



**CONSULTORA
JIMÉNEZ ESPINOSA**
C.A. LTDA.
AUDITORES - CONSULTORES

Av. Orellana E2-08 y Av. 10 de Agosto,
Edificio El Cid, 6to. piso, Of. 603
PBX: (593-2) 254 9820 / 252 9123
(593-9) 6909 6643 9878 0396
E-mail: info@consultorajimenez.com
www.consultorajimenez.com
Quito - Ecuador

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

"MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



APPROVED
Auditoria Proveedores
www.sgs-latam.com



**CONSULTORA
JIMÉNEZ ESPINOSA**
CIA. LTDA.

AUDITORES - CONSULTORES

Av. Orellana E2-08 y Av. 10 de Agosto,
Edificio El Cid, 6to. piso, Of. 603
PBX: (593-2) 254 9820 / 252 9123
(593-9) 6909 6643 9878 0396
E-mail: info@consultorajimenez.com
www.consultorajimenez.com
Quito - Ecuador

Siglas y aclaraciones:

COMF:	Código Orgánico Monetario y Financiero
LOEPS:	Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
JRMF/JPRMF:	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
SEPS:	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
UAFE:	Unidad de Análisis Financiero Económico
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría.
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera.
AI:	Audidores Internos / Auditoría Interna.
SRI:	Servicio de Rentas Internas.



APPROVED
Auditoría Proveedores
www.sgs-latam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Representantes de Socios y Consejo de Administración de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MAQUITA CUSHUNCHIC” LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MAQUITA CUSHUNCHIC” LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MAQUITA CUSHUNCHIC” LTDA., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Fundamentos de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría 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 nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el “Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores” (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros por el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones claves de auditoría.

Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones y que se indican a continuación,

han sido tratadas con la Administración en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones:

Valuación de Inversiones

La Cooperativa realiza la valuación del portafolio de inversiones de acuerdo con lo que determina la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y debido a la importancia del saldo de inversiones, se incluye en asuntos claves de auditoría para lo cual entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relacionados con la valuación del portafolio de inversiones y probamos la eficacia operativa de dichos controles y no identificamos diferencias materiales en la valuación de las inversiones.

Valuación de la cartera de crédito

La calificación y constitución de provisiones para cartera de crédito al 31 de diciembre de 2017 fue determinada por la Cooperativa en base a las resoluciones No. 254-2016-F y No. 255-2016-F emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera el 27 de junio de 2016 que modifican a las resoluciones No. 129-2015-F, 130-2015-F y 209-2016-F. Este proceso está sistematizado y evalúa factores cuantitativos. Debido a la importancia del saldo de cartera de crédito y provisión es considerado como un asunto clave para nuestra auditoría.

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

- Entendimiento y evaluación del diseño e implementación de los controles manuales y automáticos relevantes relacionados con la valuación de cartera de créditos y contingentes y prueba de su eficacia operativa.
- Seleccionamos aleatoriamente algunos sujetos de crédito y realizamos un reproceso de la calificación asignada y comparamos los resultados con los obtenidos por la Cooperativa.

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

Evaluación del ambiente de procesamiento de datos

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

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este segmento, incluyó lo siguiente:

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

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

Bases de contabilidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado de las bases contables de negocio en marcha por parte de la Administración y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, estamos llamados a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, eventos o

condiciones futuras pueden causar que la Cooperativa no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

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

Otras cuestiones

Los estados financieros de la Cooperativa, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 7 de marzo de 2017.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestros informes de: comisario, normas prudenciales e información financiera suplementaria, recomendaciones sobre la estructura del control interno, procedimientos convenidos respecto a límites de operaciones activas y contingentes, procedimientos convenidos en relación con prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, y de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

