

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Representantes y miembros del Consejo de Administración de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, que incluyen los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base a las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Bases para nuestra opinión

Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Cooperativa de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como está revelado en la nota 1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las que difieren de algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Cooperativo en relación con los estados financieros.

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

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

Los encargados del gobierno cooperativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Cooperativa pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

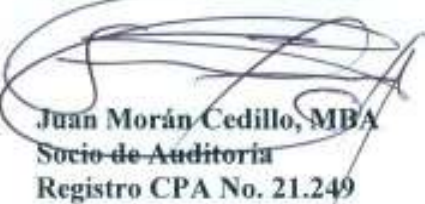
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Cooperativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestro informe de cumplimiento de obligaciones tributarias de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (oficio circular No. SEPS-SGD-IR-2017-03201 de 10 de febrero de 2017), el pronunciamiento en relación a evaluación: 1) del cumplimiento de las responsabilidades de auditor interno y oficial de cumplimiento; 2) del cumplimiento de las responsabilidades del comité de administración integral de riesgos y administrador de riesgos; 3) del cumplimiento de los roles y las responsabilidades de los consejos y del gerente; 4) del compromiso del consejo de administración y de la gerencia, en relación al apoyo a la gestión de control interno; y 5) de la aplicación de las disposiciones normativas respecto a constitución de provisiones de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado hasta el 30 de abril de 2017, conjuntamente con reporte de identificación de hallazgos.


HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RES. SEPS No. 2014-2889


Juan Morán Cedillo, MBA
Socio de Auditoría
Registro CPA No. 21.249


Lissette Carranza Ibarra, CPA
Gerente de Auditoría
Registro CBA No. 48.314

Quito, marzo 7 de 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Fondos disponibles	2	2.035.577	4.657.181
Inversiones temporales	3	3.768.990	0
Cartera de crédito, neta	4	25.766.952	26.366.556
Cuentas por cobrar	6	344.816	236.998
Bienes no utilizados y adjudicados por pago	7	416.810	447.687
Propiedades y equipos	8	723.264	683.554
Otros activos	9	<u>424.187</u>	<u>416.563</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>33.480.596</u>	<u>32.808.539</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	17.200.513	15.466.293
Cuentas por pagar	11	716.659	705.774
Obligaciones financieras	12	8.200.000	9.877.278
Otros pasivos	13	<u>80.533</u>	<u>58.557</u>
TOTAL PASIVOS		<u>26.197.705</u>	<u>26.107.902</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	14	2.450.941	2.654.470
Reservas		4.125.884	3.067.024
Otros aportes patrimoniales		0	162.993
Superávit por valuaciones		15.544	15.544
Resultados acumulados		<u>690.522</u>	<u>800.606</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>7.282.891</u>	<u>6.700.637</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>33.480.596</u>	<u>32.808.539</u>
CUENTAS DE ORDEN	16	<u>53.921.681</u>	<u>55.136.767</u>


Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General


Leda. Nancy Mazón López
Contadora General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS</u>			
Ingresos:			
Intereses ganados	17	<u>4.959.239</u>	<u>4.860.228</u>
Total		<u>4.959.239</u>	<u>4.860.228</u>
Egresos:			
Intereses causados	17	(1.407.173)	(1.395.284)
Comisiones causadas		(35.545)	(40.000)
Total		(1.442.718)	(1.435.284)
Margen bruto financiero		<u>3.516.521</u>	<u>3.424.944</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Ingresos:			
Ingresos por servicios		186.910	146.150
Otros ingresos operacionales		<u>6.589</u>	<u>15.645</u>
Total		<u>193.499</u>	<u>161.795</u>
Gastos:			
De personal	18	(1.566.267)	(1.694.953)
De operación	19	(1.072.933)	(1.070.295)
Total		(2.639.200)	(2.765.248)
Margen operacional antes de provisiones		1.070.820	821.491
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	20	(831.838)	(547.646)
Margen operacional, neto		<u>238.982</u>	<u>273.845</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros ingresos	21	228.918	187.096
Otros gastos	22	(125.745)	(134.041)
Total ingresos no operacionales, neto de gastos		<u>103.173</u>	<u>53.055</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		342.155	326.900
Participación a empleados	23	(51.323)	(49.035)
Impuesto a la renta	23	(75.303)	(64.660)
UTILIDAD NETA		<u>215.529</u>	<u>213.205</u>


 Eco. Verónica Albarracín Barragán
 Gerente General


 Leda Nancy Mazón López
 Contadora General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	Capital social	Fondo irrepatriable de reserva legal	Aporte socios por capitalización extraordinaria	Previsión y asistencia social	Reserva patrimonial voluntaria	Reservas varias	Revalorización del patrimonio	Donaciones	Otros aportes patrimoniales	Superávit por valuaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2014	2.828.444	810.207	0	0	1.841.460	0	8.419		0	401.937	171.243	6.061.710
Reclasificaciones				29.724	(777.757)	748.033						0
Apropiación de reserva y contribución SEPS		56.538									(58.835)	(2.297)
Aportes de socios, neto de retiros	(173.974)		68.306		117.741	327.346						339.419
Revalúo de inmueble, nota 7											88.600	88.600
Venta de inmueble, nota 7										(386.393)	386.393	0
Transferencias		(162.993)							162.993			0
Utilidad neta, 2015											213.205	213.205
Saldos a diciembre 31, 2015	2.654.470	703.752	68.306	29.724	1.181.444	1.075.379	8.419		162.993	15.544	800.606	6.700.637
Apropiación de reserva y contribución SEPS		106.602									(109.381)	(2.779)
Aportes de socios, neto de retiros	(203.529)		591.520		26.239	(44.726)						369.504
Transferencias		216.232									(216.232)	0
Reclasificaciones								162.993	(162.993)			0
Utilidad neta, 2016											215.529	215.529
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>2.450.941</u>	<u>1.026.586</u>	<u>659.826</u>	<u>29.724</u>	<u>1.207.683</u>	<u>1.030.653</u>	<u>8.419</u>	<u>162.993</u>	<u>0</u>	<u>15.544</u>	<u>690.522</u>	<u>7.282.891</u>



Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General



Leda. Nancy Mazón López
Contadora General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		215.529	213.205
Conciliación de la utilidad neta y el efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	20	831.838	547.645
Reversión de provisiones de cartera		(603)	(4.757)
Participación a empleados	23	51.323	49.035
Impuesto a la renta, neto por pagar	11	22.600	8.209
Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta de reversiones		57.029	48.893
Intereses no cobrados	6	(365.892)	(251.907)
Intereses no pagados	11	230.781	198.852
Conciliación de la utilidad en venta de activos		(11.875)	(26.400)
Ajustes y bajas		(152)	343
Subtotal		1.030.578	783.118
Variación en el capital de trabajo:			
Inversiones		0	66.667
Cartera de crédito (créditos concedidos, neto)		(58.763)	(1.471.614)
Cuentas por cobrar		251.459	238.701
Otros activos		(75.388)	(140.998)
Obligaciones con el público (depósitos recibidos, netos)		1.734.220	239.913
Cuentas por pagar		(353.627)	(260.584)
Otros pasivos		(13.866)	(75.659)
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>2.514.613</u>	<u>(620.456)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagos por adquisiciones de:			
Propiedades y equipos	8	(71.328)	(113.044)
Bienes realizables y activos fijos, venta		<u>11.875</u>	<u>565.000</u>
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(59.453)</u>	<u>451.956</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Procedentes de:			
Aporte de socios, netos		369.504	339.419
Obligaciones financieras		<u>(1.677.278)</u>	<u>2.401.463</u>
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(1.307.774)</u>	<u>2.740.882</u>
Aumento neto de fondos		1.147.386	2.572.382
Efectivo al inicio del período	2	<u>4.657.181</u>	<u>2.084.799</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	2 y 3	<u>5.804.567</u>	<u>4.657.181</u>


Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General


Lcda. Nancy Mazón López
Contadora General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic Ltda.- Fue constituida mediante Acuerdo Ministerial No. 325 en abril 17 de 1998 en la ciudad de Quito. Opera con ocho oficinas ubicadas en sitios estratégicos de la ciudad de Quito y con una sucursal en la ciudad de Portoviejo - Provincia de Manabí. Es una entidad de derecho privado cuyo objetivo principal es promover la cooperación económica y social de sus socios, captando ahorros y concediendo préstamos, así como difundir, practicar y fomentar la educación de principios del cooperativismo y mantener relaciones con otras organizaciones cooperativas.

Las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa se regulan por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (publicada en R.O. No. 444 de mayo 10 del 2011) y su Reglamento (Suplemento R.O. No. 648 de febrero 27 del 2012), Estatuto Social y normatividad interna; y, en el marco de la Ley, asigna la potestad de control a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Anteriormente estaba regulada por la Ley de Cooperativas (derogada).

Mediante Resolución No. JR-STE-2012-003 de octubre 29 del 2012, se expide la regulación para la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito, en cumplimiento con el artículo 101 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. Para las Cooperativas que se encontraban reguladas por la Dirección Nacional de Cooperativas, en los segmentos uno, dos, tres, tomando en cuenta los parámetros fijados conforme al siguiente orden de prioridad: activos, número de cantones en los que opera y número de socios. La Cooperativa Maquita Cushunchic Ltda. perteneció al segmento 3 (activos superiores a los US\$ 9.6 millones).

El 12 de septiembre del 2014, fue publicado en el 2do. Sup. del Registro Oficial No. 332, el Código Orgánico Monetario y Financiero el cual contiene profundos cambios estructurales para el control de las instituciones financieras, incluyendo el destino de los créditos en función de la economía del país y la subordinación del ámbito monetario, financiero, de valores y seguros como instrumento al servicio de la economía real. Incorpora como único organismo regulador a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y como organismos de control a las distintas Superintendencias.

Mediante Resolución No. 038-2015-F de febrero 13 del 2015, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resolvió expedir la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos en cinco segmentos; por lo indicado la Cooperativa, se ubica en el segmento 2, por mantener activos mayores a US\$ 20 millones y menores a US\$ 80 millones, en base a estados financieros al 31 de diciembre del año anterior.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la calificación de riesgo efectuada a la Cooperativa fue realizada por Microfinanza Rating con corte a septiembre 30 del 2016, la misma que mantiene la calificación de "BBB+", perspectiva: "Estable" que significa "Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo".

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, contenidas en Resoluciones de la JPRMF, disposiciones de la SEPS, el Catálogo Único de Cuentas y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, en tanto éstas no se opongan o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Mediante Resolución No. SEPS-IFPS-IEN-2015-0043 de mayo 29 del 2015, la SEPS resolvió expedir el Catálogo Único de Cuentas para cooperativas de ahorro y crédito, modificado con Resoluciones No. SEPS-IFPS-IEN-2015-061 de julio 3 del 2015 (nueva segmentación de la cartera de crédito) y No. SEPS-IFPS-IEN-2015-135 de noviembre 30 del 2015, la SEPS (dispone realizar reclasificaciones entre cuentas patrimoniales de reservas y donaciones). A través de Resolución No. SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226 de octubre 31 del 2016, la SEPS expide el Catálogo Único de Cuentas que amplía su aplicación a cooperativas de ahorro y crédito, la Corporación Nacional de Finanzas Populares (CONAFIPS) y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda; derogando a todas las resoluciones anteriores.

Las principales diferencias entre disposiciones establecidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y con normas internacionales de información financiera (NIIF), que incluye las NIC, se describen a continuación:

- La Superintendencia no requiere la presentación de información financiera comparativa ni la utilidad por acción (certificado). La NIC 1, exige la presentación de estados financieros comparativos por lo menos del periodo anterior. La cooperativa cumple con presentación comparativa.
- Los intereses ganados y no cobrados, luego del plazo de exigibilidad, son reversados de las correspondientes cuentas por cobrar e ingresos y controlados en cuentas de orden; se contabilizan en resultados cuando se cobran. Las Normas Internacionales de Contabilidad establecen que estos intereses y comisiones, considerados de dudoso cobro, sean provisionados en función de la probabilidad de su recuperación.
- Los créditos vencidos deben ser castigados afectando la provisión para créditos incobrables conforme la Resolución No. 130-2015-F, Artículo 13.- Castigo de Obligaciones.- “Las entidades castigarán contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable que mantenga a favor de la entidad con calificación E, que se encuentre provisionada el 100% de su valor en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación, debiendo reportar a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en los formatos establecidos para el efecto; la que comunicará del particular al Servicio de Rentas Internas”. Las Normas Internacionales de Contabilidad establecen que los créditos sean castigados dependiendo de la probabilidad de no recuperación de los mismos.
- Las cuotas de crédito en mora, son transferidas a “vencidos”, luego del plazo de exigibilidad, de acuerdo con el tipo de crédito, y el saldo por vencer de los créditos con cuotas en mora, a “cartera que no devenga intereses”. Las Normas Internacionales de Contabilidad no establecen esta clasificación.
- La Superintendencia no requiere que se reconozca en los estados financieros el efecto del impuesto a la renta diferido - IRD resultante de las diferencias temporarias y otras partidas incluidas en el balance general, y los reportados para efectos tributarios, tal como establece la NIC 12, principalmente pasivo por IRD, por depreciación no deducible de activos revalorización.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- No se requiere esta revelación. La NIC requiere la revelación de la inflación de los últimos 5 años, estableciendo que si la sumatoria supera el 100%, los estados financieros requieren ajustes.

