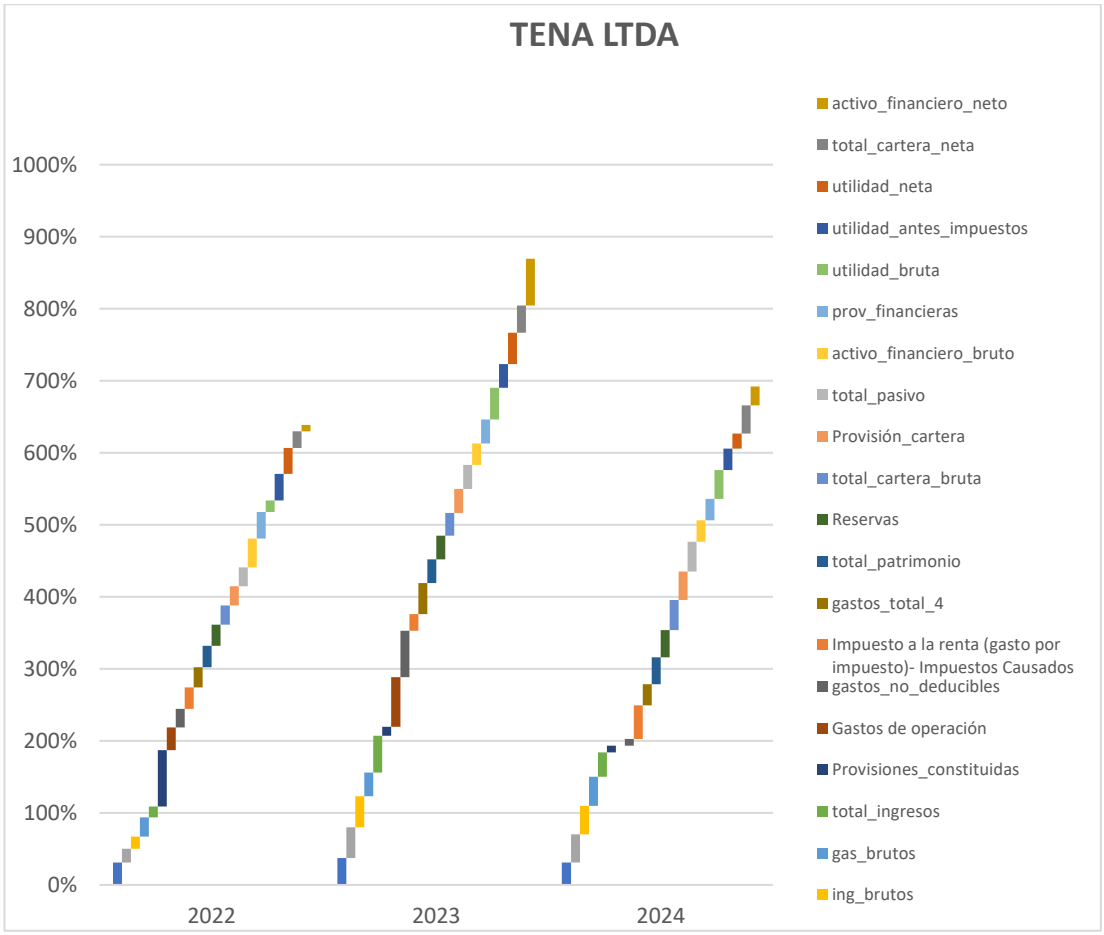
Tabla 41: *Cooperativa de ahorro y crédito Tena Ltda.*

PROVINCIA: MANABÍ														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
TENA LTDA	2022	31/12/2022	31%	19%	17%	27%	15%	78%	31%	26%	30%	28%	30%	29%
TENA LTDA	2023	31/12/2023	37%	42%	43%	33%	51%	12%	69%	65%	23%	43%	33%	33%
TENA LTDA	2024	31/12/2024	31%	39%	40%	40%	34%	9%	0%	9%	47%	29%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	27%	26%	40%	37%	16%	37%	36%	23%	9%
2023	32%	33%	33%	30%	33%	44%	33%	43%	38%	65%
2024	42%	40%	41%	30%	30%	40%	30%	21%	39%	26%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 40: *Cooperativa de ahorro y crédito Tena Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 19%
- 2023: 42%
- 2024: 39%

Provisiones constituidas

- 2022: 78%
- 2023: 12%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, el incremento del deterioro hasta 2023 seguido de una reducción en 2024 sugiere un ajuste fuerte de pérdidas esperadas y, posteriormente, una estabilización o mejora de la cartera. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 17%
- 2023: 43%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 15%
- 2023: 51%
- 2024: 34%

Los ingresos brutos aumentan hasta 2023 y luego se contraen en 2024. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 26%
- 2023: 65%
- 2024: 9%

Impuesto a la renta

- 2022: 30%
- 2023: 23%
- 2024: 47%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%

- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 33%
- 2024: 30%

Utilidad neta

- 2022: 36%
- 2023: 43%
- 2024: 21%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 36%, 2023 = 43%, 2024 = 21%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 30%, 2023 = 23%, 2024 = 47%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Tena Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 36%, 43% y 21%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 30%, 23% y 47%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Tena Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

Tabla 42: *Cooperativa de ahorro y crédito 16 de Julio - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
16 DE JULIO LTDA	2022	31/12/2022	15%	24%	24%	25%	34%	42%	34%	23%	23%	25%	22%	22%
16 DE JULIO LTDA	2023	31/12/2023	21%	29%	30%	30%	40%	33%	27%	30%	27%	29%	26%	26%
16 DE JULIO LTDA	2024	31/12/2024	64%	47%	46%	46%	26%	26%	39%	47%	49%	45%	52%	52%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	18%	20%	17%	13%	24%	34%	31%	27%	19%	34%
2023	27%	31%	27%	19%	32%	44%	47%	41%	29%	52%
2024	55%	48%	56%	68%	44%	23%	22%	33%	52%	13%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 41: *Cooperativa de ahorro y crédito 16 de Julio - Pichincha Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 24%
- 2023: 29%
- 2024: 47%

Provisiones constituidas

- 2022: 42%
- 2023: 33%
- 2024: 26%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la

comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 24%
- 2023: 30%
- 2024: 46%

Gastos brutos

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 46%

Total de ingresos

- 2022: 34%
- 2023: 40%
- 2024: 26%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2024. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 23%
- 2023: 30%
- 2024: 47%

Impuesto a la renta

- 2022: 23%
- 2023: 27%
- 2024: 49%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 18%
- 2023: 27%
- 2024: 55%

Provisión de cartera

- 2022: 20%
- 2023: 31%
- 2024: 48%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 31%
- 2023: 47%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 27%
- 2023: 41%
- 2024: 33%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 20%, 2023 = 31%, 2024 = 48%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 27%, 2023 = 41%, 2024 = 33%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 23%, 2023 = 27%, 2024 = 49%. Muestra un aumento continuo durante el período.

16 de Julio - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 20%, 31% y 48%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 27%, 41% y 33%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 23%, 27% y 49%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en 16 de Julio - Pichincha Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

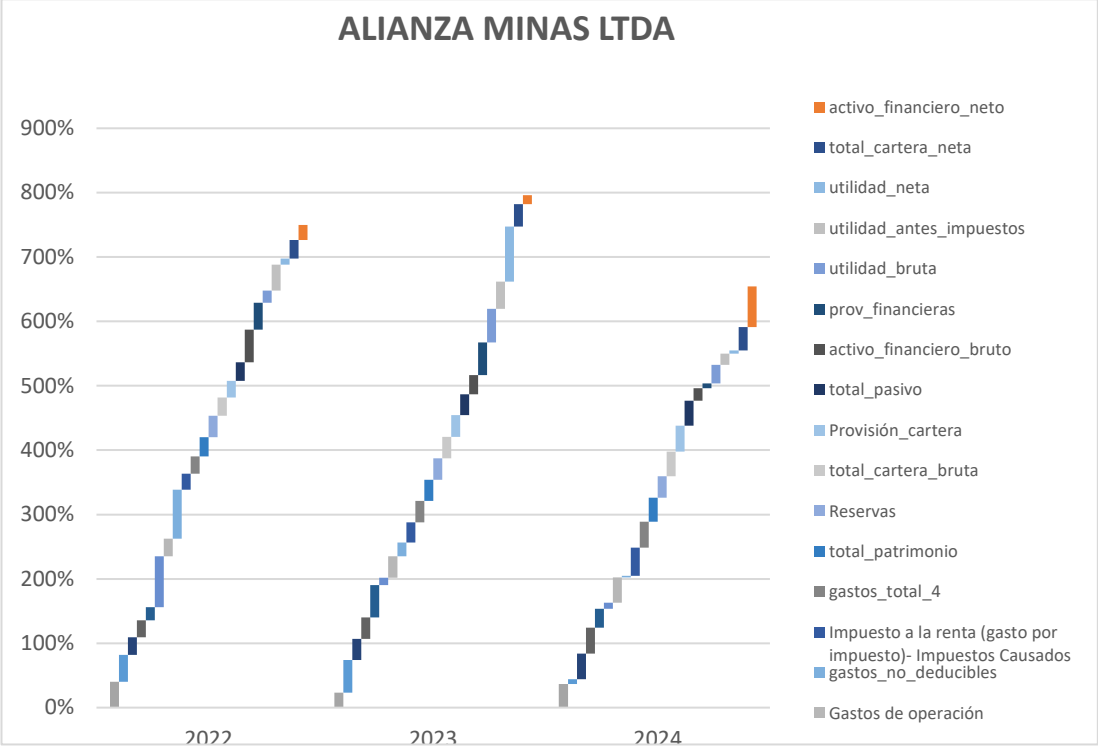
Tabla 43: *Cooperativa de ahorro y crédito Alianza Minas - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
ALIANZA MINAS LTDA	2022	31/12/2022	40%	42%	27%	27%	20%	79%	27%	76%	25%	27%	30%	33%
ALIANZA MINAS LTDA	2023	31/12/2023	23%	51%	33%	33%	50%	11%	33%	21%	32%	33%	33%	33%
ALIANZA MINAS LTDA	2024	31/12/2024	37%	8%	40%	40%	29%	9%	39%	3%	43%	40%	37%	33%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	26%	28%	51%	42%	19%	40%	10%	29%	23%
2023	33%	34%	33%	30%	51%	52%	42%	85%	35%	14%
2024	39%	40%	39%	19%	8%	29%	18%	5%	36%	63%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 42: *Cooperativa de ahorro y crédito Alianza Minas - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 42%
- 2023: 51%
- 2024: 8%

Provisiones constituidas

- 2022: 79%
- 2023: 11%
- 2024: 9%

Bajo NIIF 9, el incremento del deterioro hasta 2023 seguido de una reducción en 2024 sugiere un ajuste fuerte de pérdidas esperadas y, posteriormente, una estabilización o mejora de la cartera. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del

riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 76%
- 2023: 21%

- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 40%
- 2023: 42%
- 2024: 18%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 85%
- 2024: 5%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 85%, 2024 = 5%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Alianza Minas - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 26%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 85% y 5%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 43%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Alianza Minas - Pichincha Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

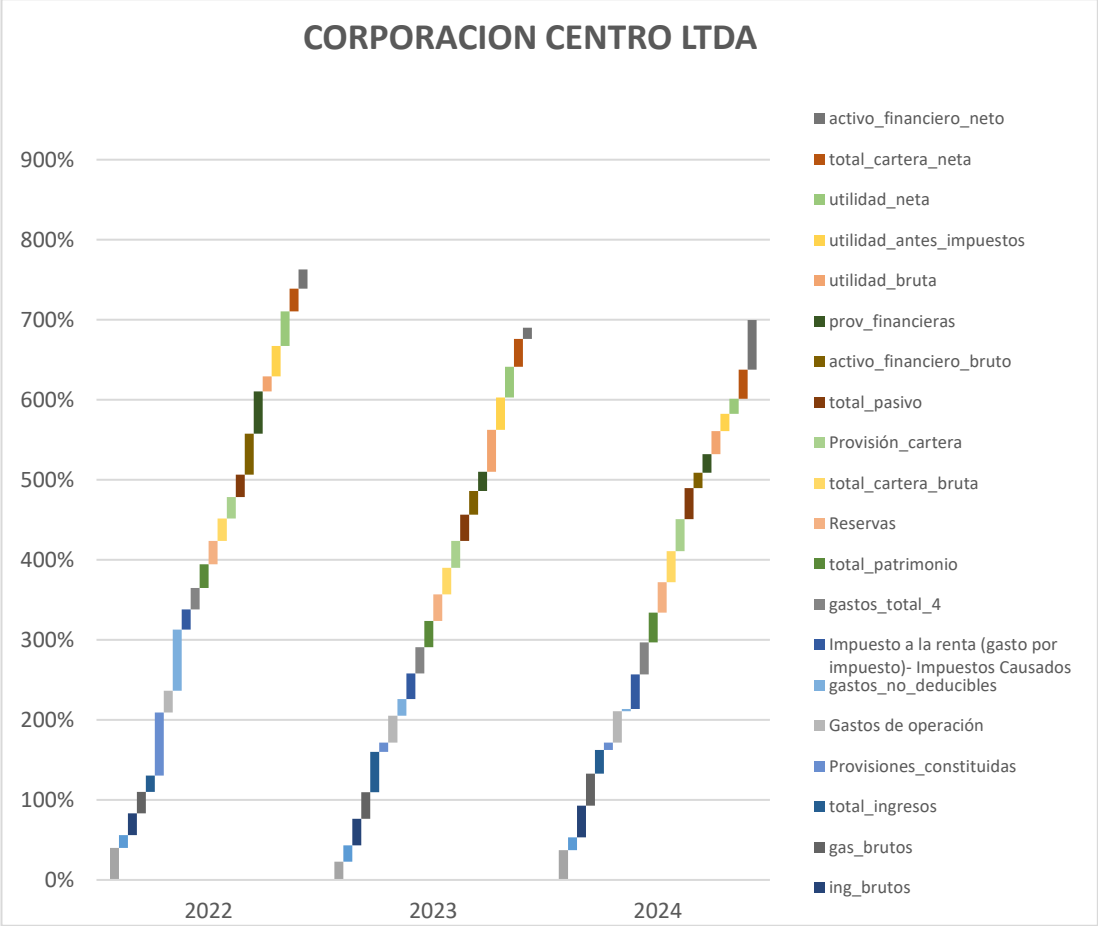
Tabla 44: *Cooperativa de ahorro y crédito Corporación Centro - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
CORPORACION CENTRO LTDA	2022	31/12/2022	40%	63%	27%	27%	20%	79%	27%	76%	25%	27%	30%	29%
CORPORACION CENTRO LTDA	2023	31/12/2023	23%	20%	33%	33%	50%	12%	33%	21%	32%	33%	33%	33%
CORPORACION CENTRO LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	40%	40%	29%	9%	39%	3%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	51%	53%	19%	38%	43%	29%	24%
2023	33%	33%	33%	30%	24%	52%	40%	38%	35%	14%
2024	39%	40%	39%	19%	23%	29%	22%	18%	36%	62%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 43: *Cooperativa de ahorro y crédito Corporación Centro - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 63%
- 2023: 20%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 79%
- 2023: 12%

2024: 9%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. La reducción continua de provisiones constituidas podría reflejar menor necesidad de cobertura, reversión de excesos o mejoras en la administración del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 76%
- 2023: 21%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 43%
- 2023: 38%
- 2024: 18%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 43%, 2023 = 38%, 2024 = 18%. Muestra una disminución continua durante el período.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Corporación Centro - Pichincha Ltda., presenta coincidencia parcial entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. La provisión de cartera aumenta de forma continua y pasa de 27% a 33% y 40%, mientras la utilidad neta disminuye de 43% a 38% y 18%, lo que evidencia relación entre estos dos factores. Sin embargo, el impuesto a la renta no disminuye en la misma dirección, ya que aumenta de forma continua con valores de 25%, 32% y 43%. En consecuencia, los resultados de Corporación Centro - Pichincha Ltda confirman una relación entre provisión de cartera y utilidad neta; no obstante, el impuesto a la renta responde además a otros rubros de la entidad y por ello no replica la misma tendencia.