**CONSULTORA JIMÉNEZ ESPINOSA CIA. LTDA.
SEPS-IFPS-DNRFPS-2014-1254**



**Dr. César Jiménez Z.
Gerente General
Registro C.P.A No. 23156**

Quito, enero 26 de 2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Expresado en US dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Fondos disponibles	3	1,656,601.79	2,035,577.18
Inversiones	4	3,869,520.33	3,768,990.45
Cartera de crédito	5	27,905,900.12	25,766,951.80
Cuentas por cobrar	7	331,588.71	344,816.11
Bienes realizables y adjudicados por pago	8	402,230.00	416,809.92
Propiedades y equipos	9	766,956.19	723,263.50
Otros activos	10	404,934.28	424,187.09
TOTAL ACTIVOS		<u>35,337,731.42</u>	<u>33,480,596.05</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11	19,367,201.07	17,200,513.08
Cuentas por pagar	12	1,024,446.34	716,659.36
Obligaciones financieras	13	7,000,000.00	8,200,000.00
Otros pasivos		47,988.01	80,532.88
TOTAL PASIVOS		<u>27,439,635.42</u>	<u>26,197,705.32</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	14	2,299,754.85	2,450,940.69
Reservas	15	4,642,953.94	4,125,884.51
Superávit por valuaciones		148,966.48	15,543.74
Utilidades de excedentes acumulados		474,993.00	474,993.00
Utilidad neta del ejercicio		331,427.73	215,528.79
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>7,898,096.00</u>	<u>7,282,890.73</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>35,337,731.42</u>	<u>33,480,596.05</u>
CUENTAS DE ORDEN	17	61,674,903.36	53,921,681.49


ECON. VERONICA ALBARRACIN
GERENTE


CPA. NANCY MAZON
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Expresado en US dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS</u>			
Ingresos:			
Intereses ganados	18	5,109,935.58	4,959,239.04
Ingresos por servicios		212,612.38	186,909.80
Intereses pagados causados	18	<u>(1,310,329.53)</u>	<u>(1,442,718.01)</u>
Margen bruto financiero		<u>4,012,218.43</u>	<u>3,703,430.83</u>
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Ingresos:			
Servicios cooperativos			
Otros ingresos operacionales		8,551.54	6,589.24
Gastos:			
De personal	19	(1,867,300.52)	(1,566,266.93)
De operación	20	<u>(1,331,523.53)</u>	<u>(1,198,167.85)</u>
Total		<u>(3,198,824.05)</u>	<u>(2,764,434.78)</u>
Margen operacional antes de provisiones		821,945.92	945,585.29
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	21	<u>(569,678.55)</u>	<u>(831,838.77)</u>
Margen operacional neto		252,267.37	113,746.52
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros ingresos	22	262,550.06	228,918.55
Otros gastos		<u>(13.66)</u>	<u>(509.69)</u>
Total Ingresos y gastos no operacionales, neto		262,536.40	228,408.86
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS			
Participación a empleados	23	(77,220.57)	(51,323.31)
Impuesto a la renta	23	<u>(106,155.47)</u>	<u>(75,303.28)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>331,427.73</u>	<u>215,528.79</u>



**ECON. VERONICA ALBARRACIN
GERENTE**



**CPA. NANCY MAZON
CONTADORA GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Expresado en US dólares

	Aportes Socios	Legal	Reservas Especiales	Revalorización del Patrimonio	Superávit Por Valuación de Propiedad	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo a diciembre 31, 2016	2,450,940.69	1,849,406.10	2,268,059.30	8,419.11	15,543.74	690,521.79	7,282,890.73
Aportes de socios, neto	(151,185.84)	0.00	(155,712.49)	0.00	0.00	0.00	(306,898.33)
Apropiación reserva legal	0.00	104,856.07	0.00	0.00	0.00	(104,856.07)	0.00
Transferencia resultados acumulados	0.00	107,764.40	0.00	0.00	0.00	(107,764.40)	0.00
Fortalecimiento de patrimonio	0.00	401,245.79	58,915.66	0.00	0.00	0.00	460,161.45
Revalu de bienes inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00	133,422.74	0.00	133,422.74
Ajuste contribución SEPS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(2,908.32)	(2,908.32)
Utilidad neta del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	331,427.73	331,427.73
Saldo a diciembre 31, 2017	2,299,754.85	2,463,272.36	2,171,262.47	8,419.11	148,966.48	806,420.73	7,898,096.00


ECON. VERONICA ALBARACIN
 GERENTE


CPA. NANCY MAZON
 CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Expresado en US dólares