Inversiones.- Constituyen reservas secundarias de liquidez y están presentadas al costo de adquisición, registradas en disponibles para la venta.

Cartera de créditos.- Es registrada al valor nominal de acuerdo a los desembolsos efectuados a los deudores, incluye el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro y está clasificada de acuerdo a la actividad financiada, por su estado y en función de la maduración o morosidad de los dividendos, conforme disposiciones de la Junta y Catálogo Único de Cuentas. Las operaciones con más de tres años en mora son castigadas contra provisiones, controladas en cuentas de orden e informadas a la SEPS.

Provisiones para activos de riesgo.- Es constituida con cargo a resultados y disminuida por los castigos de préstamos, cuentas por cobrar y otros activos de difícil recuperación. Las recuperaciones de los créditos o activos castigados se acreditan a resultados. Las provisiones son determinadas de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 255-2016-F (antes No. 130-2015-F) de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Conforme procedimientos reglamentarios, la calificación de activos de riesgos y constitución de provisiones es aplicable para las cuentas cartera de crédito, inversiones, cuentas por cobrar y otros activos; a través de Resolución No. 139-2015-F la Junta autorizó a las entidades del sistema financiero nacional, constituir provisiones facultativas durante los ejercicios 2015 y 2016 por riesgos adicionales a la incobrabilidad.

Cartera de crédito.- Los créditos que mantiene la Cooperativa son: consumo ordinario y prioritario, microcrédito e inmobiliario, siendo calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de cobro de acuerdo con la Resolución No. 254-2016-F “Norma reformatoria a la norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito” (antes No. 129-2015-F) de la Junta.

Los procedimientos de calificación y constitución de provisiones y las cuentas que aplicaron para la Cooperativa se resumen como sigue:

<u>Nivel de riesgos</u>	<u>Categoría</u>	Porcentajes de Provisión <u>Res. No. 255-2016-F</u>		Días de morosidad Res. No. 254-2016-F	
				<u>Consumo ordinario y prioritario y, Microcrédito</u>	<u>Inmobiliario</u>
		<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>		
Riesgo normal	A-1	0,50%	1,99%	0 a 5	0 a 5
	A-2	2,00%	2,99%	6 a 20	6 a 35
	A-3	3,00%	5,99%	21 a 35	36 a 65
Riesgo potencial	B-1	6,00%	9,99%	36 a 50	66 a 120
	B-2	10,00%	19,99%	51 a 65	121 a 180
Deficientes	C-1	20,00%	39,99%	66 a 80	181 a 210
	C-2	40,00%	59,99%	81 a 95	211 a 270
Dudoso recaudo	D	60,00%	99,99%	96 a 125	271 a 450
Pérdidas	E	100,00%		+ 125	+450

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Inversiones.- La Resolución 130-2015-F de la Junta, requiere constituir provisiones a partir de las inversiones calificadas como riesgo aceptable.

Cuentas por cobrar y otros activos.- calificados en función a la morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos.

Bienes no utilizados y adjudicados por pago.- Constituye terrenos para futuros planes de expansión, así como bienes y valores recibidos de clientes para cancelación de deudas.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los activos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Unidades de transporte	20%
Equipos de computación	33%

Otros activos.- Registra principalmente: a) inversiones en participaciones, registradas al costo y b) gastos diferidos que son registrados al costo de adquisición y son amortizados en línea recta a cinco años.

Obligaciones con el público.- Lo integran las obligaciones en cuentas de ahorro y depósitos a plazo, derivados de la captación de recursos del público.

Capital social.- Representa certificados de aportación suscritos y pagados por los socios.

Reserva legal.- Conforme lo establecido en la Ley de Economía Popular y Solidaria y COMF (art. 168), la Cooperativa destina el 50% de los excedentes anuales para constituir el fondo irreplicable de reserva legal y no asignable a ningún otro destino patrimonial. Tal reserva es efectuada en el periodo siguiente.

Orientada al fortalecimiento del capital institucional, la Cooperativa procedió con la aplicación de Resolución No. 127-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, “Norma para el Fortalecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito”, que en su artículo 1 indica: “Las cooperativas de ahorro y crédito, previa aprobación de sus respectivos Consejos de Administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que se destinará a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal...” (Aprobado en acta del Consejo de Administración número 200 del 27 de octubre de 2015).

Intereses ganados.- Son registrados de acuerdo con el método establecido en el catálogo único de cuentas; los intereses por créditos devengados en el periodo, no cobrados luego del plazo de exigibilidad, son reversados de ingresos o debitados a “otros gastos y pérdidas” (los que corresponden al período anterior) y controlados en la cuenta de orden “Intereses, comisiones e ingresos en suspenso”. Los intereses cobrados en el período posterior al de la reversión, son acreditados a "otros ingresos". Los intereses por mora son registrados en la fecha de cobro.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Intereses causados.- Están registrados de acuerdo con el método del devengado.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Cooperativa provisiona para distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

Provisión para jubilación patronal y desahucio - Están constituidas en base a estudio actuarial actualizado emitido por un actuario.

Impuesto a la renta.- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades es del 22%. Las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, podrán reducción del 10% del impuesto, cuando apliquen la reinversión de utilidades, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital, informar al Servicio de Rentas Internas el cumplimiento de la reinversión hasta el 31 de diciembre de cada año. La Cooperativa no se ha acogido a tal beneficio.

Además los contribuyentes deben abonar anticipo de Impuesto a la Renta determinado en base al cálculo del 0,4% sobre activos e ingresos gravables y 0,2% sobre patrimonio y egresos deducibles. En caso que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado; situación que no ha ocurrido con la Cooperativa.

2. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	209.710	172.053
Bancos	<u>1.825.867</u>	<u>4.485.128</u>
Total	<u>2.035.577</u>	<u>4.657.181</u>

Bancos, constituyen recursos en cuentas de ahorro y corrientes en las siguientes instituciones financieras: Pichincha C.A. US\$ 1.009.528 (US\$ 2.018.938 en el 2015), Financoop US\$ 308.597 (US\$ 1.524.535 en el 2015), Internacional S.A. US\$ 299.429 (US\$ 262.761 en el 2015), Banco de Guayaquil S.A. US\$ 88.880 (US\$ 239.570 en el 2015), Produbanco US\$ 88.030 (US\$ 27.518 en el 2015), Banco Central del Ecuador US\$ 29.654 (US\$ 274.667 en el 2015), Bancodesarrollo US\$ 1.749 (US\$ 137.137 en el 2015) y Caixa Catalunya España US\$ 0 (US\$ 2 en 2015).

3. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2016, la Cooperativa mantiene inversiones temporales en: Financoop por US\$ 2.808.394 entre el 3% y 4,50%, Banco Rumiñahui por US\$ 706.814 al 3,50% y en Banco Amazonas por US\$ 253.782 al 6,00%; con vencimiento principal a 30 días. Al 31 de diciembre del 2015, no mantuvo saldo en inversiones. Las inversiones efectuadas por la Cooperativa no requieren provisión, ya que se encuentran calificadas como categoría "A" en su totalidad.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****4. CARTERA DE CRÉDITOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está constituida como sigue:

	<u>Por vencer</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Cartera que no devenga intereses</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)	
Créditos:			. . . 2016 . . .	
Consumo Prioritario	11.245.535	89.816	201.877	11.537.228
Inmobiliario	649.781	1.094	25.567	676.442
Microcrédito	11.284.998	89.861	373.567	11.748.426
Consumo Ordinario	2.675.339	1.087	14.170	2.690.596
Microcrédito Refinanciado	17.321	0	0	17.321
Microcrédito Reestructurado	<u>22.467</u>	<u>206</u>	<u>8.688</u>	<u>31.361</u>
Subtotal	<u>25.895.441</u>	<u>182.064</u>	<u>623.869</u>	26.701.374
Menos provisión para créditos incobrables (nota 5)				(934.422)
Total				<u>25.766.952</u>
Créditos:			. . . 2015 . . .	
Consumo Prioritario	12.898.824	287.313	418.744	13.604.881
Inmobiliario	827.034	5	0	827.039
Microcrédito	11.974.132	493.093	562.677	13.029.902
Consumo Ordinario	230.854	0	0	230.854
Microcrédito Reestructurado	<u>13.502</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>13.507</u>
Subtotal	<u>25.944.346</u>	<u>780.416</u>	<u>981.421</u>	27.706.183
Menos provisión para créditos incobrables (nota 5)				(1.339.627)
Total				<u>26.366.556</u>

Las tasas de interés de las operaciones de cartera de créditos consumo prioritario y ordinario, inmobiliario y microempresa y comercial prioritario que otorga la Cooperativa fluctúan entre el 11,15% y 23,14% de interés anual de conformidad a las tasas de interés activas efectivas máximas aprobadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La segmentación de la cartera de créditos, de acuerdo con disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y otras normas relacionadas, se clasifica de la siguiente manera:

Consumo ordinario: otorgado a personas naturales, destinado a la adquisición de vehículos de combustible fósil.

Consumo prioritario: otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario.

La Cooperativa ofrece a sus socios, productos de crédito de convenio institucional y de desarrollo familiar. El crédito de convenio institucional aplica para colaboradores en relación de dependencia, cuyos patronos firman un convenio de débito del rol de pagos de la empresa, sin garante. En el caso del crédito de desarrollo familiar la garantía puede ser personal, prendaria o hipotecaria. El monto a financiar está entre US\$ 300 y US\$ 20.000, con plazo de pago hasta 36 meses.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

4. CARTERA DE CRÉDITO (continuación)

Microcréditos.- Otorgado a persona natural o jurídica con nivel de ventas anuales inferior o igual a US\$ 100.000 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción agropecuarias y no agropecuarias, comercialización, comisionistas, arrendatarios, rentistas o servicios en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades. El monto a financiar va a depender de la capacidad de pago del sujeto de crédito y del producto de crédito, de US\$ 300 a US\$ 20.000, plazo del crédito es desde 3 hasta 48 meses y en el caso del microcrédito asociativo hasta US\$ 80.000 (*)

CREDITOS PARA ASOCIACIONES (*)

<u>MONTO:</u>	Hasta 80 mil dólares
<u>PLAZO:</u>	Hasta 24 meses
<u>TASA:</u>	Desde el 17% hasta el 21% dependiendo de la negociación
<u>Aporte del 1%:</u>	del valor del crédito al fondo especial de reserva por incobrables NO REEMBOLSABLE.
<u>Aporte del 3%:</u>	del valor del crédito a la reserva especial. REEMBOLSABLE en caso de cierre de cuenta.
<u>FORMA DE PAGO:</u>	Pagos mensuales, trimestrales, semestrales o al vencimiento, en todo caso con pago mensual de intereses.
<u>GARANTIA:</u>	Hipotecaria, Prendaria y con firmas

Inmobiliario.- Otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda o para la remodelación y mejora de inmuebles propios, sólo aplica garantía hipotecaria. El plazo máximo a conceder es de hasta 120 meses.

Créditos refinanciado, reestructurado:

Refinanciado, el refinanciamiento procederá cuando la Cooperativa prevea probabilidades para el incumplimiento de la obligación vigente, siempre que el prestatario presente un flujo de caja favorable, genere utilidades o ingreso neto en su actividad productiva o de comercialización, y presente una categoría de riesgo hasta A-3 “Riesgo potencial” en la entidad y en el sistema financiero;

Reestructurado, la reestructuración de un crédito podrá darse cuando el deudor original presente fuertes debilidades financieras con un nivel de riesgo superior al potencial, capacidad de pago nula o insuficiente, serios problemas para honrar sus obligaciones; y, cuando se hayan agotado otras alternativas de repago de la obligación crediticia. Será aplicable a aquel deudor que por cualquier causa debidamente justificada y comprobada, ha disminuido su capacidad de pago, más no su voluntad de honrar el crédito recibido.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****4. CARTERA DE CRÉDITO (continuación)**Vencidos y que no devengan intereses:

Créditos vencidos, representan cuotas vencidas, al 31 de diciembre de 2016 en mora por más de 36 días (microempresa y consumo) y 66 días para inmobiliario. Al 31 de diciembre de 2015 en mora por más de 15 días (microempresa, consumo), y 66 días para inmobiliario.

Cartera que no devenga intereses, el saldo del capital por vencer y lo que estuviere vencido al 31 de diciembre de 2016 por menos de 36 y 66 días de los créditos con cuotas vencidas, conforme lo estableció en Resolución No. 254-2016-F. Al 31 de diciembre de 2015 vencido por menos de 15 y 60 días de los créditos con cuotas vencidas conforme lo estableció en Resolución No. 129-2015-F.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de crédito en riesgo suma US\$ 805.933 y US\$ 1.761.837, respectivamente; y la provisión constituida para incobrables, con una cobertura de provisiones de cartera en riesgo del 115,94% y 76,03%, respectivamente.

5. MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de las provisiones relacionadas con los activos de riesgo se presenta como sigue:

	<u>Inversiones</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
		. . . (US dólares) . . .			
Diciembre 31 del 2014	4.757	955.204	19.168	41.585	1.020.714
Provisiones del año, neto	0	384.423	3.506	3.432	391.361
Castigos	0	0	0	0	0
Reversiones	<u>(4.757)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4.757)</u>
Diciembre 31 del 2015	0	1.339.627	22.674	45.017	1.407.318
Provisiones del año, neto (nota 20)	0	658.367	7.218	0	665.585
Castigos	0	(1.063.572)	(852)		(1.064.424)
Reversiones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(603)</u>	<u>0</u>	<u>(603)</u>
Diciembre 31 del 2016	<u>0</u>	<u>934.422</u>	<u>28.437</u>	<u>45.017</u>	<u>1.007.876</u>

Provisión de cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye provisión genérica voluntaria por US\$ 267.014 y US\$ 30.786, respectivamente, permitida por la Resolución No. 139-2015-F.

La Administración de la Cooperativa considera que las provisiones constituidas cubren las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos, de acuerdo con los antecedentes históricos y normativa establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en la Resolución No. 255-2016-F de junio 27 de 2016 (antes No. 130-2015-F de septiembre 23 de 2015), que definió los límites de calificación y provisiones para activos de riesgo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****5. MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de la calificación de la cartera, se presenta como sigue:

Clase	Total riesgo (US dólares)	% Promedio	Provisiones		Provisión Exced/Defic.
			Requerida	Constituida	
(US dólares)					
. . . 2016. . .					
Consumo Prioritario	11.537.228	2,44	281.129	281.129	0
Inmobiliario	676.442	1,24	8.368	8.368	0
Microcrédito	11.748.426	2,84	333.647	333.647	0
Consumo Ordinario	2.690.596	1,05	28.140	28.140	0
Microcrédito Refinanciado	17.321	0,80	139	139	0
Microcrédito Reestructurado	31.361	50,97	15.986	15.986	0
Provisión genérica voluntaria			<u>0</u>	<u>267.014</u>	
Total	<u>26.701.374</u>		<u>667.409</u>	<u>934.423</u>	
. . . 2015. . .					
Consumo Prioritario	13.604.881	3,79	515.100	515.100	0
Inmobiliario	827.039	1,16	9.601	9.601	0
Microcrédito	13.029.902	5,93	772.749	772.749	0
Consumo Ordinario	230.854	1,00	2.309	2.309	0
Microcrédito Reestructurado	13.507	49,02	6.621	6.621	0
Provisión genérica voluntaria			<u>0</u>	<u>33.247</u>	
Total	<u>27.706.183</u>		<u>1.306.380</u>	<u>1.339.627</u>	

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por cobrar:	(US dólares)	
Inversiones	5.569	0
Cartera	360.323	251.907
Otras cuentas por cobrar varias	<u>7.361</u>	<u>7.765</u>
Subtotal	373.253	259.672
(-)Provisión para cuentas por cobrar (nota 5)	<u>(28.437)</u>	<u>(22.674)</u>
Total	<u>344.816</u>	<u>236.998</u>

7. BIENES NO UTILIZADOS Y ADJUDICADOS POR PAGO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos por los siguientes terrenos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes no utilizados:	(US dólares)	
• Lote de terreno situado en la parroquia Chillogallo, para la construcción de la nueva Agencia Arcadia.	0	66.719
• Terreno ubicado en la parroquia La Magdalena (sector Villa Flora).	380.968	380.968
Adjudicado por pago.	<u>35.842</u>	<u>0</u>
Total	<u>416.810</u>	<u>447.687</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****7. BIENES NO UTILIZADOS Y ADJUDICADOS POR PAGO (continuación)**

El terreno que estuvo ubicado en el parque industrial Turubamba, sector Guamaní (Provincia de Pichincha), fue vendido en abril 2 de 2015, por valor total de US\$ 565.000, y cobrado totalmente en septiembre 30; previamente el terreno fue revalorizado en US\$ 538.600 a través de informe del Ing. Armando Sotalín Chanchay (Calificación N.ADM-2013-6493-Registro PA-2003-546).

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, el movimiento de las propiedades y equipos, se presenta como sigue:

	<u>Saldos a dic-31-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasifi- caciones</u>	<u>Ventas, bajas y ajustes</u>	<u>Saldos a dic-31-16</u>
	(US dólares)				
<i>Costo:</i>					
Terrenos	0		66.719		66.719
Edificios	497.079				497.079
Muebles y equipos de ofic.	236.891	20.542		(60)	257.373
Equipos de computación	244.038	50.786		(694)	294.130
Unidades de transporte	109.195			(17.247)	91.948
Otros Activos fijos	<u>337</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>337</u>
Subtotal	<u>1.087.540</u>	<u>71.328</u>	66.719	<u>(18.001)</u>	<u>1.207.586</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Edificios	(54.952)	(24.854)			(79.806)
Muebles y equipos de ofic.	(99.168)	(20.294)		213	(119.249)
Equipos de computación	(187.466)	(39.244)		694	(226.016)
Unidades de transporte	<u>(62.400)</u>	<u>(14.098)</u>		<u>17.247</u>	<u>(59.251)</u>
Subtotal	<u>(403.986)</u>	<u>(98.490)</u>	<u>.</u>	<u>18.154</u>	<u>(484.322)</u>
Total neto	<u>683.554</u>	<u>(27.762)</u>	<u>66.719</u>	<u>(153)</u>	<u>723.264</u>

Terrenos, corresponde a la reclasificación de un lote situado en la parroquia Chillogallo para la construcción de la nueva Agencia Arcadia.

Edificios, en ambos años, corresponde a locales comerciales ubicados en Av. América N29-23 y Bartolomé de las Casas, Edificio Andrade, PB.; y en Av. Mariscal Sucre, Multifamiliares Mutualista Benalcázar diagonal al PAI de Chillogallo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inversiones en participaciones	83.501	72.895
Costos y pagos anticipados	144.333	167.386
Gastos diferidos	198.583	167.151
Materiales e insumos	42.766	54.135
Otros	<u>21</u>	<u>13</u>
Subtotal	469.204	461.580
Provisión para otros activos (nota 5)	(45.017)	(45.017)
Total	<u>424.187</u>	<u>416.563</u>

Inversiones en participaciones, constituidas principalmente por aportaciones en el capital de Caja Central Financoop US\$ 69.242 (US\$ 53.637 en el 2015) y Bancodesarrollo US\$ 12.700 (US\$ 17.700 en el año 2015).

Gastos diferidos, corresponden principalmente a valores pagados por gastos de adecuación, programas de computación y gastos de instalación, amortizados en línea recta de uno a cinco años.