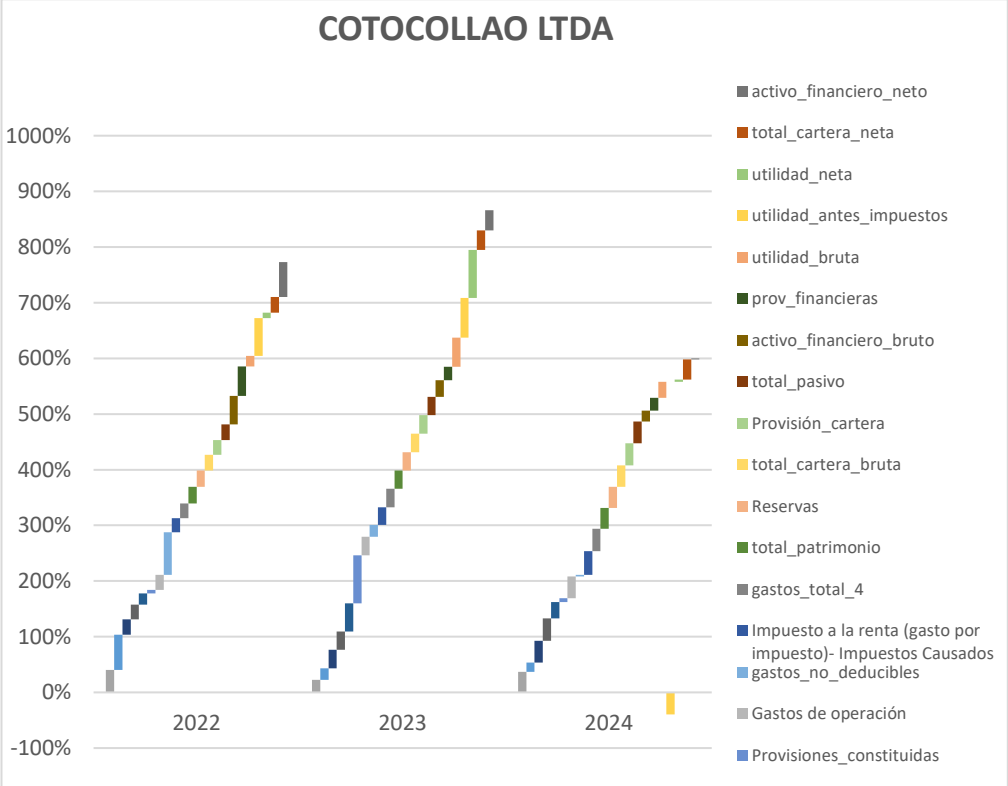
Tabla 45: *Cooperativa de ahorro y crédito Cotocollao - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
COTOCOLLAO LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	27%	27%	20%	6%	27%	76%	25%	27%	30%	29%
COTOCOLLAO LTDA	2023	31/12/2023	23%	20%	33%	33%	50%	87%	33%	21%	32%	33%	33%	33%
COTOCOLLAO LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	39%	40%	29%	7%	39%	3%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	51%	53%	19%	68%	10%	29%	62%
2023	33%	34%	33%	30%	24%	52%	72%	86%	35%	36%
2024	39%	40%	39%	19%	23%	29%	-40%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 44: *Cooperativa de ahorro y crédito Cotocollao - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 20%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 87%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En

conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 50%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 76%
- 2023: 21%

- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 68%
- 2023: 72%
- 2024: -40%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Cotocollao - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 43%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Cotocollao - Pichincha Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

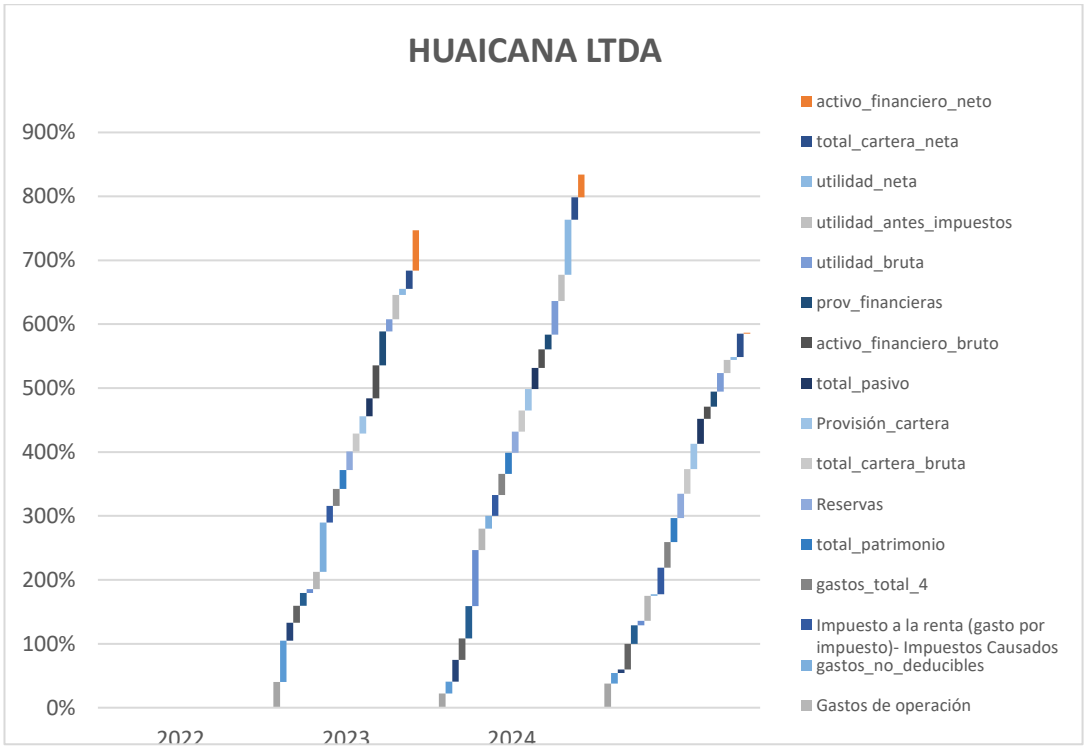
Tabla 46: *Cooperativa de ahorro y crédito Huaicana - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
HUAICANA LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	42%	27%	20%	6%	27%	77%	26%	27%	30%	29%
HUAICANA LTDA	2023	31/12/2023	22%	19%	51%	33%	51%	88%	34%	20%	33%	33%	33%	33%
HUAICANA LTDA	2024	31/12/2024	38%	17%	8%	40%	29%	7%	39%	3%	42%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	53%	19%	38%	9%	28%	63%
2023	33%	34%	33%	29%	23%	53%	41%	86%	35%	35%
2024	39%	40%	39%	19%	24%	29%	21%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 45: *Cooperativa de ahorro y crédito Huaicana - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 19%
- 2024: 17%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En

conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 42%
- 2023: 51%
- 2024: 8%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos aumentan hasta 2023 y luego se contraen en 2024. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%

- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 41%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024 .En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Huaicana - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Huaicana - Pichincha Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

Tabla 47: *Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
LUZ DEL VALLE	2022	31/12/2022	50%	63%	43%	43%	43%	48%	43%	82%	50%	43%	48%	47%
LUZ DEL VALLE	2023	31/12/2023	10%	25%	8%	8%	8%	19%	8%	16%	10%	8%	18%	18%
LUZ DEL VALLE	2024	31/12/2024	40%	12%	49%	49%	49%	33%	49%	2%	40%	49%	34%	35%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	46%	43%	46%	64%	59%	42%	68%	65%	47%	72%
2023	18%	9%	18%	25%	22%	8%	6%	8%	19%	28%
2024	36%	48%	37%	12%	20%	50%	26%	27%	34%	0%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 46: *Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle - Pichincha Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 63%
- 2023: 25%
- 2024: 12%

Provisiones constituidas

- 2022: 48%
- 2023: 19%
- 2024: 33%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 43%
- 2023: 8%
- 2024: 49%

Gastos brutos

- 2022: 43%
- 2023: 8%
- 2024: 49%

Total de ingresos

- 2022: 43%
- 2023: 8%
- 2024: 49%

Los ingresos brutos disminuyen en 2023 y evidencian recuperación en 2024. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2024 y su menor nivel en 2023. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 82%
- 2023: 16%
- 2024: 2%

Impuesto a la renta

- 2022: 50%
- 2023: 10%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 46%
- 2023: 18%
- 2024: 36%

Provisión de cartera

- 2022: 43%
- 2023: 9%
- 2024: 48%

La relación entre cartera bruta y provisión de cartera es variable entre los años analizados, lo que refleja cambios en la exposición y en la política de cobertura. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 68%
- 2023: 6%
- 2024: 26%

Utilidad neta

- 2022: 65%
- 2023: 8%
- 2024: 27%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2023. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2022, mientras que el menor corresponde a 2023. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 43%, 2023 = 9%, 2024 = 48%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.

- Utilidad neta: 2022 = 65%, 2023 = 8%, 2024 = 27%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 50%, 2023 = 10%, 2024 = 40%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Luz del Valle - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y registra 43%, 9% y 48%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 con valores de 65%, 8% y 27%. De igual manera, el impuesto a la renta disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y muestra 50%, 10% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Luz del Valle - Pichincha Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

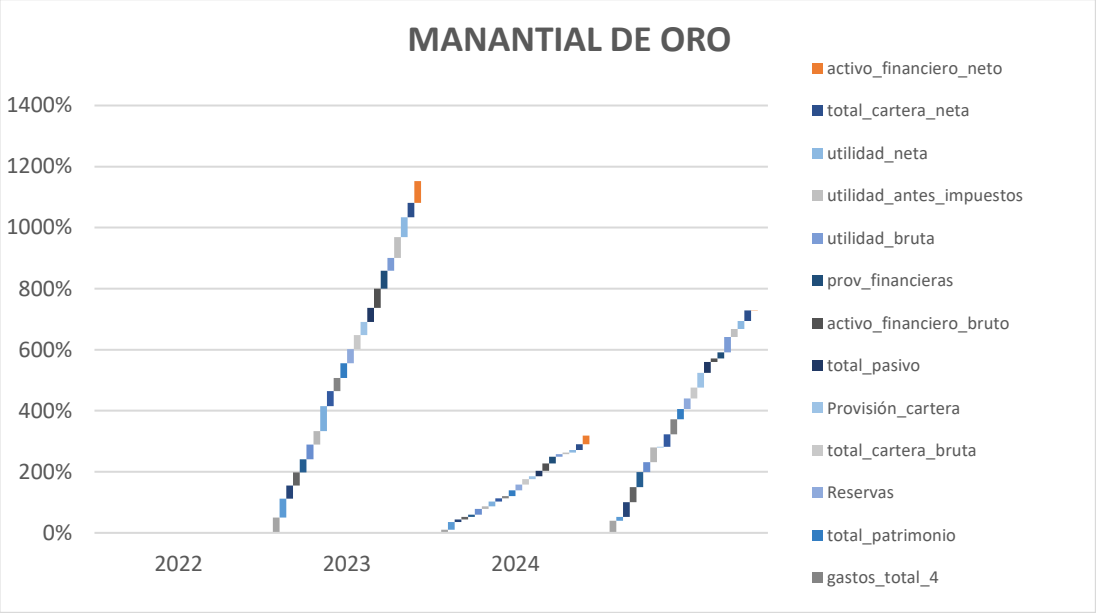
Tabla 48: *Cooperativa de ahorro y crédito Manantial de Oro - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MANANTIAL DE ORO LTDA	2022	31/12/2022	40%	65%	27%	27%	20%	6%	27%	78%	26%	27%	30%	29%
MANANTIAL DE ORO LTDA	2023	31/12/2023	22%	18%	33%	33%	51%	88%	33%	20%	33%	33%	33%	33%
MANANTIAL DE ORO LTDA	2024	31/12/2024	38%	17%	40%	40%	29%	7%	39%	3%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	20%	19%	38%	9%	28%	64%
2023	33%	33%	33%	29%	38%	53%	41%	86%	35%	35%
2024	39%	40%	39%	19%	42%	29%	21%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 47: *Cooperativa de ahorro y crédito Manantial de Oro - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 18%
- 2024: 17%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados

financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 20%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 41%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Manantial de Oro - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Manantial de Oro - Pichincha Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

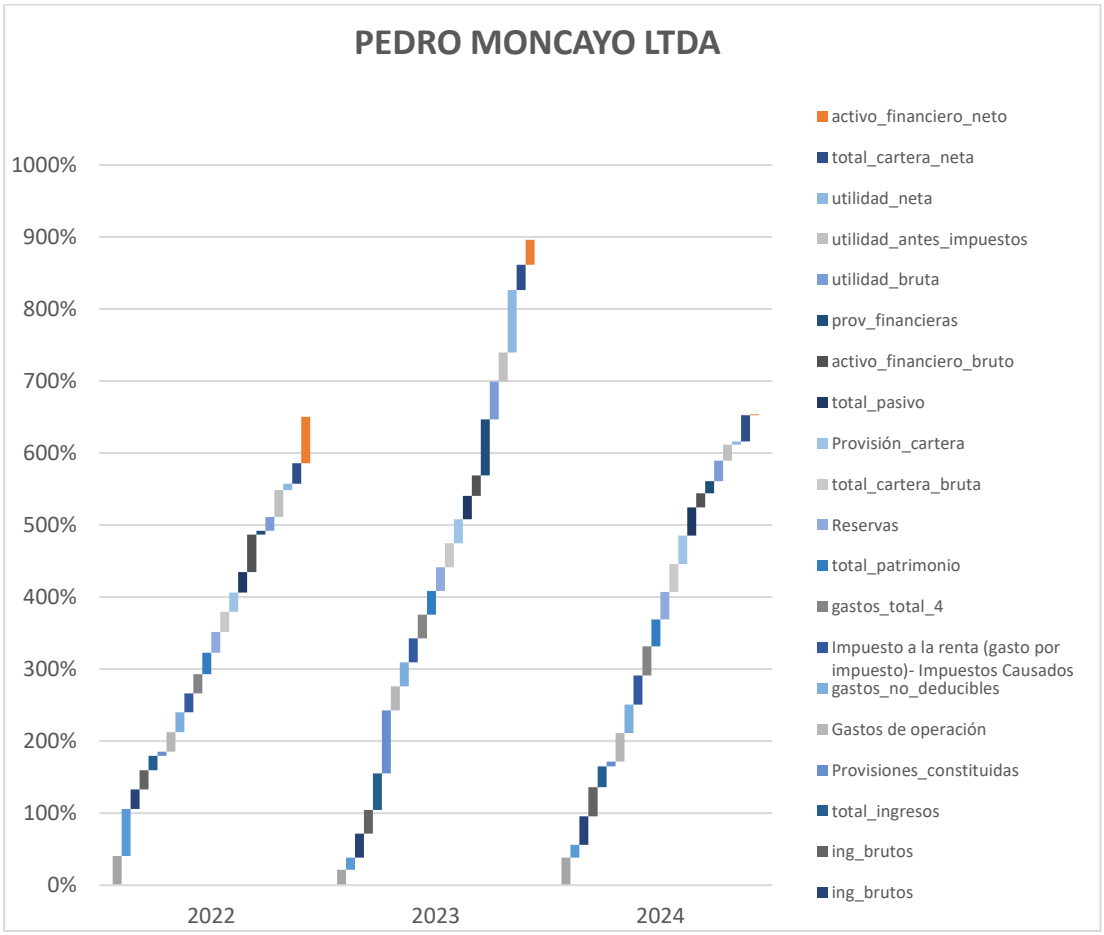
Tabla 49: *Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Moncayo - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
PEDRO MONCAYO LTDA	2022	31/12/2022	40%	65%	27%	27%	20%	5%	27%	27%	26%	27%	30%	29%
PEDRO MONCAYO LTDA	2023	31/12/2023	21%	17%	33%	33%	51%	88%	33%	33%	33%	33%	33%	33%
PEDRO MONCAYO LTDA	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	7%	39%	39%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	5%	19%	37%	9%	28%	64%
2023	33%	33%	33%	28%	78%	53%	40%	87%	35%	35%
2024	39%	40%	39%	19%	17%	29%	22%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 48: *Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Moncayo - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 17%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Pedro Moncayo - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Pedro Moncayo - Pichincha Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