	NOTA	2017
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y descuentos ganados		5,162,922.35
Intereses pagados		(1,270,557.29)
Comisiones pagadas		(12,303.67)
Pagos operativos y a empleados		(3,164,264.34)
Utilidades (pérdidas) financieras, neto		(13.66)
Otros ingresos operacionales		272,897.52
Otros ingresos no operacionales, neto		<u>149,665.80</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios de activos y pasivos operacionales		1,138,346.71
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) disminución en cartera de créditos		(2,505,301.87)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar		(30,683.08)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(5,065.02)
(Aumento) disminución en otros activos		4,576.41
Aumento (disminución) obligaciones con el público		2,166,687.99
Aumento (disminución) en otros pasivos		(32,544.87)
Aumento (disminución) en otras partidas por pagar		30,204.47
Aumento (disminución) obligaciones laborales		<u>3,295.74</u>
SUB TOTAL		(368,830.23)
Retenciones e impuestos		<u>25,974.13</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		795,490.61
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
(Aumento) disminución inversiones		(100,529.88)
(Adiciones) bienes no utilizados por la institución		35,842.04
(Adiciones) disminución en gastos diferidos		(43,562.65)
(Adiciones) en propiedades y equipos	9	(30,892.03)
(Adiciones) disminución en derechos fiduciarios		
Producto de la venta de propiedades y equipo		11,413.40
(Adiciones) en acciones y participaciones		<u>11,413.40</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(127,729.12)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en obligaciones financieras		(1,200,000.00)
Aportes de socios (neto)		<u>153,263.12</u>
Efectivo neto provisto en (usado) por las actividades de financiación		(1,046,736.88)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(378,975.39)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	3	<u>2,035,577.18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>1,656,601.79</u>


ECON. VERONICA ALBARRACIN
GERENTE


CPA. NANCY MAZON
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA., fue constituida jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial No. 00325 del 17 de abril de 1998 en la ciudad de Quito, el 16 de abril de 2013, y mediante resolución No. SEPS-ROEPS-2013-000277 pasa a ser regulada y controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La última reforma del estatuto social fue aprobada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante resolución No. SEPS-ISF-DNLSF-2017-0169 del 3 de julio de 2017.

La Cooperativa tiene como objeto social principal realizar actividades de intermediación financiera, prestación de servicios financieros y la ejecución de actividades de responsabilidad social con sus socios.

La entidad está domiciliada en el cantón Quito, provincia de Pichincha, realiza sus actividades mediante 8 oficinas ubicadas en sitios estratégicos en la ciudad de Quito y una sucursal en la ciudad de Portoviejo en la provincia de Manabí.

Calificación de riesgo. - La última calificación de riesgo efectuada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Maquita Cushunchic" Ltda., del ejercicio económico 2017, fue realizada al 30 de septiembre del mismo año por la empresa Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A., la misma que determinó la calificación de "A-", que significa: "La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en caso de las instituciones con mayor calificación." Al 31 de diciembre de 2016, la calificación fue de "BBB+".

Los informes correspondientes al cuarto trimestre de 2017 serán recibidos hasta el 31 de marzo de 2017 de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

La entidad está regulada por el Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su reglamento, Estatuto Social, Reglamento Interno, resoluciones, regulaciones y disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y demás entidades de control.

Las principales políticas contables se describen a continuación:

Bases de presentación

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

De la solvencia y prudencia financiera

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2017 cumple con los requerimientos financieros, operaciones, liquidez, solvencia y patrimonio técnico determinados en el título II, capítulo 3, sección 4 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Inversiones financieras

Constituyen reservas secundarias de liquidez y están presentadas a precios de mercado o precios estimados a través de modelos de valoración.

Cartera de crédito

Se contabiliza al valor nominal y en base a los desembolsos efectuados, encierra el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro y está clasificada de acuerdo a la actividad para la cual se destinaron los recursos, por su vencimiento y en función de la maduración o período de morosidad de los dividendos, conforme disposiciones del catálogo único de cuentas. Las operaciones con calificación E que se encuentran provisionada en un 100% de su valor registrado en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación o aquellas obligaciones con más de tres años en mora son castigadas inmediatamente contra provisiones y controladas en cuentas de orden, las cuales son reportadas a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los créditos que mantiene la Cooperativa en el año 2017 son: consumo prioritario y ordinario, inmobiliario y microcrédito calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de pago de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Provisiones para activos de riesgo

Con cargo a resultados y disminuida por los castigos de préstamos, cuentas por cobrar, inversiones, contingentes, bienes realizables y adjudicados por pago y otros activos de difícil recuperación. Las recuperaciones de los créditos o cuentas castigadas se acreditan a resultados. Las provisiones del año 2017 son instrumentadas de acuerdo a lo establecido en las resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. La calificación de activos de riesgos y constitución de provisiones se realizó conforme a procedimientos reglamentarios y es aplicable para las cuentas de cartera de crédito, inversiones, cuentas por cobrar, otros activos, bienes realizables y adjudicados. Los procedimientos de calificación y constitución de provisiones se resumen como sigue:

- Cartera de crédito y contingentes

Las entidades deberán constituir provisión específica sobre el saldo de la operación neta del crédito, de acuerdo con las normas para la constitución de provisiones de activos de riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito con los siguientes parámetros:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Categorías	% de provisión Res. No. 255-2016-F		COOPERATIVA (promedio)
	Mínimo	Máximo	
A-1	0.50%	1.99%	0.80%
A-2	2.00%	2.99%	2.00%
A-3	3.00%	5.99%	5.50%
B-1	6.00%	9.99%	7.00%
B-2	10.00%	19.99%	15.00%
C-1	20.00%	39.99%	30.00%
C-2	40.00%	59.99%	42.00%
D	60.00%	99.99%	68.50%
E	100.00%		100.00%

- Inversiones

La aplicación de provisiones en inversiones se realiza cuando existe un deterioro del riesgo de crédito del emisor, empleando para la transición en la calificación del mismo y no para el registro inicial, se estima que el precio de la compra recoge dicho deterioro.

- Cuentas por cobrar y otros activos

Calificados de acuerdo a la morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos.

Categorías	% de Provisión	
	Mínimo	Máximo
A.	1.00%	5.99%
B.	6.00%	19.99%
C.	20.00%	59.99%
D.	60.00%	99.99%
E.	100.00%	

- Bienes muebles e inmuebles, acciones y participaciones recibidos en dación en pago o por adjudicación judicial

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

Propiedades y equipos

Están reconocidos al costo de adquisición, los bienes inmuebles son ajustados a precio de mercado cada año de manera obligatoria y en forma total. El costo ajustado de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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

Otros activos

Registra principalmente: Inversiones en acciones y participaciones contabilizadas al costo de adquisición y al valor patrimonial proporcional, fidecomiso mercantil de garantías denominado "Fondo de liquidez de las entidades del sector financiero popular y solidario", gastos y pagos anticipados, gastos diferidos y materiales, mercaderías e insumos.

Los gastos diferidos y otros activos son registrados al costo de adquisición y son amortizados en línea recta a tres y cinco años.

Capital social

El capital social de la Cooperativa es variable e ilimitado y representa certificados de aportación pagados por los socios.

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa constituye el Fondo Irrepartible de Reserva Legal por:

- Apropiación del 50% de las utilidades, conforme lo establece el artículo 168 del Código Orgánico Monetario y Financiero en concordancia con el artículo 50 y 54 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Requerimiento a los socios del 1% del monto de los créditos desembolsados, conforme al artículo 5, sección II "Norma para el fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito", capítulo XXXVI, título II, libro I, de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Superávit por valuación

Constituye superávit por valuación de los activos fijos, inversiones en acciones e instrumentos financieros originado conforme disposiciones legales.

Intereses y comisiones ganados

Son registrados de acuerdo con el método establecido en el catálogo único de cuentas; los intereses por créditos devengados en el período, no cobrados por más de 35 o 65 días contados desde la fecha de vencimiento, dependiendo del tipo de crédito, son reversados de ingresos o debitados a "otros gastos y pérdidas" (los que corresponden al periodo anterior) y controlados en la cuenta de orden "Intereses en Suspenso". Los intereses cobrados en el periodo posterior al de la reversión, son acreditados a "Otros Ingresos".

Intereses causados

Están registrados de acuerdo con el método del devengado.

Intereses de mora sobre préstamos vencidos

Son registrados en resultados en el ejercicio que se cobran.

Los intereses sobre los préstamos registrados en la cuenta cartera que no devenga intereses, se contabilizan a resultados sobre la base de su cobro.

Participación a empleados

De acuerdo al Código de Trabajo, la Cooperativa distribuye entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 37 establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades o del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Las sociedades disminuirán en 10 puntos porcentuales cuando la utilidad es total o parcialmente reinvertida dentro del año siguiente. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Empresa en marcha

Las proyecciones realizadas por la institución establecen que pueden operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La administración para hacer esta aseveración considera la posición financiera de la Cooperativa, la rentabilidad de sus operaciones, el acceso a recursos financieros y análisis del impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones, por lo tanto, no existe motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE DISPOSICIONES ESTABLECIDAS POR LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA, SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), QUE INCLUYE NIC.

Las principales diferencias que inciden en los estados financieros de la Cooperativa son las siguientes:

La JPRMF, requiere que las entidades castiguen los créditos con calificación E, que se encuentren provisionados en un 100% de su valor registrado en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación, o que hubieren permanecido vencidos por un periodo de más de tres años afectando a la provisión para créditos incobrables. Las NIIF establecen que estos créditos sean provisionados o castigados dependiendo de la probabilidad de recuperación de los mismos.