10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Depósitos a la vista:		
Depósitos de ahorro	9.817.407	9.403.414
Depósitos por confirmar	<u>49.259</u>	<u>32.680</u>
Subtotal	<u>9.866.666</u>	<u>9.436.094</u>
Depósitos a plazo		
De 1 a 30 días	1.636.344	1.530.040
De 31 a 90 días	2.183.582	1.996.247
De 91 a 180 días	2.118.960	1.785.702
De 181 a 360 días	1.298.414	623.005
De más de 361 días	<u>96.547</u>	<u>95.205</u>
Subtotal	<u>7.333.847</u>	<u>6.030.199</u>
Total	<u>17.200.513</u>	<u>15.466.293</u>

Depósitos de ahorros, corresponde a cuentas de ahorro activas por US\$ 9.654.090; (US\$ 9.247.702 en el 2015) y cuentas inactivas por US\$ 163.317; (US\$ 155.712 en el 2015). Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 devengan interés anual promedio del 3% (4% en el 2015), capitalizable mensualmente. Las cuentas de ahorro programado devengan un mayor interés.

Depósitos a plazo, constituyen certificados emitidos por la Cooperativa con intereses anuales pagaderos según convenio con clientes, al vencimiento o pago mensual de intereses, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están entre el 3,50% y 7,75%.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Obligaciones patronales	363.210	348.258
Proveedores	25.286	55.838
Contribuciones impuestos y multas	37.975	22.552
Retenciones	34.851	56.947
Intereses por pagar	230.781	198.852
Varias	<u>24.556</u>	<u>23.327</u>
Total	<u>716.659</u>	<u>705.774</u>

Obligaciones patronales, constituyen, remuneraciones y beneficios sociales US\$ 37.099 (US\$ 57.405 en el 2015); provisiones para participación empleados por US\$ 51.323 (US\$ 49.035 en el 2015); aportes al IESS US\$ 22.580 (US\$ 38.434 en el 2015); jubilación patronal por US\$ 158.815 (US\$ 127.499 en el 2015) y desahucio por US\$ 93.393 (US\$ 75.885 en el 2015).

Contribuciones impuestos y multas, incluyen: impuesto a la renta por US\$ 22.600 neto de anticipo pagado (US\$ 8.209 en el 2015), contribución a la SEPS US\$ 15.140 (US\$ 14.343 en 2015).

Retenciones, constituyen, retenciones fiscales por US\$ 13.238 (US\$ 15.233 en el 2015), seguro de desgravamen por US\$ 5.467 (US\$ 35.644 en el 2015) y descuentos y préstamos a empleados US\$ 16.146 (US\$ 6.070 en el 2015).

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas por obligaciones con las siguientes instituciones financieras locales y del exterior como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Locales:		
Financoop	0	1.388.504
Corporación Nacional de Finanzas Populares	0	38.774
Exterior:		
ADA	450.000	450.000
Alterfin	500.000	500.000
Volkvermogen N.V.	1.500.000	1.250.000
Incofin	2.750.000	3.250.000
Fundación Hivos – Triodos Fonds	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Total	<u>8.200.000</u>	<u>9.877.278</u>

Financoop.- Al 31 de diciembre del 2015, representa préstamo recibido el 3 de octubre del 2014 por US\$ 650.000, pagadero en 18 cuotas de capital más intereses con vencimiento final en abril 4 del 2016 y con interés del 9,62% anual. En el año 2015, fueron recibidos dos préstamos en julio y octubre del 2015 por monto de US\$ 1.450.000, pagaderos en 18 cuotas de capital más intereses, con vencimiento final en febrero y abril del 2017, y con interés del 9,62%. Préstamos cancelados en su totalidad en octubre 5 del 2016.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

Corporación Nacional de Finanzas Populares.- Al 31 de diciembre del 2015, representa préstamo recibido el 23 de diciembre del 2014 por US\$ 43.418, con tasa de interés del 4% anual, pagadero en 97 cuotas de capital más intereses con vencimiento final en enero 23 del 2023. Precancelado en febrero 24 del 2016.

Luxembourg Microfinance and Development Fund (ADA).- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a un préstamo recibido el 14 de noviembre del 2014 por US\$ 450.000, con tasa de interés anual del 7,5%. La operación fue pactada con pagos semestrales de intereses y un pago de capital al vencimiento en noviembre 14 del 2017.

Alterfin.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a un préstamo recibido el 13 de noviembre del 2014 por US\$ 500.000, con tasa de interés del 8% anual y vencimiento en noviembre 13 del 2017. Esta operación fue pactada con pagos de intereses semestrales y dos pagos iguales de capital en mayo 13 del 2017 y al vencimiento.

Volksvermogen N.V.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a préstamo realizado por US\$ 750.000 recibido en septiembre del 2011, y renovado en septiembre del 2016 con un desembolso adicional de US\$ 250.000, los pagos de intereses con periodicidad semestral (antes trimestral) y tasa de interés del 7 % anual (6,75% anual al 2015), pago de capital al vencimiento en septiembre 30 del 2019.

En abril 20 del 2015 fue recibido un préstamo por US\$ 500.000, con pagos semestrales de intereses a una tasa del 7% anual y un pago de capital al vencimiento en abril 20 del 2017.

CPP - Incofin C.V.S.O.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa un primer préstamo aprobado el 4 de mayo de 2011, que mantenía saldo por US\$ 600.000, más un segundo desembolso en agosto del 2013 por US\$ 650.000. En agosto 2 del 2016 fueron renovados con un desembolso adicional de US\$ 250.000. Los pagos de intereses son semestrales a un interés anual del 7% (6,5% en el 2015) y vencimiento final en agosto del 2019 conjuntamente con pago único de capital.

En febrero 27 del 2015, fue recibido préstamo de US\$ 500.000, con pagos semestrales de intereses a una tasa del 7% anual, y un solo pago de capital a febrero 27 del 2017.

En diciembre 10 del 2015, fue recibido préstamo de US\$ 1.500.000, con pagos semestrales de intereses, a una tasa del 7% anual y vencimiento en diciembre 10 del 2017, con dos pagos iguales de capital, uno a diciembre del 2016 (pago efectuado dentro del plazo) y el segundo al vencimiento.