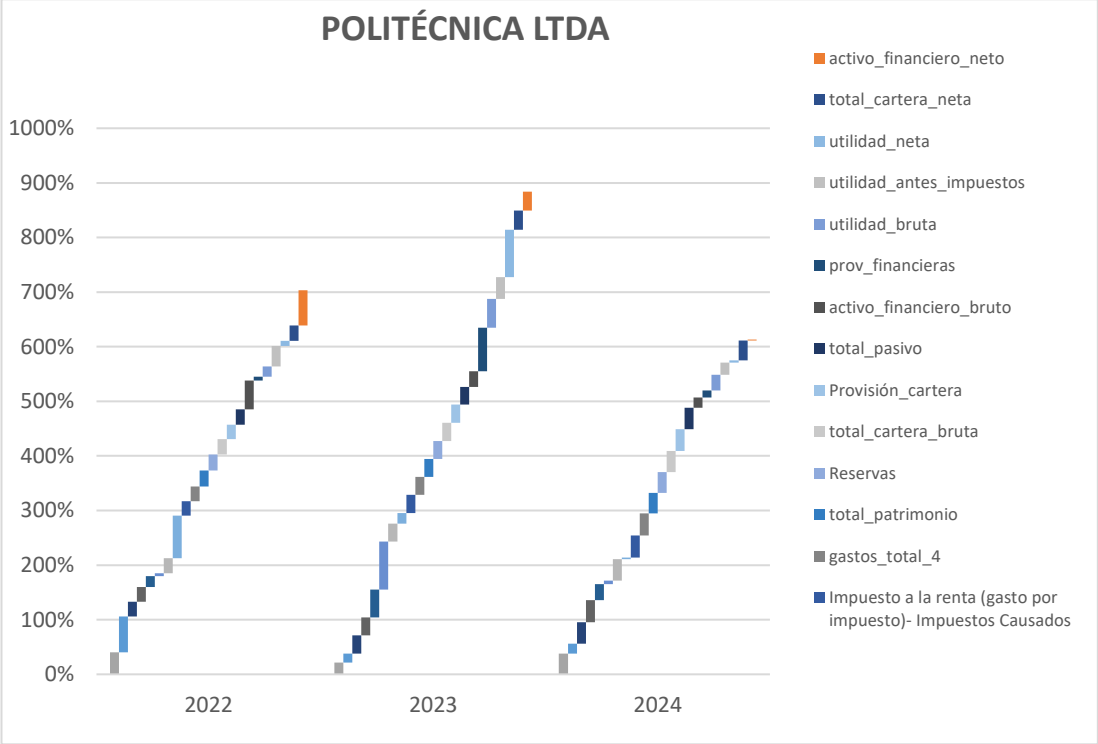
Tabla 50: *Cooperativa de ahorro y crédito Politécnica - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
POLITECNICA LTDA	2022	31/12/2022	40%	65%	27%	27%	20%	5%	27%	78%	26%	27%	30%	29%
POLITECNICA LTDA	2023	31/12/2023	21%	17%	33%	33%	51%	88%	33%	19%	33%	33%	33%	33%
POLITECNICA LTDA	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	7%	39%	3%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	7%	19%	37%	9%	28%	64%
2023	33%	33%	33%	28%	80%	53%	40%	87%	35%	34%
2024	39%	40%	39%	19%	13%	29%	22%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 49: *Cooperativa de ahorro y crédito Politécnica - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 17%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones

inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 37%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Politécnica - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Politécnica - Pichincha Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

Tabla 51: *Cooperativa de ahorro y crédito Previsión Ahorro y Desarrollo - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO	2022	31/12/2022	40%	66%	27%	27%	20%	5%	27%	78%	26%	27%	30%	29%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO	2023	31/12/2023	21%	17%	33%	33%	51%	88%	33%	19%	33%	33%	33%	33%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	7%	39%	3%	41%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	5%	19%	38%	9%	28%	64%
2023	33%	34%	33%	28%	78%	53%	39%	87%	35%	34%
2024	39%	40%	39%	19%	17%	29%	23%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 50: *Cooperativa de ahorro y crédito Previsión Ahorro y Desarrollo- Pichincha Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 66%
- 2023: 17%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 39%
- 2024: 23%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Previsión Ahorro y Desarrollo - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Previsión Ahorro y Desarrollo - Pichincha Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

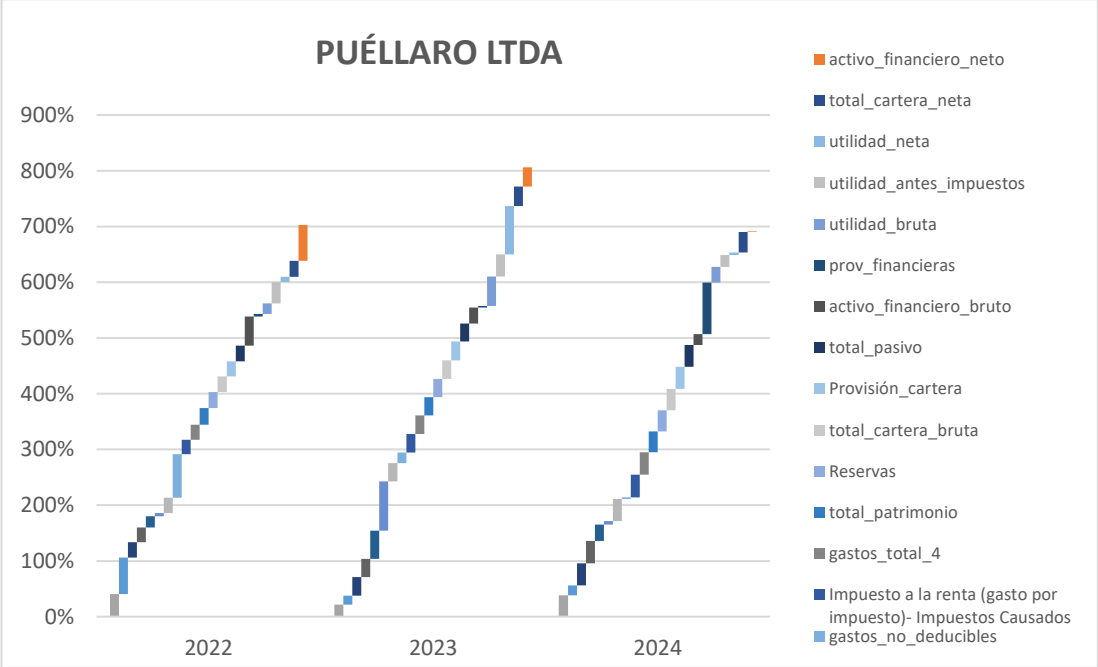
Tabla 52: *Cooperativa de ahorro y crédito Puéllaro- Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
PUELLARO LTDA	2022	31/12/2022	40%	66%	27%	27%	20%	5%	27%	78%	26%	27%	30%	29%
PUELLARO LTDA	2023	31/12/2023	21%	16%	33%	33%	51%	88%	33%	19%	33%	33%	33%	33%
PUELLARO LTDA	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	7%	40%	3%	40%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	53%	5%	19%	39%	9%	28%	64%
2023	33%	34%	33%	28%	3%	53%	40%	86%	35%	34%
2024	39%	40%	39%	19%	92%	29%	21%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 51: *Cooperativa de ahorro y crédito Puéllaro- Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 66%
- 2023: 16%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones

inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 39%
- 2023: 40%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Puéllaro- Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Puéllaro- Pichincha Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

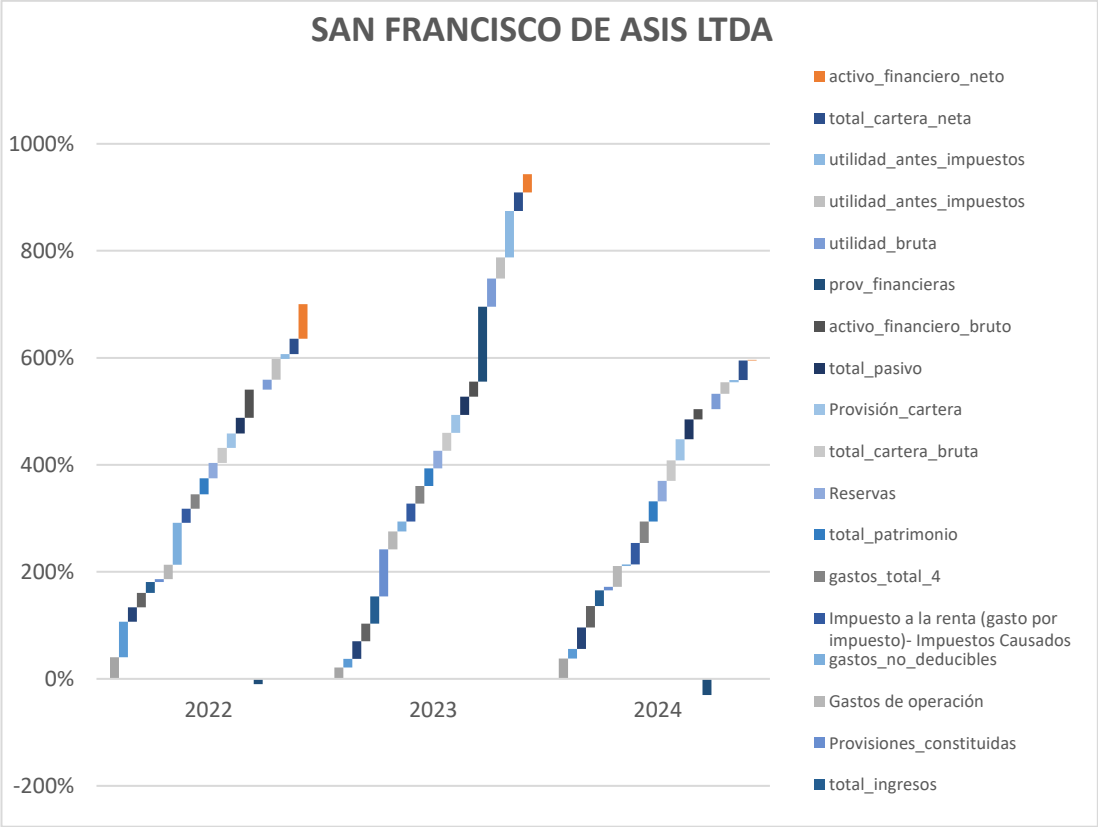
Tabla 53: *Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco de Asís- Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2022	31/12/2022	41%	66%	27%	27%	20%	5%	27%	78%	26%	27%	30%	29%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2023	31/12/2023	21%	16%	33%	33%	51%	88%	33%	19%	33%	33%	33%	33%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2024	31/12/2024	38%	18%	40%	40%	29%	7%	39%	3%	40%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	29%	53%	-10%	19%	39%	9%	28%	65%
2023	33%	34%	34%	28%	140%	53%	40%	87%	35%	34%
2024	39%	39%	37%	19%	-30%	29%	22%	4%	37%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 52: *Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco de Asís - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 66%
- 2023: 16%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones

constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%

- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 39%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF

9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 39%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 39%. Muestra un aumento continuo durante el período.

- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

San Francisco de Asís- Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 39%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de San Francisco de Asís- Pichincha Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

Tabla 54: *Cooperativa de ahorro y crédito Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
TEXTIL 14 DE MARZO	2022	31/12/2022	41%	67%	27%	27%	20%	5%	27%	79%	26%	27%	30%	29%
TEXTIL 14 DE MARZO	2023	31/12/2023	21%	15%	33%	33%	51%	88%	33%	18%	34%	33%	33%	33%
TEXTIL 14 DE MARZO	2024	31/12/2024	38%	19%	40%	40%	29%	6%	39%	3%	40%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	54%	8%	19%	38%	9%	29%	65%
2023	33%	34%	33%	28%	79%	53%	40%	87%	35%	34%
2024	39%	39%	39%	19%	13%	28%	23%	4%	36%	1%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 53: *Cooperativa de ahorro y crédito Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 67%
- 2023: 15%
- 2024: 19%

Provisiones constituidas

- 2022: 5%
- 2023: 88%
- 2024: 6%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 79%
- 2023: 18%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 39%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 23%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 39%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 39%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 34% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Textil 14 de Marzo - Pichincha Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

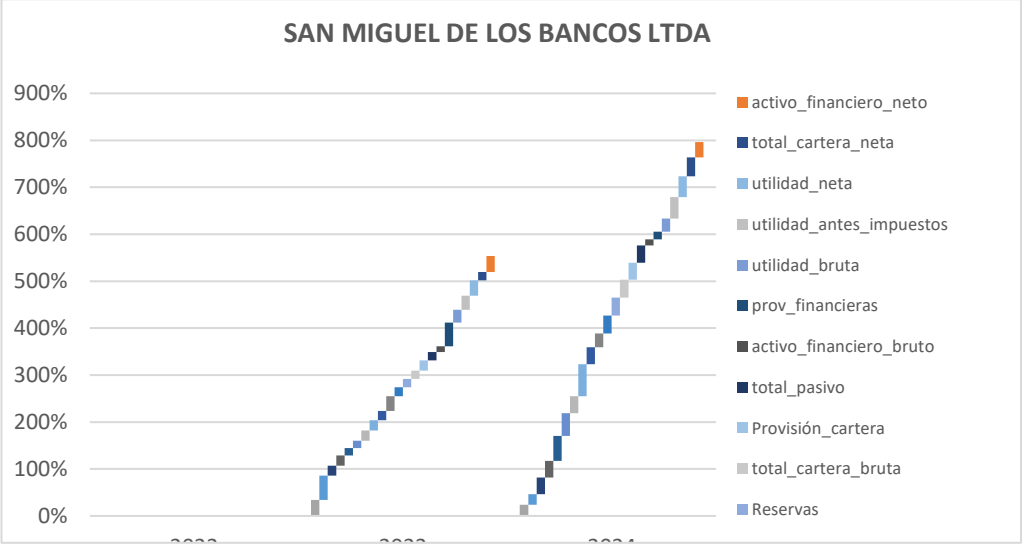
Tabla 55: *Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	2022	31/12/2022	34%	52%	22%	21%	16%	16%	22%	21%	20%	32%	19%	18%
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	2023	31/12/2023	24%	22%	36%	35%	54%	48%	36%	68%	36%	29%	38%	38%
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	2024	31/12/2024	42%	26%	43%	43%	31%	36%	42%	10%	44%	39%	43%	44%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	18%	22%	18%	13%	50%	27%	30%	33%	18%	34%
2023	38%	36%	37%	13%	16%	28%	45%	45%	40%	32%
2024	44%	42%	45%	75%	34%	45%	25%	22%	42%	34%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 54: *Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 52%
- 2023: 22%
- 2024: 26%

Provisiones constituidas

- 2022: 16%
- 2023: 48%
- 2024: 36%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 43%

Gastos brutos

- 2022: 21%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 16%
- 2023: 54%
- 2024: 31%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 21%
- 2023: 68%
- 2024: 10%

Impuesto a la renta

- 2022: 20%
- 2023: 36%
- 2024: 44%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 18%
- 2023: 38%
- 2024: 44%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 36%
- 2024: 42%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 30%
- 2023: 45%
- 2024: 25%

Utilidad neta

- 2022: 33%
- 2023: 45%
- 2024: 22%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 36%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 33%, 2023 = 45%, 2024 = 22%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 20%, 2023 = 36%, 2024 = 44%. Muestra un aumento continuo durante el período.

San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 22%, 36% y 42%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 33%, 45% y 22%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 20%, 36% y 44%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en San Miguel de los Bancos - Pichincha Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

Tabla 56: *Cooperativa de ahorro y crédito Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda.*

PROVINCIA: PICHINCHA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto)- Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	2022	31/12/2022	34%	57%	19%	21%	14%	24%	22%	21%	20%	32%	19%	18%
FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	2023	31/12/2023	24%	25%	31%	35%	49%	71%	36%	68%	36%	29%	38%	38%
FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	2024	31/12/2024	42%	18%	50%	43%	36%	5%	42%	10%	44%	39%	43%	44%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	18%	22%	18%	13%	50%	27%	30%	33%	33%	18%
2023	38%	36%	37%	13%	16%	28%	45%	45%	33%	17%
2024	44%	42%	45%	75%	34%	45%	25%	22%	33%	64%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 55: *Cooperativa de ahorro y crédito Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 57%
- 2023: 25%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 24%
- 2023: 71%
- 2024: 5%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 19%
- 2023: 31%
- 2024: 50%

Gastos brutos

- 2022: 21%
- 2023: 35%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 14%
- 2023: 49%
- 2024: 36%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 21%
- 2023: 68%
- 2024: 10%

Impuesto a la renta

- 2022: 20%
- 2023: 36%
- 2024: 44%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 18%
- 2023: 38%
- 2024: 44%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 36%

- 2024: 42%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 30%
- 2023: 45%
- 2024: 25%

Utilidad neta

- 2022: 33%
- 2023: 45%
- 2024: 22%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 36%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 33%, 2023 = 45%, 2024 = 22%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 20%, 2023 = 36%, 2024 = 44%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 22%, 36% y 42%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 33%, 45% y 22%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 20%, 36% y 44%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Fondo para el Desarrollo y la Vida - Pichincha Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

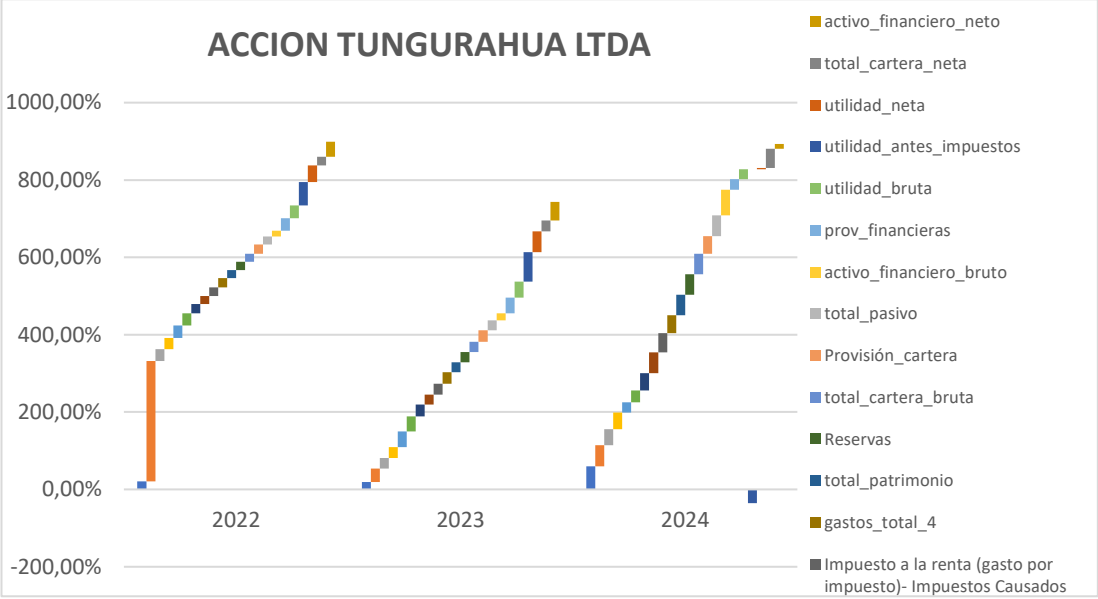
Tabla 57: *Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda.*

NOMBRE	AÑO	FECHA DE CORTE	Total Gastos provisión	provisión	Ingresos Brutos	Gastos Brutos	Total Ingresos	Provisiones Constituidas	Gastos de operación	Gastos No Deducibles	Impuesto a la renta (gasto por impuesto)-Impuestos Causados	Gastos Total	Total Patrimonio	Reservas
ACCION TUNGURAHUA LTDA	2022	31/12/2022	20.86%	11%	30%	29%	33%	31%	24%	21%	22%	24%	21%	21%
ACCION TUNGURAHUA LTDA	2023	31/12/2023	18.97%	35%	28%	28%	41%	39%	31%	26%	28%	30%	26%	26%
ACCION TUNGURAHUA LTDA	2024	31/12/2024	60.17%	54%	42%	43%	27%	30%	45%	53%	50%	46%	53%	53%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	Total Cartera Bruta	Provisión Cartera	Total Pasivo	Activo Financiero Bruto	provisiones Financieras	Utilidad Bruta	Utilidad Antes Impuestos	Utilidad Neta	Total Cartera Neta	Activo Financiero Neto
2022	21%	24%	21%	15%	32%	33%	60%	43%	22%	39%
2023	26%	30%	26%	18%	40%	42%	75%	54%	28%	49%
2024	53%	46%	54%	67%	27%	25%	-36%	3%	50%	13%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 56: *Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cartera y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 11%
- 2023: 35%
- 2024: 54%

Provisiones constituidas

- 2022: 31%
- 2023: 39%
- 2024: 30%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 30%
- 2023: 28%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 29%
- 2023: 28%
- 2024: 43%

Total de ingresos

- 2022: 33%
- 2023: 41%
- 2024: 27%

Los ingresos brutos disminuyen en 2023 y evidencian recuperación en 2024. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2024. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 21%
- 2023: 26%
- 2024: 53%

Impuesto a la renta

- 2022: 22%
- 2023: 28%
- 2024: 50%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 21%
- 2023: 26%
- 2024: 53%

Provisión de cartera

- 2022: 24%
- 2023: 30%
- 2024: 46%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 60%
- 2023: 75%
- 2024: -36%

Utilidad neta

- 2022: 43%
- 2023: 54%
- 2024: 3%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 24%, 2023 = 30%, 2024 = 46%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 43%, 2023 = 54%, 2024 = 3%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 22%, 2023 = 28%, 2024 = 50%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Acción Tungurahua Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 24%, 30% y 46%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 43%, 54% y 3%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 22%, 28% y 50%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Acción Tungurahua Ltda., – Tungurahua Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

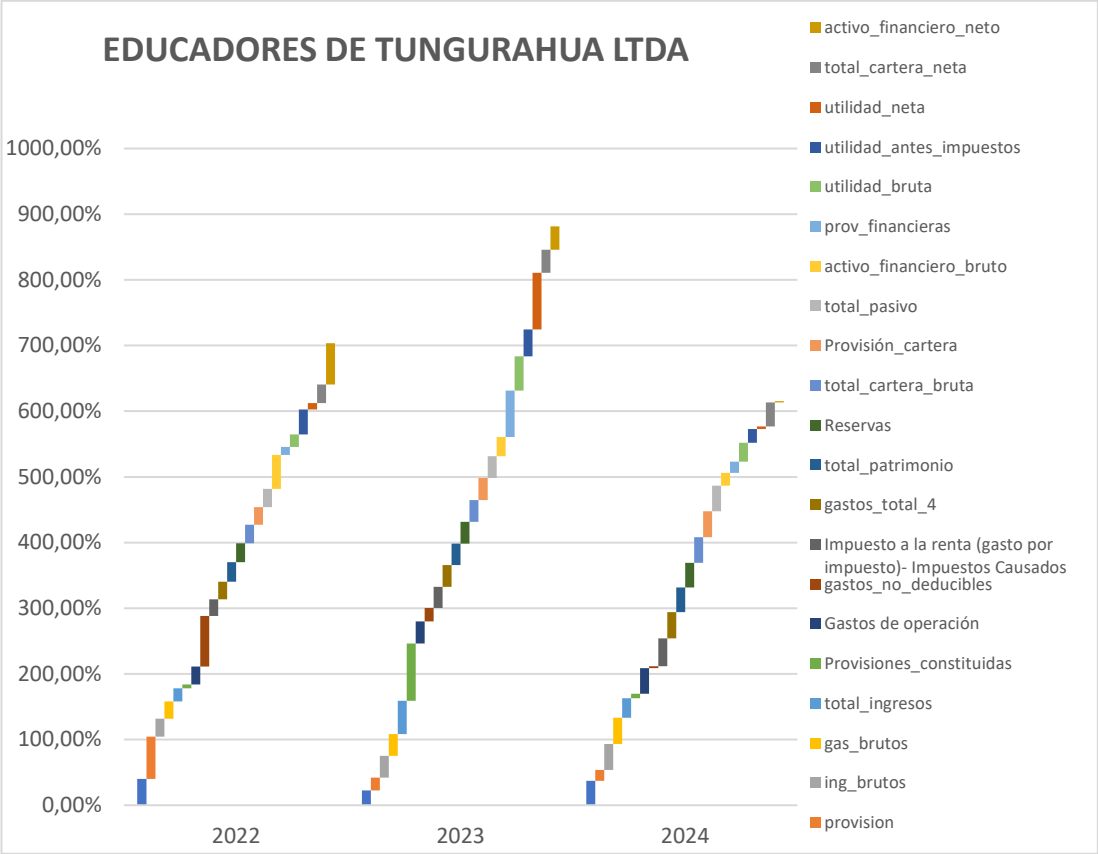
Tabla 58: *Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Tungurahua Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisio n**	**Provisio n**	**Ingreso s Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingreso s**	**Provisiones Constituida s**	**Gastos de operació n**	**Gastos No Deducible s**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimoni o**	**Reserva s**
EDUCADORES DE TUNGURAHUA	2022	31/12/202 2	40.19%	64.05%	27.18%	26.69 %	20.11%	5.79%	27.24%	76.78%	25.48%	26.69 %	29.82%	28.99%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA	2023	31/12/202 3	22.54%	19.48%	33.22%	33.12 %	50.59%	87.33%	33.51%	20.45%	32.24%	33.12 %	32.87%	33.02%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA	2024	31/12/202 4	37.27%	16.47%	39.60%	40.19 %	29.30%	6.87%	39.25%	2.77%	42.28%	40.19 %	37.31%	38.00%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28.04%	26.60%	28.24%	51.32%	12.30%	18.80%	38.37%	9.56%	28.47%	62.68%
2023	33.35%	33.63%	32.73%	29.38%	70.54%	52.42%	40.85%	86.23%	35.05%	35.72%
2024	38.61%	39.77%	39.03%	19.30%	17.16%	28.78%	20.78%	4.21%	36.48%	1.60%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 57: *Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Tungurahua– Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 19%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 87%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de

mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 20%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 41%
- 2024: 21%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Educadores de Tungurahua Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Educadores de Tungurahua Ltda., – Tungurahua Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

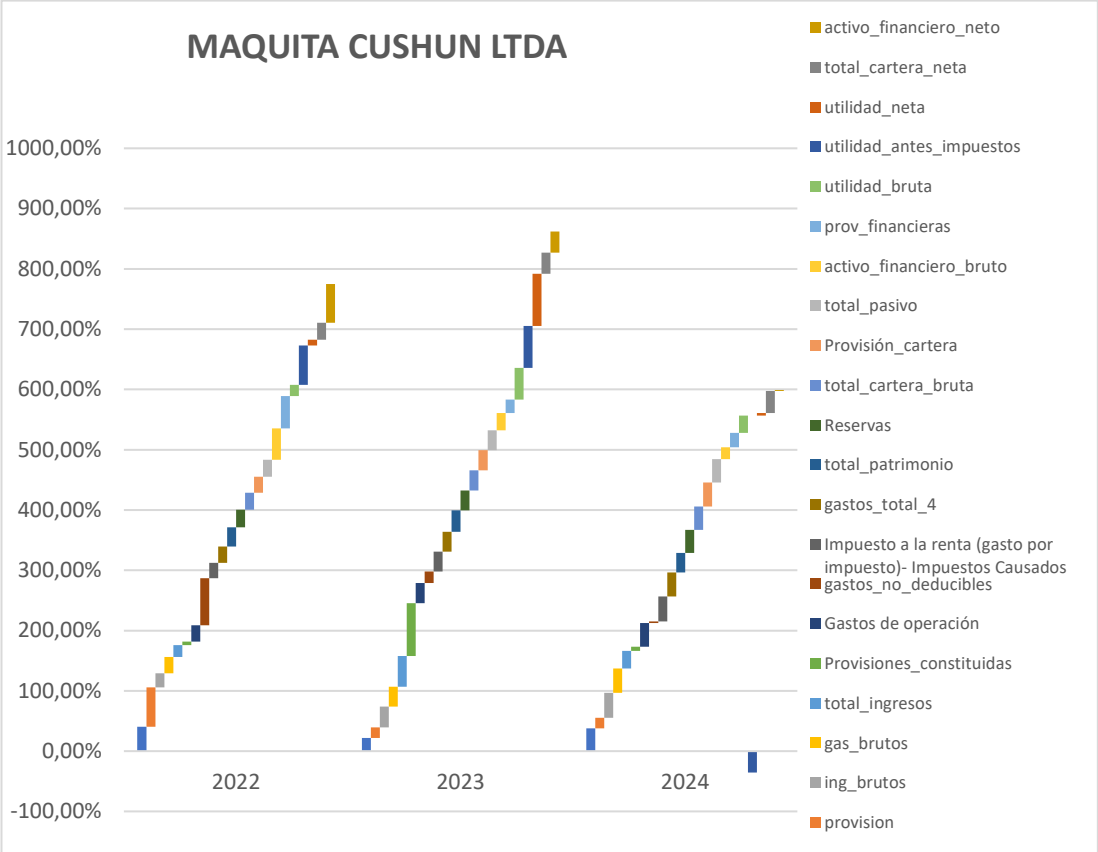
Tabla 59: *Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushun Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MAQUITA CUSHUN LTDA	2022	31/12/2022	40.45%	65.07%	23.52%	26.75 %	20.08%	5.54%	27.29%	77.73%	25.93%	26.75 %	32.25%	28.96%
MAQUITA CUSHUN LTDA	2023	31/12/2023	21.60%	17.50%	34.77%	32.99 %	50.64%	87.79%	33.40%	19.47%	32.84%	32.99 %	35.50%	33.00%
MAQUITA CUSHUN LTDA	2024	31/12/2024	37.95%	17.43%	41.71%	40.26 %	29.28%	6.67%	39.31%	2.80%	41.23%	40.26 %	32.25%	38.04%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27.99%	26.85%	28.17%	52.06%	53.42%	18.75%	65.42%	9.30%	28.42%	63.81%
2023	33.31%	33.39%	32.66%	28.69%	22.34%	52.53%	70.04%	86.49%	35.04%	34.76%
2024	38.70%	39.76%	39.16%	19.25%	24.24%	28.71%	-35.46%	4.20%	36.54%	1.43%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 58: *Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushun– Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 17%
- 2024: 17%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de

mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 24%
- 2023: 35%
- 2024: 42%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 65%
- 2023: 70%
- 2024: -35%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Maquita Cushun Ltda – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Maquita Cushun Ltda – Tungurahua Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