Fundación Hivos – Triodos Fonds.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representa préstamo contratado en abril del 2010 y entregado en tres cuotas de US\$ 500.000 cada una, con vencimiento final en junio 1 del 2018 e interés del 7,15% anual (préstamo renovado en junio 1 del 2016). Y préstamo contratado en mayo del 2012 entregado en dos cuotas de US\$ 500.000 y US\$ 1.000.000 en marzo y agosto del 2012 respectivamente, cuyo vencimiento final es marzo 1 del 2018 e interés del 7,15% anual (préstamo renovado en marzo 1 del 2015). Ambas obligaciones tienen intereses pagaderos semestralmente y pago único de capital al vencimiento.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****13. OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sobrantes de caja	2.366	2.710
Cuentas por pagar a socios	2.220	2.622
Cuentas por pagar fundaciones y socios:		
Fondo de Garantía ACNUR (*)	20.139	20.139
Cuentas por pagar Il Canale	19.500	19.500
Cuentas por pagar a socios, bienes en dación de pago	35.842	0
Otras cuentas por pagar varias	466	193
Otras menores (Fund. Marco, Il Canale)	<u>0</u>	<u>13.393</u>
Total	<u>80.533</u>	<u>58.557</u>

(*) Corresponde a fondo de garantía de créditos que se otorga bajo convenio con ACNUR.

14. CAPITAL SOCIAL

Aporte de los socios.- Constituye las aportaciones para la conformación del capital de la Cooperativa. En Acta del C.A. No. 185 del 15 de julio del 2014, fue aprobado el incremento de la cuota de certificado de aportación a US\$ 20, con el fin de fortalecer el capital de la Cooperativa. De los créditos que otorgaba la institución, el 3% se registraba en la cuenta de reservas aportes especiales, aprobado en Acta del C.A. No. 177 del 21 de noviembre de 2013 (resolución aplicada hasta el 30 de octubre de 2015), y el 1% como donación (reserva) aprobado en Acta del C.A. No. 134 del 18 de marzo del 2010.

La Cooperativa procedió con la aplicación de Resolución N.127-2015-F, Norma para el Fortalecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, que en su artículo 1 indica: “Las cooperativas de ahorro y crédito, previa aprobación de sus respectivos Consejos de Administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que se destinará a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal...” (aprobado en acta del Consejo de Administración número 200 del 27 de octubre de 2015).

15. PATRIMONIO TÉCNICO

El Código Orgánico Monetario y Financiero, en su art. 190 señala que las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener la suficiencia patrimonial para respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad, para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico, siendo la Junta quien regulará los porcentajes de patrimonio técnico aplicables a los segmentos del sector financiero popular y solidario diferentes al segmento 1.

La Resolución No. 131-2015-F, emitida por la JPRMF, en septiembre 23 del 2015, artículo 4, establece para las cooperativas del segmento 2 mantener hasta diciembre del 2020 una relación entre el patrimonio técnico y la suma ponderada de los activos y contingentes del 8%, y a partir de diciembre del 2021 del 9%. Hasta antes de la resolución de la Junta, la Cooperativa aplicó voluntariamente el formulario y cálculo aplicables a las entidades reguladas por Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Cooperativa cumple con las relaciones referidas, tal como se demuestra a continuación:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. PATRIMONIO TÉCNICO (continuación)**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Patrimonio técnico primario	(A)	7.274.472	5.920.160
Patrimonio técnico secundario	(B)	<u>4.209</u>	<u>4.209</u>
Total patrimonio técnico constituido (A + B)	(C)	<u>7.278.681</u>	<u>5.924.369</u>
Porcentaje del patrimonio técnico secundario sobre el primario (máximo 100%)	(D)	0,06%	0,07%
Activos totales y contingentes	(E)	33.480.596	32.808.539
Porcentaje (C sobre E). Requerido 4%		21,74%	18,06%
Activos y contingentes ponderados por riesgo	(F)	29.235.612	27.737.828
Porcentaje (C sobre F). Requerido 8%		24,90%	21,36%
Patrimonio técnico requerido	(G)	2.338.849	2.219.026
Posición excedentaria (C-G)		4.939.832	3.705.343

16. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas de orden deudoras y acreedoras están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<i>Deudoras:</i>		
- Activos propios en poder de terceros en garantía	0	3.210.499
- Activos castigados	2.197.247	1.278.784
- Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	488.417	407.152
- Cobertura de seguros	1.801.841	1.266.867
<i>Acreedoras:</i>		
- Documentos recibidos en garantía (pagarés)	49.151.038	48.973.465
- Provisiones (genéricas voluntarias) constituidas	<u>283.138</u>	<u>0</u>
Total	<u>53.921.681</u>	<u>55.136.767</u>

17. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Intereses ganados:		
Depósitos	28.773	35.723
Inversiones	122.068	23.523
Créditos	4.808.398	4.800.982
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>4.959.239</u>	<u>4.860.228</u>
Intereses causados:		
Obligaciones con el público	721.172	797.657
Obligaciones financieras	<u>686.001</u>	<u>597.627</u>
Total	<u>1.407.173</u>	<u>1.395.284</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****18. GASTOS DE PERSONAL**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Remuneraciones mensuales	542.526	547.531
Beneficios sociales	96.279	102.794
Pensiones y jubilaciones	36.818	32.665
Fondos de reserva	73.456	75.767
Aportes patronales al IESS	112.081	121.028
Impuesto a la renta del personal	61.852	70.949
Otros gastos	<u>643.255</u>	<u>744.219</u>
Total	<u>1.566.267</u>	<u>1.694.953</u>

Otros gastos, incluye principalmente en el 2016 seguro médico y de accidentes por US\$ 61.324 (US\$ 65.795 en el 2015), bonificaciones extraordinarias por US\$ 144.919 (US\$ 141.987 en el 2015), bonos de cumplimiento por US\$ 140.373 (US\$ 141.831 en el 2015 y bono comisariato US\$ 104.975 (US\$ 107.690 en 2015). En el 2015, incluyó bono navideño por US\$ 68.347.

19. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Honorarios	124.485	142.023
Arrendamientos	250.077	235.862
Publicidad y propaganda	82.159	109.397
Servicios básicos	47.414	43.218
Guardianía	123.260	132.445
Servicios diversos	75.479	83.596
Seguros	15.374	17.187
Impuestos, contribuciones y multas	<u>354.685</u>	<u>306.567</u>
Total	<u>1.072.933</u>	<u>1.070.295</u>

Impuestos, contribuciones y multas, incluye principalmente en el 2016 contribución a la SEPS US\$ 29.735 (US\$ 28.134 en el 2015), aportes a la COSEDE US\$ 102.000 (US\$ 101.816 en el 2015) y gasto por servicio médico a socios por US\$ 184.590 (US\$ 138.971 en el 2015).

20. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisiones, nota 5	665.585	391.361
Depreciaciones, nota 8	98.490	93.425
Amortizaciones	<u>67.763</u>	<u>62.860</u>
Total	<u>831.838</u>	<u>547.646</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****21. OTROS INGRESOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad en venta de bienes, nota 7	11.875	26.400
Recuperación de activos castigados	162.918	115.269
Reversión de provisiones	6.445	8.446
Recuperación de intereses y comisiones, años anteriores	31.957	36.528
Otros	<u>15.723</u>	<u>453</u>
Total	<u>228.918</u>	<u>187.096</u>

22. OTROS GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Suministros de oficina	26.285	36.869
Gastos de donaciones	6.669	365
Mantenimiento y reparaciones	34.552	20.171
Agasajos y aniversario de la Cooperativa	18.608	10.118
Comisiones causadas en venta de inmuebles	0	24.472
Otros gastos varios	<u>39.631</u>	<u>42.046</u>
Total	<u>125.745</u>	<u>134.041</u>

Otros gastos varios, incluye principalmente en 2016 combustibles y lubricantes US\$ 9.028 (US\$ 7.460 en 2015), soporte técnico de sistemas US\$ 6.340 (US\$ 6.277 en 2015), gastos judiciales US\$ 7.206 (US\$ 2.609 en 2015) y mortuoria pagada a socios US\$ 4.500 (US\$ 3.500 en 2015).

23. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La determinación de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue calculada por la Cooperativa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	(A) 342.155	326.900
(-) 15% de participación a empleados	(B) (51.323)	(49.035)
Subtotal	290.832	277.865
(-) Ingresos exentos	(2.236)	(38.981)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	25.417
(+) Participación empleados atribuida a ingresos exentos	335	2.035
(+) Gastos no deducibles	<u>53.356</u>	<u>27.574</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>342.287</u>	<u>293.910</u>
(-) Impuesto a la renta, 22% (El anticipo es menor en ambos años)	(C) (75.303)	(64.660)
Utilidad neta (A-B-C)	<u>215.529</u>	<u>213.205</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS**

El artículo 450 del Código Orgánico Monetario y Financiero (hasta el 11 de septiembre del 2014, artículo 86 de la Ley de Economía Popular y Solidaria) fija el cupo de créditos y garantías de grupo al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad (antes, segundo grado de consanguinidad y afinidad).

El cupo de crédito para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en el caso de grupos no podrá ser superior al 10% del patrimonio técnico; en el caso individual no podrá ser superior al 1% calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos, límites determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución No. 129-2015-F, de septiembre 23 del 2015. Con el anterior artículo 86 de la LOEPS (suprimido con el COMF), el cupo de crédito para el grupo no podía ser superior al diez por ciento (10%) ni el límite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos. Las solicitudes de crédito de estas personas deben ser resueltas por el Consejo de Administración y reportadas al Consejo de Vigilancia.

La Cooperativa mantiene procedimientos de control para la identificación y limitación de transacciones con partes vinculadas. Los créditos a los familiares de los funcionarios de la Cooperativa se otorgan una vez que dicho funcionario haya cumplido mínimo un año de trabajo. Al cierre del año 2016, el valor de créditos vinculados acumulado asciende a US\$ 550.211 (US\$ 443.803 en el año 2015) equivalente al 7,56% (7,45% en el 2015) en relación al patrimonio técnico del año, los créditos comprenden a los miembros de los consejos, a los administradores directos y a los funcionarios relacionados con el proceso de aprobación de crédito en la Cooperativa así como a sus familiares. La composición del saldo es como sigue:

<u>Descripción:</u>	<u>Monto otorgado</u> (US dólares)	<u>Saldo a Dic.31/16</u>	<u>Número de créditos</u>
Miembros del Consejo de Administración	101.223	75.855	7
Miembros del Consejo de Vigilancia	23.892	16.855	2
Empleados y funcionarios	163.349	115.450	11
Familiares y garantías dadas de Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, empleados y funcionarios de la Cooperativa	423.632	326.636	42
Ex funcionarios /empleados que cuentan con créditos pendientes de pago (crédito concedido antes de su salida de la Cooperativa)	21.248	14.495	2
Ex- miembros de consejos que mantienen créditos pendientes de pago	<u>2.093</u>	<u>920</u>	<u>1</u>
Totales	735.437	550.211	65
Monto máximo permitido		<u>592.437</u>	
Cupo no utilizado		<u>42.226</u>	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****25. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS PRODUCTIVOS Y PASIVOS CON COSTOS**

Al 31 de diciembre del 2016, los vencimientos de los principales activos productivos y pasivos con costos se presentan como sigue:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 180</u>	<u>181 - 360</u>	<u>> 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)					
ACTIVOS						
Fondos disponibles	2.035.577					2.035.577
Inversiones -DPV	3.515.208	253.782				3.768.990
Cartera de créditos por vencer						
Consumo prioritario	579.527	1.144.204	1.648.808	2.894.687	4.978.309	11.245.535
Inmobiliario	8.083	16.159	24.123	50.174	551.242	649.781
Microempresa	522.098	1.030.224	1.496.629	2.744.800	5.491.247	11.284.998
Consumo ordinario	72.950	153.282	234.350	493.929	1.720.828	2.675.339
Refinanciada	279	945	1.432	3.125	11.540	17.321
Reestructurada	1.317	2.775	4.302	7.684	6.389	22.467
Cuentas por cobrar						
Intereses inversiones	5.569					5.569
Intereses de cartera	360.323					360.323
TOTAL ACTIVO	<u>7.100.931</u>	<u>2.601.371</u>	<u>3.409.644</u>	<u>6.194.399</u>	<u>12.759.555</u>	<u>32.065.900</u>
PASIVOS						
Depósitos a la vista	9.866.666					9.866.666
Depósitos a plazo	1.636.344	2.183.582	2.118.960	1.298.414	96.547	7.333.847
Obligaciones financieras		1.000.000	750.000	1.950.000	4.500.000	8.200.000
Intereses por pagar	230.781					230.781
TOTAL PASIVO	<u>11.733.791</u>	<u>3.183.582</u>	<u>2.868.960</u>	<u>3.248.414</u>	<u>4.596.547</u>	<u>25.631.294</u>
Posición neta	<u>(4.632.860)</u>	<u>(582.211)</u>	<u>540.684</u>	<u>2.945.985</u>	<u>8.163.008</u>	<u>6.434.606</u>

DPV= Disponibles para la venta

Como buena práctica de prudencia financiera, la Cooperativa elabora los reportes de liquidez contractual, esperado y dinámico. Al 31 de diciembre del 2016, en el escenario contractual presenta posición de liquidez en riesgo en la banda de 181 a 360 días. La normativa de Superintendencia de Bancos establece que no existan posiciones de liquidez en riesgo en las bandas hasta los 90 días, por lo que la Cooperativa está cumpliendo con esta disposición. En los escenarios esperado y dinámico no presenta brechas acumuladas negativas.

26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Cooperativa confirma que no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros. Los principales juicios donde la Cooperativa actúa como demandante son los relacionados a la cartera en demanda judicial.

27. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 7 del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) la Administración de la Cooperativa considera que no han existido eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros o requieran ser revelados.