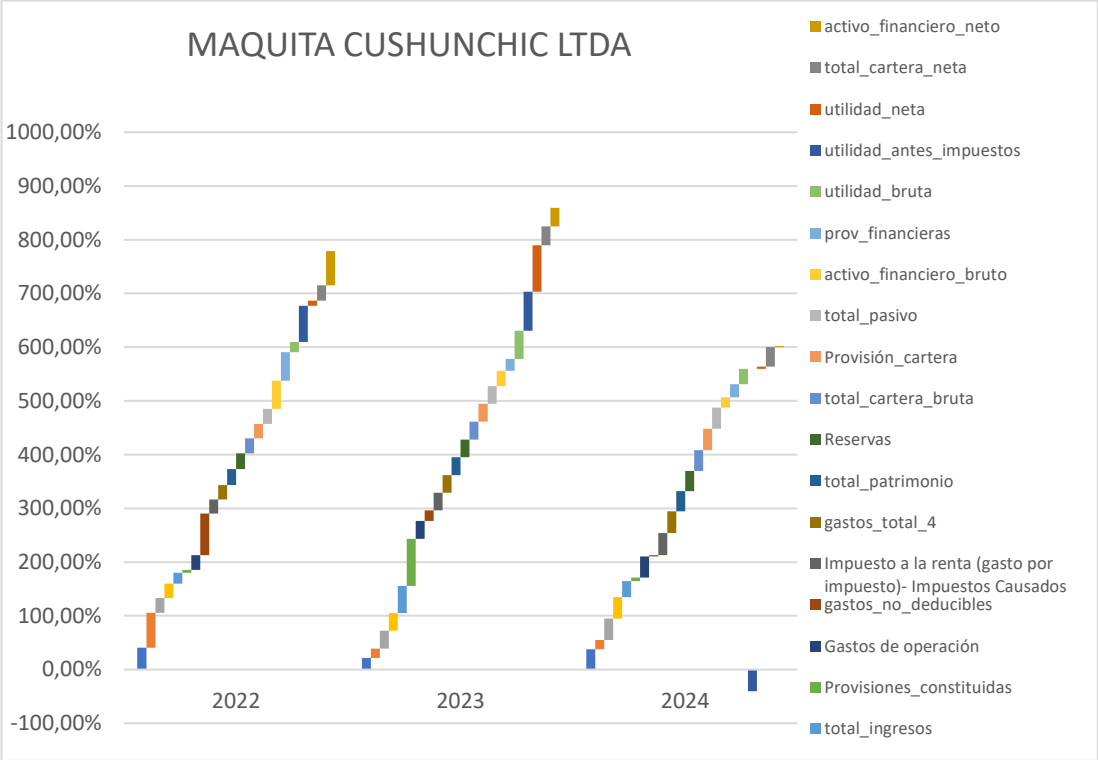
Tabla 60: *Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushunchic Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	2022	31/12/2022	40.51%	65.16%	27.23%	26.76%	20.09%	5.57%	27.29%	77.81%	26.03%	26.76%	29.81%	28.98%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	2023	31/12/2023	21.59%	17.33%	33.08%	32.99%	50.64%	87.76%	33.38%	19.39%	32.91%	32.99%	32.81%	33.01%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	2024	31/12/2024	37.90%	17.51%	39.69%	40.26%	29.27%	6.68%	39.33%	2.80%	41.06%	40.26%	37.37%	38.01%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28.02%	26.87%	28.19%	52.12%	53.45%	18.75%	67.67%	9.29%	28.45%	63.83%
2023	33.31%	33.41%	32.67%	28.63%	22.25%	52.54%	72.50%	86.54%	35.04%	34.71%
2024	38.67%	39.72%	39.14%	19.25%	24.30%	28.71%	-40.16%	4.18%	36.51%	1.46%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 59: *Cooperativa de ahorro y crédito Maquita Cushunchic Ltda.– Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 65%
- 2023: 17%
- 2024: 18%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 88%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la caída observada en 2023 y el repunte en 2024 reflejan un comportamiento inestable en la medición de pérdidas esperadas. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones

inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 78%
- 2023: 19%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 26%
- 2023: 33%
- 2024: 41%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 68%
- 2023: 72%
- 2024: -40%

Utilidad neta

- 2022: 9%
- 2023: 87%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 9%, 2023 = 87%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 26%, 2023 = 33%, 2024 = 41%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Maquita Cushunchic Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 9%, 87% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 26%, 33% y 41%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Maquita Cushunchic Ltda., – Tungurahua Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

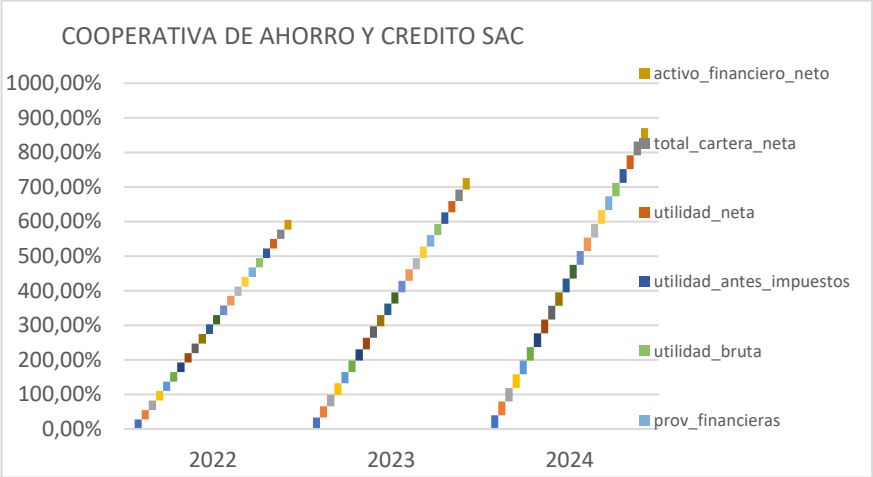
Tabla 61: *Cooperativa de ahorro y crédito SAC Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC	2022	31/12/2022	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC	2023	31/12/2023	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC	2024	31/12/2024	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27.47%	27.47%	27.47%	27.47%	27%	27%	27%	27%	27%	27%
2023	32.97%	32.97%	32.97%	32.97%	33%	33%	33%	33%	33%	33%
2024	39.56%	39.56%	39.56%	39.56%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 60: *Cooperativa de ahorro y crédito SAC– Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Provisiones constituidas

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2024 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Impuesto a la renta

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Utilidad neta

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los indicadores de utilidad presentan una evolución favorable, aunque condicionada por la sostenibilidad de esa mejora. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2024 y su nivel más bajo en 2022 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2024, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

SAC Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 33% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que presenta variaciones entre los años analizados con valores de 27%, 33% y 40%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 27%, 33% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en SAC Ltda., – Tungurahua Ltda., el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

Tabla 62: *Cooperativa de ahorro y crédito Interandina Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provisión**	**Provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	2022	31/12/2022	24%	24%	27%	28%	18%	27%	27%	27%	27%	27%	30%	29%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	2023	31/12/2023	33%	33%	33%	37%	46%	33%	33%	33%	33%	33%	34%	33%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	2024	31/12/2024	44%	44%	40%	35%	36%	40%	40%	40%	40%	40%	36%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	27%	28%	52%	25%	44%	67%	38%	28%	38%
2023	33%	34%	33%	29%	33%	36%	71%	45%	35%	21%
2024	39%	40%	39%	19%	42%	19%	-37%	17%	36%	41%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 61: *Cooperativa de ahorro y crédito Interandina– Tungurahua Ltda.*

Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 24%
- 2023: 33%
- 2024: 44%

Provisiones constituidas

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados

financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 28%
- 2023: 37%
- 2024: 35%

Total de ingresos

- 2022: 18%
- 2023: 46%
- 2024: 36%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Impuesto a la renta

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 67%
- 2023: 71%
- 2024: -37%

Utilidad neta

- 2022: 38%
- 2023: 45%
- 2024: 17%

Los indicadores de utilidad presentan alta volatilidad, incluyendo al menos un período con resultado negativo. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. La presencia de resultados negativos al cierre del período evidencia afectación directa sobre la rentabilidad, el patrimonio y la sostenibilidad financiera. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 27%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 38%, 2023 = 45%, 2024 = 17%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.

- Impuesto a la renta: 2022 = 27%, 2023 = 33%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Interandina Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 27%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 38%, 45% y 17%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 27%, 33% y 40%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de Interandina Ltda., – Tungurahua Ltda., confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

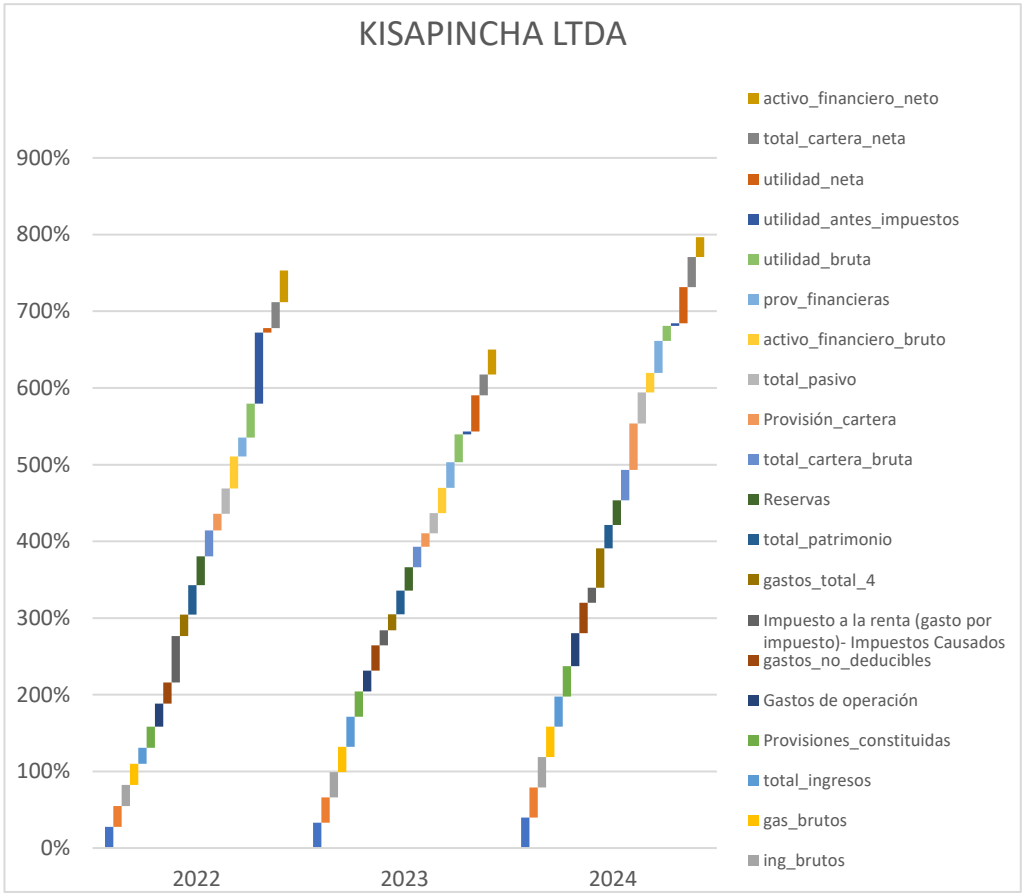
Tabla 63: *Cooperativa de ahorro y crédito Kisapincha Ltda. – Tungurahua Ltda.*

PROVINCIA: TUNGURAHUA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
KISAPINCHA LTDA	2022	31/12/2022	27%	27%	27%	27%	21%	27%	30%	27%	60%	28%	39%	38%
KISAPINCHA LTDA	2023	31/12/2023	33%	33%	33%	33%	39%	33%	27%	33%	20%	21%	31%	30%
KISAPINCHA LTDA	2024	31/12/2024	40%	40%	40%	40%	39%	40%	43%	40%	20%	51%	31%	32%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	33%	22%	33%	41%	25%	44%	93%	6%	34%	41%
2023	27%	18%	26%	33%	33%	36%	4%	47%	27%	33%
2024	40%	60%	41%	25%	42%	19%	4%	47%	39%	26%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 62: *Cooperativa de ahorro y crédito Kisapincha– Tungurahua Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar y provisiones

Deterioro de Cartera

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Provisiones constituidas

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Bajo NIIF 9, la trayectoria creciente del deterioro de cartera sugiere un reconocimiento más intensivo de pérdidas crediticias esperadas. El aumento continuo de provisiones constituidas es consistente con una política más conservadora de cobertura del riesgo. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 21%
- 2023: 39%
- 2024: 39%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Impuesto a la renta

- 2022: 60%
- 2023: 20%
- 2024: 20%

Los gastos no deducibles muestran un aumento progresivo. Por su parte, el impuesto a la renta presenta un comportamiento no lineal Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. El aumento conjunto de gastos no deducibles e impuesto sugiere que persisten partidas reconocidas contablemente que no generan beneficio fiscal suficiente. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 33%
- 2023: 27%
- 2024: 40%

Provisión de cartera

- 2022: 22%
- 2023: 18%
- 2024: 60%

La relación entre cartera bruta y provisión de cartera es variable entre los años analizados, lo que refleja cambios en la exposición y en la política de cobertura. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 93%
- 2023: 4%
- 2024: 4%

Utilidad neta

- 2022: 6%
- 2023: 47%
- 2024: 47%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2022 y su nivel más bajo en 2023. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 22%, 2023 = 18%, 2024 = 60%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.
- Utilidad neta: 2022 = 6%, 2023 = 47%, 2024 = 47%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 60%, 2023 = 20%, 2024 = 20%. No mantiene una trayectoria uniforme; cambia entre los años analizados.

Kisapincha Ltda., – Tungurahua Ltda., no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en los años evaluados. Aunque la provisión de cartera disminuye en 2023 y vuelve a aumentar en 2024 y registra 22%, 18% y 60%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que presenta variaciones entre los años analizados con valores de 6%, 47% y 47%. De igual manera, el impuesto a la renta presenta variaciones entre los años analizados y muestra 60%, 20% y 20%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Kisapincha Ltda., – Tungurahua Ltda., el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

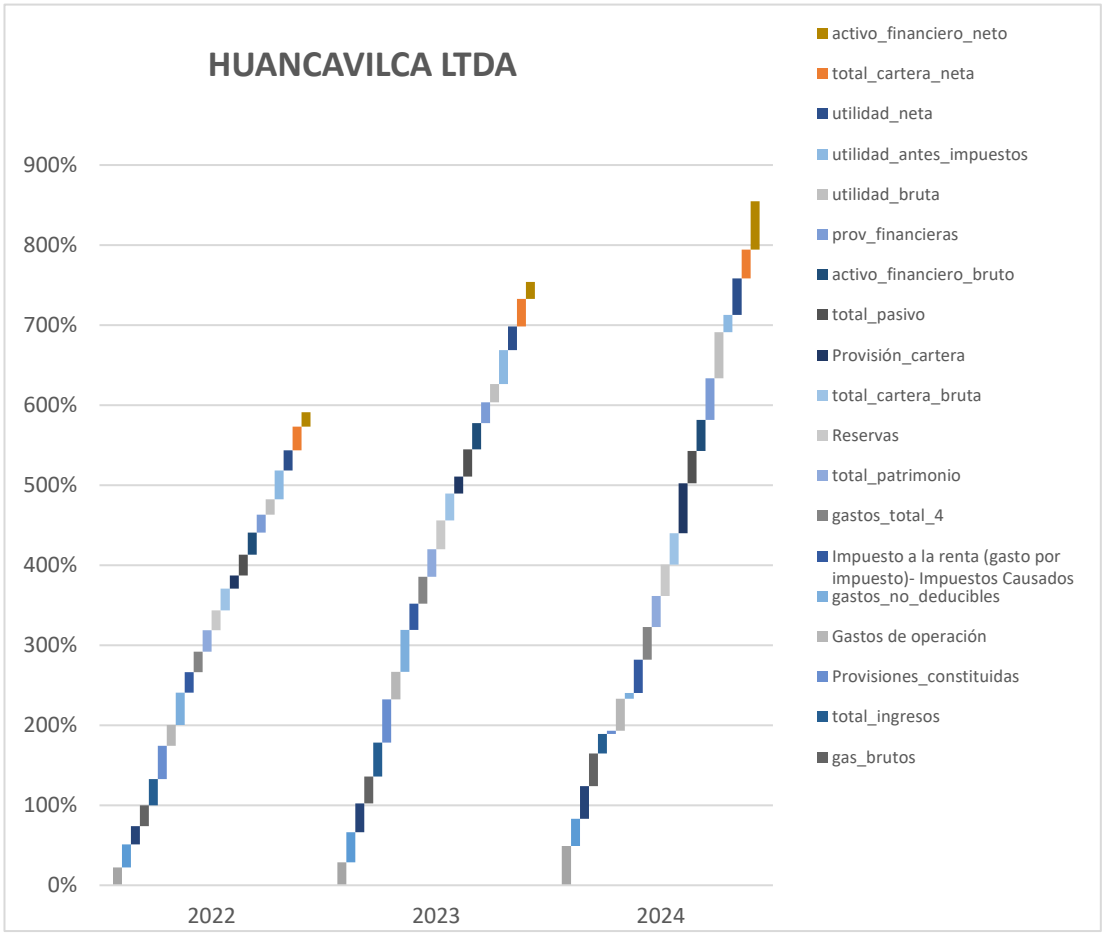
Tabla 64: *Cooperativa de ahorro y crédito Huancavilca Ltda. – Guayas*

PROVINCIA: SANTA ELENA														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
HUANCAVILCA LTDA	2022	31/12/2022	22%	29%	23%	26%	33%	42%	26%	40%	25%	26%	27%	25%
HUANCAVILCA LTDA	2023	31/12/2023	29%	37%	36%	34%	43%	54%	34%	52%	33%	34%	34%	36%
HUANCAVILCA LTDA	2024	31/12/2024	49%	34%	41%	41%	25%	4%	40%	7%	42%	41%	39%	39%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	27%	16%	26%	28%	22%	19%	36%	25%	29%	18%
2023	34%	21%	34%	33%	26%	23%	42%	30%	35%	21%
2024	39%	62%	40%	39%	52%	58%	22%	45%	36%	61%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 63: *Cooperativa de ahorro y crédito Huancavilca Ltda. – Guayas*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar

Deterioro de Cartera

- 2022: 29%
- 2023: 37%
- 2024: 34%

Provisiones constituidas

- 2022: 42%
- 2023: 54%
- 2024: 4%

Bajo NIIF 9, el incremento del deterioro hasta 2023 seguido de una reducción en 2024 sugiere un ajuste fuerte de pérdidas esperadas y, posteriormente, una estabilización o mejora de la cartera. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 23%
- 2023: 36%
- 2024: 41%

Gastos brutos

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 41%

Total de ingresos

- 2022: 33%
- 2023: 43%
- 2024: 25%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. Aunque los gastos brutos también crecen, lo hacen por debajo del nivel de ingresos brutos, lo que otorga algo más de holgura operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2024. Desde el enfoque financiero, la cooperativa conserva cierta capacidad de absorción operativa; sin embargo, el margen sigue dependiendo del control del gasto y del costo del riesgo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 40%
- 2023: 52%
- 2024: 7%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 33%
- 2024: 42%

Los gastos no deducibles exhiben variaciones importantes entre períodos Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 27%
- 2023: 34%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 16%
- 2023: 21%

- 2024: 62%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 36%
- 2023: 42%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 25%
- 2023: 30%
- 2024: 45%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024 En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2024, mientras que el menor corresponde a 2022. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 16%, 2023 = 21%, 2024 = 62%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 25%, 2023 = 30%, 2024 = 45%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 33%, 2024 = 42%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Huancavilca Ltda., – Guayas no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta en el período 2022-2024. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 16%, 21% y 62%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que presenta variaciones entre los años analizados con valores de 25%, 30% y 45%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 33% y 42%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Estos resultados evidencian que, en Huancavilca Ltda., – Guayas, el incremento de la provisión de cartera no se refleja de manera directa en una reducción de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, de modo que el resultado final responde al comportamiento conjunto de los demás rubros financieros de la entidad.

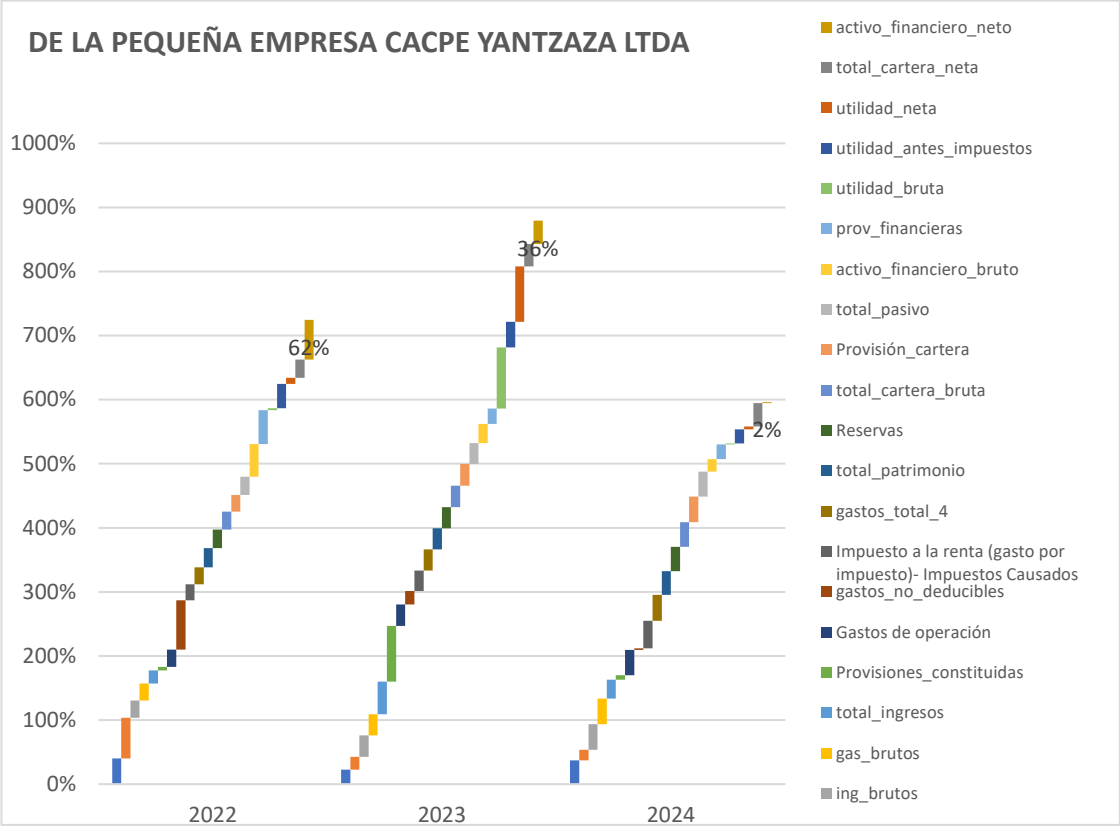
Tabla 65: *Cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Cacpe Yantzaza Ltda – Zamora Chinchipe*

PROVINCIA: ZAMORA CHINCHIPE														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos Provision**	**Provision**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	27%	27%	20%	6%	27%	76%	25%	27%	30%	29%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	2023	31/12/2023	23%	20%	33%	33%	51%	87%	34%	21%	32%	33%	33%	33%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	40%	40%	29%	7%	39%	3%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**Proviciones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	26%	28%	51%	53%	3%	38%	10%	28%	62%
2023	33%	34%	33%	30%	24%	95%	40%	86%	35%	36%
2024	39%	40%	39%	19%	23%	1%	22%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 64: *Cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Cacpe Yantzaza Ltda.*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 20%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 87%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de

mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022 En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 76%
- 2023: 21%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 26%
- 2023: 34%
- 2024: 40%

El crecimiento simultáneo de la cartera bruta y de la provisión de cartera muestra expansión de colocaciones acompañada de mayores coberturas por riesgo crediticio. Al cierre del período, la provisión presenta una participación superior a la de la cartera bruta, señal de mayor prudencia o mayor deterioro esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 26%, 2023 = 34%, 2024 = 40%. Muestra un aumento continuo durante el período.
- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza Ltda., – Zamora Chinchipe no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta a lo largo del período estudiado. Aunque la provisión de cartera aumenta de forma continua y registra 26%, 34% y 40%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 43%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. En consecuencia, los resultados de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza Ltda., – Zamora Chinchipe confirman que la variación de la utilidad neta y del impuesto a la renta no depende únicamente de la provisión de cartera, sino también del efecto combinado de los demás ingresos, gastos y partidas del ejercicio.

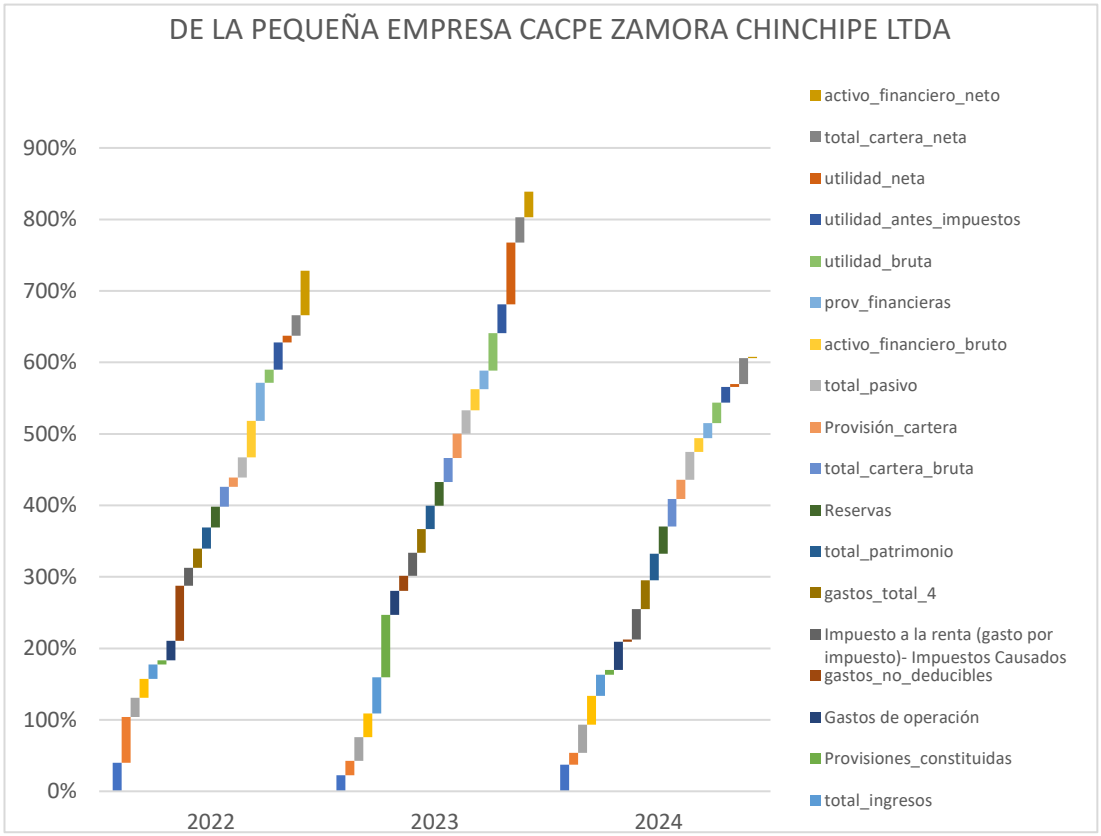
Tabla 66: *Cooperativa de ahorro y crédito Zamora Chinchipe Ltda- Zamora Chinchipe*

PROVINCIA: ZAMORA CHINCHIPE														
NOMBRE	**AÑO**	**FECHA DE CORTE**	**Total Gastos provisión**	**provisión**	**Ingresos Brutos**	**Gastos Brutos**	**Total Ingresos**	**Provisiones Constituidas**	**Gastos de operación**	**Gastos No Deducibles**	**Impuesto a la renta (gasto por impuesto) - Impuestos Causados**	**Gastos Total**	**Total Patrimonio**	**Reservas**
CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA	2022	31/12/2022	40%	64%	27%	27%	20%	6%	27%	77%	25%	27%	30%	29%
CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA	2023	31/12/2023	23%	20%	33%	33%	51%	87%	34%	21%	32%	33%	33%	33%
CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA	2024	31/12/2024	37%	16%	40%	40%	29%	7%	40%	3%	43%	40%	37%	38%
			100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**101%**	**100%**	**100%**	**100%**

AÑO	**Total Cartera Bruta**	**Provisión Cartera**	**Total Pasivo**	**Activo Financiero Bruto**	**provisiones Financieras**	**Utilidad Bruta**	**Utilidad Antes Impuestos**	**Utilidad Neta**	**Total Cartera Neta**	**Activo Financiero Neto**
2022	28%	18%	28%	51%	53%	19%	38%	10%	28%	62%
2023	33%	46%	33%	30%	26%	52%	40%	86%	35%	36%
2024	39%	36%	39%	19%	21%	29%	22%	4%	36%	2%
	100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).

Figura N° 65: *Cooperativa de ahorro y crédito Zamora Chinchipe Ltda- Zamora Chinchipe*



Elaborado por: La autora

Análisis del deterioro de cuentas por cobrar

Deterioro de Cartera

- 2022: 64%
- 2023: 20%
- 2024: 16%

Provisiones constituidas

- 2022: 6%
- 2023: 87%
- 2024: 7%

Bajo NIIF 9, la reducción progresiva del deterioro de cartera podría asociarse con mejoras en la calidad crediticia, recuperación de cartera o depuración de saldos de

mayor riesgo. Las provisiones constituidas no siguen una trayectoria lineal, lo que sugiere ajustes contables o cambios en la exposición al riesgo entre períodos. En conjunto, estas variaciones inciden en la comparabilidad interanual de los estados financieros y exigen revisar la consistencia de los criterios de medición bajo el modelo de pérdida esperada.

Análisis de ingresos, gastos y presión operativa

Ingresos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Gastos brutos

- 2022: 27%
- 2023: 33%
- 2024: 40%

Total de ingresos

- 2022: 20%
- 2023: 51%
- 2024: 29%

Los ingresos brutos muestran una tendencia creciente. No obstante, los gastos brutos se ubican en niveles similares o superiores a los ingresos brutos hacia el cierre del período, lo que refleja presión operativa. El total de ingresos alcanza su mayor participación en 2023 y su menor nivel en 2022. En términos financieros, el crecimiento observado no se traduce plenamente en eficiencia, ya que el aumento de costos y gastos limita la expansión del margen operativo.

Análisis de gastos no deducibles e impacto tributario

Gastos no deducibles

- 2022: 77%
- 2023: 21%
- 2024: 3%

Impuesto a la renta

- 2022: 25%
- 2023: 32%
- 2024: 43%

Los gastos no deducibles presentan una disminución sostenida. Mientras tanto, el impuesto a la renta registra una trayectoria creciente. Este comportamiento evidencia la diferencia entre el tratamiento contable bajo NIIF 9 y el tratamiento tributario aplicable a provisiones y deterioros. Cuando los gastos no deducibles disminuyen y el impuesto aumenta, se observa una mayor utilidad gravable y un menor efecto de escudo fiscal. En consecuencia, el deterioro y las provisiones mantienen incidencia directa sobre la carga tributaria y sobre la interpretación financiera del resultado.

Análisis de cartera, provisiones y riesgo crediticio

Se observa lo siguiente:

Cartera bruta

- 2022: 28%
- 2023: 33%
- 2024: 39%

Provisión de cartera

- 2022: 18%
- 2023: 46%
- 2024: 36%

La cartera bruta crece, pero la provisión de cartera no acompaña de forma lineal ese incremento, lo que amerita revisar la suficiencia de cobertura del riesgo. Al cierre del período, la cartera crece por encima de la provisión, lo que requiere monitoreo para

evitar subcoberturas frente al riesgo esperado. Desde la lógica de NIIF 9, estas variaciones deben evaluarse en función de la segmentación del portafolio, la probabilidad de incumplimiento y la consistencia de los criterios de deterioro.

Análisis de la rentabilidad (ROA/ROE)

Utilidad antes de impuestos

- 2022: 38%
- 2023: 40%
- 2024: 22%

Utilidad neta

- 2022: 10%
- 2023: 86%
- 2024: 4%

Los indicadores de utilidad presentan un comportamiento volátil. La utilidad antes de impuestos alcanza su nivel más alto en 2023 y su nivel más bajo en 2024. En cuanto a la utilidad neta, el mejor resultado se observa en 2023, mientras que el menor corresponde a 2024. Aunque no necesariamente se observan pérdidas en todos los años, la variabilidad de los resultados confirma sensibilidad frente al costo del riesgo y a los ajustes por deterioro. Esto confirma que el deterioro de cartera y las provisiones inciden directamente en la utilidad, afectando la lectura del ROA y del ROE, así como la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En conjunto, el reconocimiento del deterioro bajo NIIF 9 mantiene un efecto determinante sobre la rentabilidad y sobre la carga tributaria, por lo que resulta necesario fortalecer los modelos de estimación de pérdidas crediticias esperadas para asegurar información financiera fiable, consistente y útil para la toma de decisiones.

Análisis de la Provisión, Utilidad neta e Impuesto a la Renta

- Provisión de cartera: 2022 = 18%, 2023 = 46%, 2024 = 36%. No mantiene una trayectoria creciente uniforme; cambia entre los años analizados.

- Utilidad neta: 2022 = 10%, 2023 = 86%, 2024 = 4%. No presenta una disminución continua; cambia entre los años analizados.
- Impuesto a la renta: 2022 = 25%, 2023 = 32%, 2024 = 43%. Muestra un aumento continuo durante el período.

Zamora Chinchipe Ltda., - Zamora Chinchipe no presenta coincidencia entre el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta durante el período analizado. Aunque la provisión de cartera aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 y registra 18%, 46% y 36%, la utilidad neta no mantiene una disminución continua, ya que aumenta en 2023 y luego disminuye en 2024 con valores de 10%, 86% y 4%. De igual manera, el impuesto a la renta aumenta de forma continua y muestra 25%, 32% y 43%, por lo que no acompaña el comportamiento que tendría una disminución sostenida de la utilidad. Por tanto, en Zamora Chinchipe Ltda., - Zamora Chinchipe el aumento de la provisión de cartera no explica por sí solo el comportamiento de la utilidad neta ni del impuesto a la renta, ya que ambos resultados se encuentran influenciados por la estructura financiera global de la cooperativa.

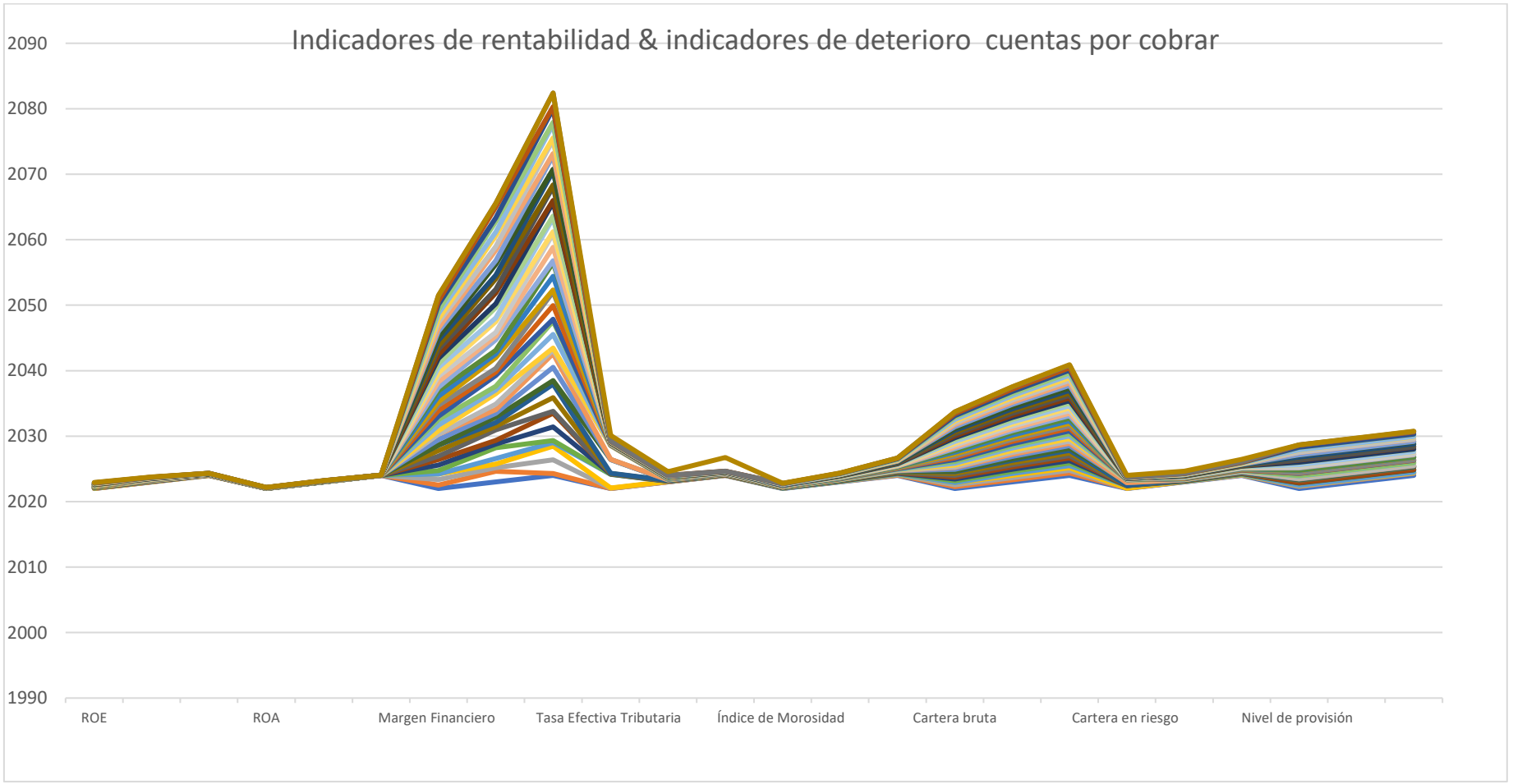
4.2 Análisis los indicadores de rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 2.

Tabla 67: *Análisis de indicadores de rentabilidad*

Razón Social	PROVINCIA	ROE			ROA			Margen Financiero			Tasa Efectiva Tributaria			Índice de Morosidad			Cartera bruta			Cartera en riesgo			Nivel de provisión			Impuesto Causado			Tasa efectiva tributaria		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
4 DE OCTUBRE	CHIMBORAZO	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,11%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	CHIMBORAZO	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
LUCHA CAMPESINA	CHIMBORAZO	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
MINGA LTDA	CHIMBORAZO	2,07%	2,07%	1,70%	0,36%	0,34%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	COTOPAXI	1,05%	1,70%	0,72%	0,36%	0,30%	0,30%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
SIERRA CENTRO LTDA	COTOPAXI	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SUMAK KAWSAY LTDA	COTOPAXI	2,05%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
CREDIL LTDA	COTOPAXI	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,30%	0,11%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
ANDINA LTDA	COTOPAXI	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
VIRGEN DEL CISNE LTDA	COTOPAXI	1,08%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	205,38%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
ACCION IMBABURAPAK LTDA	IMBABURA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,34%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	IMBABURA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	202,36%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	IMBABURA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
UNION EL EJIDO	IMBABURA	2,03%	1,70%	0,72%	0,36%	0,34%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
MULTIEMPRESARIAL LTDA	IMBABURA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,30%	0,15%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	LOJA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
CREDIAMIGO LTDA	LOJA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	201,69%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SAN ANTONIO LTDA	LOS RIOS	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,30%	0,14%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
LA BENEFICA LTDA	MANABÍ	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SANTA ANA LTDA	MANABÍ	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
TENA LTDA	NAPO	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,30%	0,13%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
16 DE JULIO LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
ALIANZA MINAS LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
CORPORACION CENTRO LTDA	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,11%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
COTOCOLLAO LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	204,69%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
HUAICANA LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
LUZ DEL VALLE	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,15%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
MANANTIAL DE ORO LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
PEDRO MONCAYO LTDA	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,15%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
POLITECNICA LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,08%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
PUELLARO LTDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,11%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
TEXTIL 14 DE MARZO	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	PICHINCHA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,15%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	PICHINCHA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
ACCION TUNGURAHUA LTDA	TUNGURAHUA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	#¡VALOR!	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	TUNGURAHUA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
MAQUITA CUSHUN LTDA	TUNGURAHUA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,14%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	TUNGURAHUA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC	TUNGURAHUA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,13%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	TUNGURAHUA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
KISAPINCHA LTDA	TUNGURAHUA	2,04%	1,61%	0,79%	0,36%	0,30%	0,15%	53,16%	162,97%	30,33%	1,33%	1,38%	1,61%	2,87%	3,83%	6,29%	28,16%	33,24%	38,60%	2,54%	3,21%	4,84%	33,27%	33,33%	33,40%	24,87%	31,42%	43,71%	1,33%	0,68%	1,61%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	ZAMORA	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%	4,84%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA	ZAMORA	2,07%	1,70%	0,72%	2,07%	1,70%	0,72%	0,36%	0,55%	0,06%	83,89%	55,79%	208,27%	3,25%	2,83%	1,26%	1,06%	2,82%	6,29%	28,04%	33,36%	38,61%	0,70%	3,21%	4,84%	4,84%	4,84%	2,56%	1,89%	3,56%	2,54%

Elaborado por: La autora

Figura N° 66: *Indicadores de rentabilidad*



Elaborado por: La autora

Interpretación indicadores de rentabilidad

Se observó una mejora para el año 2023 una caída para el 2024 explicando incremento del todos durante el período 2022 -2024 evidenció un comportamiento caracterizado por crecimiento operativo acompañado de un incremento significativo en el riesgo crediticio, Si bien en el año 2023 se observó una mejora en indicadores como el ROE y ROA Y margen financiero, estas tendencias no se mantuvieron en el año 2024, donde se evidenció una desaceleración atribuida principalmente al incremento del deterioro de cartera ya la mayor carga tributaria. El aumento sostenido de la cartera bruta, sin una adecuada gestión de riesgo ha derivado en un incremento de índices de morosidad y de la cartera en riesgo, lo que obligó a las cooperativas a constituir mayores provisiones, afectando directamente la rentabilidad. Así mismo, la variabilidad en los niveles de provisiones evidenciando inconsistencias en la aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas bajo NII9.

En conclusión, los indicadores de rentabilidad de las cooperativas presentaron una evolución positiva en el corto plazo, especialmente en el año 2023; sin embargo, esta mejoró no es sostenible debido al incremento del deterioro de la cartera, la ineficiencia en la gestión del riesgo crediticio y el impacto tributario asociado. Por lo tanto, el comportamiento financiero del sector se caracterizada por una rentabilidad volátil, altamente dependiente el control del deterioro y de la correcta aplicación de la NIIF 9.

4.3 Comprobación de hipótesis

Para la comprobación de la hipótesis planteada, se aplicó un modelo econométrico utilizando un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, con el objetivo de evaluar la influencia del deterioro de las cuentas por cobrar sobre los indicadores de rentabilidad financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

El análisis se fundamentó en intervalos de confianza, regresión lineal y correlación de Spearman, permitiendo identificar la significancia estadística y la relación entre variables asociadas al deterioro (morosidad, cartera en riesgo, nivel de provisión) y la rentabilidad (ROE, ROA y margen financiero).

Tabla 68:*Comprobación de hipótesis*

razon_social	rentabilidad_2022	rentabilidad_2023	rentabilidad_2024	deterioro_2022	deterioro_2023	deterioro_2024
16 DE JULIO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
4 DE OCTUBRE	0,185173	0,549569	0,104092	0,128931	0,134599	0,148432
ACCION IMBABURAPAK LTDA	0,008297	0,286468	0,190197	0,149024	0,021994	0,036237
ACCION TUNGURAHUA LTDA	0,185173	0,549569	0,104158	0,128931	0,134599	0,148432
ALIANZA MINAS LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
ANDINA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC	0,185173	0,549569	0,104168	0,128931	0,134599	0,148432
CORPORACION CENTRO LTDA	0,185173	0,549569	0,104095	0,128931	0,134599	0,148432
COTOCOLLAO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
CREDIAMIGO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
CREDIL LTDA	0,185297	0,549883	0,103882	0,128931	0,134599	0,148432
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE	0,015012	0,013162	0,005013	0,106631	0,131341	0,149024

ZAMORA CHINCHIPE LTDA						
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
HUAICANA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
KISAPINCHA LTDA	0,185173	0,549569	0,104229	0,128931	0,134599	0,148432
LA BENEFICA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
LUCHA CAMPESINA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
LUZ DEL VALLE	0,185173	0,549569	0,104229	0,128931	0,134599	0,148432
MANANTIAL DE ORO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
MAQUITA CUSHUN LTDA	0,185173	0,549569	0,104204	0,128931	0,134599	0,148432
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
MINGA LTDA	0,008297	0,287708	0,193461	0,149024	0,021994	0,036237
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
MULTIEMPRESARIAL LTDA	0,185297	0,549883	0,104011	0,128931	0,134599	0,148432

PEDRO MONCAYO LTDA	0,185173	0,549569	0,104229	0,128931	0,134599	0,148432
POLITECNICA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	0,185173	0,549569	0,103979	0,128931	0,134599	0,148432
PUELLARO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
SAN ANTONIO LTDA	0,185297	0,549883	0,103991	0,128931	0,134599	0,148432
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	0,185173	0,549569	0,104101	0,128931	0,134599	0,148432
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	0,185173	0,549569	0,104229	0,128931	0,134599	0,148432
SANTA ANA LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
SIERRA CENTRO LTDA	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
SUMAK KAWSAY LTDA	0,287667	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
TENA LTDA	0,185297	0,549883	0,103946	0,128931	0,134599	0,148432
TEXTIL 14 DE MARZO	0,287746	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
UNION EL EJIDO	0,008151	0,286468	0,190197	0,149024	0,021994	0,036237
VIRGEN DEL CISNE LTDA	0,284434	0,193461	0,69683	0,021994	0,036237	0,053216
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	0,181885	0,549883	0,104499	0,128931	0,134599	0,148432

Elaborado por: La autora

Se evaluó la significancia de las variables explicativas considerando los intervalos al 95%.

Variables significativas (intervalo no contiene el 0):

- Año 2023 → efecto negativo
- Año 2024 → efecto negativo más fuerte
- Cartera bruta (modelo 2 y 3) → efecto negativo
- Nivel de provisión (modelo 2 y 3) → impacto significativo
- Cartera en riesgo (modelo 2) → efecto positivo significativo

Variables no significativas:

- Tasa efectiva tributaria
- Índice de morosidad (en algunos modelos)
- Impuesto causado

Se demostró que existe evidencia parcial de que el deterioro impacta la rentabilidad, el efecto es más fuerte en variables estructurales (cartera, provisión), y los efectos temporales (años) confirman cambios en el comportamiento financiero.

Resultados principales:

- Índice de morosidad: coeficiente negativo (-0,0671)
- Nivel de provisión: efecto positivo leve (0,0028)
- Año 2023: significativo ($p = 0,0056$)
- Año 2024: altamente significativo ($p < 0,001$)
- La morosidad tiene impacto negativo sobre la rentabilidad
- El deterioro afecta directamente los resultados financieros
- Los años 2023 y 2024 evidencian cambios estructurales en el comportamiento
- Algunas variables no son significativas individualmente
- Esto indica que el efecto del deterioro es multifactorial (no aislado)

Tabla 69: *Correlación de variables*

Año	Deterioro	Rentabilidad	Relación
2022	Bajo	Media	Estable
2023	Medio	Alta	Crecimiento con riesgo
2024	Alto	Baja	Impacto negativo

Elaborado por: La autora

Los resultados obtenidos a partir de los intervalos de confianza, regresión y correlación evidencian que el deterioro de las cuentas por cobrar tiene un impacto significativo sobre la rentabilidad financiera de las cooperativas.

Particularmente, las variables asociadas al riesgo crediticio, como la morosidad, la cartera en riesgo y el nivel de provisión, muestran relaciones negativas con indicadores como el ROE y ROA, lo que confirma que el deterioro afecta la eficiencia financiera y la generación de utilidades.

Además, la significancia de los años 2023 y 2024 refleja cambios estructurales en el comportamiento financiero, donde el incremento del deterioro genera una reducción en la rentabilidad, evidenciando la sensibilidad del sistema ante el riesgo crediticio.

CONCLUSIÓN

En función de los resultados obtenidos, se acepta la hipótesis alternativa (H1), determinando que el deterioro de las cuentas por cobrar sí influye en los indicadores de rentabilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 2 en Ecuador. Sin embargo, este efecto no es igual en todos los casos, ya que la rentabilidad también se ve afectada por otros factores financieros propios de cada cooperativa.

En consecuencia, se RECHAZA la hipótesis nula (H0), dado que la evidencia estadística demuestra una relación significativa, principalmente de carácter inverso, entre el deterioro de la cartera y la rentabilidad financiera.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES, BIBLIOGRAFÍA, ANEXOS

5.1 Conclusiones

Reconocimiento progresivo del deterioro bajo NIIF 9

- Se concluye que las cooperativas analizadas aplican el modelo de pérdidas crediticias esperadas establecido en la NIIF 9, evidenciándose el reconocimiento del deterioro de cartera y de las provisiones en los períodos evaluados. No obstante, el comportamiento observado no es uniforme en todas las entidades, ya que en varias cooperativas se identifican variaciones significativas en la estimación del deterioro, lo que incide en la comparabilidad y en la razonabilidad de la información financiera presentada.

Desalineación entre crecimiento de cartera y provisiones

- Se determina que, en varios casos, el crecimiento de la cartera de crédito no guarda una relación proporcional con el nivel de provisiones constituidas, evidenciado una cobertura insuficiente o tardía del riesgo creditico, Esta situación limita la adecuada anticipación de pérdidas esperadas,

Impacto moderado del deterioro en la rentabilidad

- El deterioro de las cuentas por cobrar incide en los resultados financieros de las cooperativas analizadas, debido a que el reconocimiento de provisiones afecta la utilidad del ejercicio y, en consecuencia, el comportamiento de los indicadores de rentabilidad. Sin embargo, los resultados obtenidos muestran que esta incidencia no se presenta de la misma manera en todas las entidades, ya que la rentabilidad también responde al efecto conjunto de otros factores operativos, financieros y tributarios.

Diferencias significativas entre tratamiento contable y fiscal

- Se evidencia la existencia de diferencias entre el reconocimiento contable del deterioro y su deducibilidad fiscal, reflejadas en la presencia de gastos no deducibles que inciden en la determinación del impuesto a la renta. Estas diferencias afectan la carga tributaria de las cooperativas y confirman la

existencia de una brecha entre el tratamiento contable y el tratamiento tributario del deterioro de cartera.

El deterioro como eje estratégico en la gestión financiera

- Se concluye que el deterioro de las cuentas por cobrar constituye un elemento relevante en la gestión financiera de las cooperativas, debido a su incidencia en la calidad de la cartera, en la rentabilidad y en la carga tributaria. Su adecuado reconocimiento y análisis contribuyen a fortalecer la transparencia de la información financiera, mejorar la gestión del riesgo crediticio y respaldar la sostenibilidad institucional.

De manera complementaria, el análisis individual de las cooperativas evidenció que el comportamiento de la provisión de cartera, la utilidad neta y el impuesto a la renta no es uniforme en todas las entidades. En la mayoría de los casos no se observó coincidencia directa entre estas tres variables, mientras que en un grupo menor se identificó coincidencia parcial entre el aumento de la provisión y la disminución de la utilidad neta. Este resultado confirma que el impacto del deterioro debe interpretarse de forma integral, considerando la estructura financiera particular de cada cooperativa.

5.2 Recomendaciones

Fortalecimiento del modelo de pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9)

- Se recomienda a las cooperativas implementar modelos más robustos para la estimación del deterioro, incorporando variables macroeconómicas, análisis histórico de comportamiento de pago y segmentación adecuada de la cartera. Esto permitirá una medición más precisa y consistente del riesgo crediticio.

Implementación de políticas dinámicas de provisión

- Es necesario establecer políticas de provisión que respondan de manera oportuna al crecimiento y deterioro de la cartera de crédito, evitando desalineaciones entre el riesgo asumido y la cobertura registrada.

- Integración del deterioro en la planificación financiera

- Se recomienda incorporar el análisis del deterioro dentro de la gestión financiera y presupuestaria, considerando su impacto en la rentabilidad y en los resultados operativos.

Optimización de la planificación tributaria

- Las cooperativas deben diseñar estrategias tributarias que permiten gestionar adecuadamente las diferencias entre el tratamiento contable y fiscal del deterioro, reduciendo el impacto de los gastos no deducibles.

Implementación de sistemas integrales de gestión de riesgo crediticio

- Se recomienda desarrollar sistemas integrados que permitan monitorear continuamente la calidad de la cartera, el nivel de deterioro y su impacto financiero, facilitando la toma de decisiones oportunas.

5.3 Bibliografía

Asamblea Nacional Constituyente. (2024). *Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno LRTI.* Quito: Lexis.

Asamblea Nacional Constituyente. (R. Of N°366 del 23 de Agosto del 2024). *Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno LORTI.* Quito: Lexis.

Atiaja, G. A. (2025). *Índice de morosidad y su imapcto en la rentabilidad en las COAC del Segmento 2.* Ambato: Pucesa.

Bernal, C. B. (2016). *Metodología de la Investigación Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales.* Bogotá: Pearson.

Carvajal-Salgado, A., & Espinoza-Párraga, L. (2024). El Impuesto Diferido en Ecuador: Un enlace entre las NIIF y la Ley Tributaria. *Código Científico Revistas de Investigación, 5*(2).

Castillo, C. V. (2023). *Análisis de la NIIF 9 y su relación con la deducibilidad del gasto para la liquidación del Impuesto a la Renta.* Ambato: UTA.

Chávez et al, M. C.-S.-B. (2025). Impacto financiero y tirbutario de las FINTECH en Ecuador. *Sapientia Technological, 6*(2), 2-17. doi:https://doi.org/10.58515/040RSPT

Coronel-Pangol et al, C. A.-G.-P. (2024). Análisis de la Rentabilidad y su relación con el riesgo crediticio y liquidéz de Mutualistas en Ecuador. *Economía y Políticas*(40), 40-57. doi:https://doi.org/10.25097/rep.n40.2024.03

Creswell, J. W. (2022). *Research design: Qualitative, qualitative, and mixed methods approaches.* Los Angeles: Sage Publications Inc.

Erazo y Estrella, C. E. (2025). *Análisis del impacto tributario del deterioro de cartera de la empresa intermediaria de reaseguros C.A para el año 2024.* Quito: UDLA.

Financoop. (2024). *Boletín Noviembre 2024 (cartera en riesgo COAC y variación por segmento).* Quito: Financoop. Recuperado el 15 de 02 de 2026, de https://financoop.net/wp-content/uploads/2024/11/Boletin-Financoop-NOV-2024.pdf

Folgieri et al, S. G.-V.-T. (2023). Potential Integrations of Metaverse, non - fungible tokens and sentiment analysis in Quantitative Tourism Eocnomic Analysis. *Risk and Financial Management*. doi: https://doi.org/10.3390/jrfm17010015

García, L. &. (2022). Medición del deterioro bajo NIIF 9 en instituciones financieras latinoamericanas. . *Revisa Iberoamericana de Contabilidad,* , 33-49.

Gómez R. (2024). *Diferencias temporarias en entidades financieras ecuatorianas.* Quito: UDLA.

Guamán-Chumaina y Vásconez Acuña, M. M.-C.-A. (2024). Deterioro de cartera en las COAC, métodos y normativas aplicables en Ecuador. *REMCA RevistaMetorpolitana de Ciencias Aplicadas*, 109-121. doi:https://doi.org/10.62452/1p21z849

Hernández-Sampieri et al, F. C. (2022). *Metodología de la investigación.* (7ma, Ed.) EEUU: McGraw-Hill.

Holguín y Santamaría, H. I. (2025). Análisis del impacto tributario del deterioro de cartera en el ejercicio fiscal 2024 de la empresa ocean oil. *Universidad de las Américas* , 1-56.

International Accounting Standars Board. (2023). Evolución del deterioro financiero bajo NIIF 9 en América Latina. *Revista Latinoamericana de Contabilidad, 14*(2), 67-85.

International Financial Reporting Standard. (11 de Marzo de 2026). *www.ifrs.org.* Obtenido de IFRS 9 financial Instruments: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-9-financial-instruments/

Junta de Política y Regulación Financiera. (2022). *Codificación de resoluciones monetarias y fiancieras.* Registro Oficial.

Junta de Política y Regulación Financiera. (2022). *Según Res JPRF-F-2022-042.* Quito: JPRF, Junta de Política y Regulación Financiera.

López et al, A. V.-R.-D. (2021). La gestión del circulante y rentabilidad en el sector de la conserva pesquera en España. *The Journal of Globalization Competitiveness and Governability*, 83-100. doi:10.3232/GCG.2022.V16.N1.04

López, M. (2022). Efectos del modelo de perdida esperada en la rentabilidad bancaria. . *Revista Latinoamerica de Contabilidad*, 88-104.

López, M. (2025). *Impacto tributario del deterioro de acrtera bajo NIIF 9 en entidades financieras eciatorians.* Universidad de Las Américas.

Mancheno et al, C. A.-G.-A. (2021). Análisis del deterioro de cuentas po cobrar por pérdidas esperadas. (60, Ed.) *Polo del conocimiento, 7*(60), 793-804. doi:10.23857/PC.V6I7.2888

Martínez, P. &. (2023). Incidencia de la morosidad en la rentabilidad de cooperativas ecuatorianas. *Revista Economía y Finanzas, 8*, 45-60.

Panchi, M. P. (Octubre-Diciembre de 2025). Evolución de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador (2022-2024). *Revista Multidisiplinaria Asce Magazine, 4*(4), 2582-2061. doi:https://doi.org/10.70577/asce.v4i 4.541

Panchi, M. P. (2025). Evolución de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador 2022-2024. *ASCE Magazine*, 2582-2601. doi:https://doi.org/10.70577/asce.v4i4.541

Pérez, J. &. (2021). Impacto de la Niif 9 en la clasificación de activos financieros en entidades financieras. . *Revisa Contabilidad y Finanzas, 15*(2), 46-62.

Ramos y Silva, R. D. (2021). Transparencia financiera bajo NIIF 9 en América Latina. Estudios Contables. *Estudios Contables,, 6*(2), 25-41.

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2024). *RFD – Análisis anual del sistema financiero ecuatoriano Cartera en Riesgo y Cobertura Total.* Quito: RFD, Red de Instituciones Financieras de Desarrollo.

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2024). Análisis anual del sistema financiero ecuatoriano 2024. . *FFD.*

Romero y Buele, R. A. (2024). Análisis de la Cartera Vencida de las Principales Instituciones FInancieras del Ecuador en Época de Pandemia Covid 19. *Congreso Internacional de Formación Permanente Nodos del Conocimiento*, 1-34.

SEPS. (2020-2024). *Estadísticas SFPS.* Obtenido de https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/

SEPS. (2022-2024). *Estadísticas SFPS.* Obtenido de https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/

SEPS. (19 de Febrero de 2026). *Calificación de Activos de riesgo y Constitucion de Provisiones.* Obtenido de www.seps.gob.ec: https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Calificacion-activos-riesgo.pdf

Servicio de Rentas Internas. (2023). *Reglamento a la LORTI.* Quito: Servicio de Rentas Internas.

Servicio de Rentas Internas. (2026). *SRI – Guía Sociedades (incluye cuentas/estructura sobre deterioro por incobrabilidad).* Quito: SRI, Servicio de Rentas Internas.

Siavichay y Rosales, S. D. (2025). Análisis del Reisgo de Crédito de las COAC Ecuatorianas del Segmento 1, período 2021-2023. *Decisión Gerencial*, 28-39.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2024). *Boletín Financiero del sistema cooperativo. SEPS.* Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Superintendente de Economía Popular y Solidaria. (12 de Junio de 2024). *Portal Estadístico SEPS La información de la economía popular y solidaria más completa del país a tu disposición.* Obtenido de www.seps.gob.ec: https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-abr2024.pdf

Villacrés, A. (2021). Deducibilidad de provisiones por incobrables en Ecuador. . *Revista Tributaria, 14*(01), 33-50.