La JPRMF establece que los bienes adjudicados pueden ser conservados por el plazo de un año desde la fecha de su recepción; vencido dicho plazo, se deberán constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros, comenzado en el mes inmediato posterior al del vencimiento del plazo original. Las NIIF establecen que los bienes disponibles para la venta sean registrados al valor en libros o valor razonable, el menor, menos los gastos estimados para la venta.

La JPRMF requiere que los intereses y comisiones ganados originados en cartera de créditos vencida por más de 35 o 65 días, dependiendo del tipo de operación, sean reversados del estado de resultados y registrados en cuentas de orden, los cuales serán reconocidos en resultados en función de su cobro. Las NIIF establecen que los intereses y comisiones formen parte del costo amortizado de la cartera de crédito y, por lo tanto, el saldo de dicha cartera, sea provisionado en función de la probabilidad de su recuperación.

La JPRMF no requiere la preparación y presentación del estado de resultado integral. Las NIIF requieren la preparación y presentación de dicho estado financiero.

La JPRMF no requiere que se reconozca en los estados financieros el efecto del impuesto diferido resultante de las diferencias entre los saldos incluidos en los estados financieros y los reportados para efectos tributarios, tal como lo establecen las NIIF.

La JPRMF requiere que los bienes inmuebles se ajusten cada año a precios de mercado, las NIIF mencionan que la frecuencia de las revaluaciones dependerá de los movimientos y volatilidad en los valores justos de las partidas de propiedades que se revalúan frente a los registros contables.

La JPRMF requiere que las ganancias o pérdidas producto de la valuación de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se reconozcan en el estado de resultados. Las NIIF requieren que las ganancias o pérdidas en la valuación de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta se reconozcan en el estado de resultado integral.

La Ley de ordenamiento de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016 determinó el diferimiento al final del periodo originalmente pactado los pagos y cuotas de capital e intereses de los meses de abril, mayo, junio de 2016 por concepto de obligaciones financieras que hayan sido contraídas en el sistema financiero nacional las personas naturales y jurídicas, registradas en la respectiva entidad financiera en zonas afectadas. Las NIIF no establecen esta metodología.

La JPRMF no requiere la utilización del método de interés efectivo para el reconocimiento de los ingresos y gastos financieros. Las NIIF establecen que los ingresos y gastos financieros deben reconocerse por la aplicación del método de interés efectivo (método según el cual se calcula la imputación del interés a un activo financiero, o la amortización del interés correspondiente a un pasivo financiero, utilizando la tasa de interés efectiva).

La JPRMF requiere que los intereses ganados de créditos reestructurados se provisionen al 100% al momento de su contabilización. Las NIIF establece que los intereses de créditos reestructurados formarán parte del costo amortizado de la cartera de crédito y por lo tanto el saldo de dicha cartera sea provisionado en función de la probabilidad de su recuperación.

La JPRMF no requiere la revelación del valor justo para cada clase o grupo de activos y pasivos financieros, tal como lo establecen las NIIF.

La JPRMF requiere que las reversiones de provisiones creadas en años anteriores sean consideradas como ingresos no operacionales del año. Las NIIF no establecen la definición de ingresos no operacionales y por lo tanto, tales reversiones se presentan en los resultados del año de actividades continuadas.

La JPRMF requiere que las comisiones ganadas por operaciones contingentes sean registradas en los resultados del año en el momento de su cobro. Las NIIF establecen que éstas sean reconocidas en base a su causación durante el plazo de vigencia de las respectivas operaciones.

La JPRMF permite que los activos entregados a fideicomisos mercantiles (entidades de propósito especial), sean dados de baja de los estados financieros o registrados como derechos fiduciarios en el rubro de otros activos. Las NIIF requieren la presentación de estados financieros consolidados con las entidades de propósito especial (fideicomisos) y no dar de baja los respectivos activos, cuando la entidad retiene riesgos, beneficios y/o control de los activos transferidos a una entidad de propósito especial.

La JPRMF establece que fianzas, garantías, avales, cartas de crédito y operaciones de derivados financieros se registren como cuentas contingentes. Las NIIF requieren que los contratos de garantías financieras y operaciones de derivados financieros se registren en el estado de situación financiera a su valor razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

La JPRMF no requiere que se revele cambios en el poder adquisitivo de la moneda. La NIC 21 requiere la revelación de la inflación de los últimos 5 años, determinando que si la sumatoria supera el 100% los estados financieros requieren ajuste.

3. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja	334,509.91	209,710.17
Bancos y otras Instituciones financieras	1,322,091.88	1,825,867.01
TOTAL	<u>1,656,601.79</u>	<u>2,035,577.18</u>

Bancos e instituciones financieras

En el año 2017 constituyen principalmente recursos depositados en cuentas corrientes y de ahorros de los bancos: Central del Ecuador, Pichincha C.A., Guayaquil S.A., Internacional S.A., de la Producción Produbanco S.A., Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. y en Caja Central Financoop.

4. INVERSIONES

La composición del saldo de inversiones al 31 de diciembre de 2017 se presenta como sigue:

	Calificación...		Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)			
<u>Disponible para la Venta del Estado o de Entidades del Sector Privado</u>				
Banco General Rumifahui S.A	AA	AA+	503,310.63	706,814.25
Banco Desarrollo de los Pueblos S.A	BBB+	BBB	172,519.44	253,781.66
Caja Central Financoop.	AA	AA	3,193,690.26	2,808,394.54
TOTAL			<u>3,869,520.33</u>	<u>3,768,990.45</u>

Disponible para la venta del estado o de entidades del sector privado.-

En el año 2017 corresponden a certificados de depósito hasta un plazo máximo de 122 días con intereses que fluctúan entre el 2.75% hasta el 6.50%.

Al 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa determinó que el precio del instrumento financiero en el momento de su compra recoge el deterioro del riesgo del crédito del emisor, razón por la cual no se constituyó provisiones de acuerdo a la normativa vigente.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****5. CARTERA DE CRÉDITO**

Está constituido al 31 de diciembre de 2017 como se detalla a continuación:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Créditos por vencer		
Consumo Prioritario	10,111,445.42	11,245,534.54
Consumo Ordinario	4,281,097.66	2,675,338.88
Consumo Ordinario Refinanciado	15,765.20	0.00
Consumo Prioritario Refinanciado	47,985.29	0.00
Inmobiliarios	526,956.35	649,781.38
Microcrédito	13,095,592.33	11,284,997.57
Microcredito Refinanciado	87,474.47	17,321.31
Microcredito Reestructurado	13,198.51	22,467.18
Subtotal	28,179,515.23	25,895,440.86
Créditos que no devengan intereses	444,560.15	623,869.60
Créditos vencidos	114,590.84	182,063.99
Subtotal	28,738,666.22	26,701,374.45
Menos: provisión para créditos incobrables (nota 6)	(832,766.10)	(934,422.65)
Total cartera de crédito	27,905,900.12	25,766,951.80

Al 31 de diciembre de 2017, los montos, plazos e intereses de las líneas de crédito se encuentran establecidos de la siguiente manera:

Créditos de consumo prioritario y ordinario

Créditos concedidos con un plazo hasta de 48 meses, con un monto máximo de USD 20,000.00 en el 2017, a una tasa máxima de interés anual del 15.50%, avalados con garantías quirografarias e hipotecarias de acuerdo al monto concedido.

Créditos microcréditos

Con plazos de hasta 60 meses en el 2017, con montos de USD 50,000.00, a una tasa máxima de interés anual del 22.00% avalados con garantías quirografarias e hipotecarias según el monto otorgado.

Cartera por vencer

Corresponde al saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017.

Cartera que no devenga intereses

Corresponde al capital por vencer de los créditos que estuvieren vencidos conforme lo establece la dinámica del catálogo único de cuentas emitido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Créditos vencidos

Representan la parte del saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago por más de 35 y 65 días, según el tipo de crédito.

Las tasas de interés para préstamos son de libre contratación, sin embargo, no pueden exceder la tasa máxima legal establecida mensualmente por el Banco Central del Ecuador que en el mes de diciembre de 2017 fueron: Comercial ordinario 11.83%; comercial pymes 11.83%; microcrédito de acumulación ampliada 25.50%, microcrédito acumulación simple 27,50%, microcrédito minorista 30,50%; consumo ordinario 17.30%; consumo prioritario 17.30%; crédito productivo pymes 11.83%, y crédito inmobiliario 11.33%

6. MOVIMIENTO DE PROVISIÓN PARA ACTIVOS DE RIESGO

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de la provisión relacionado con la calificación de activos de riesgo se presenta como sigue:

Descripción	<u>Cartera de Crédito</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	(934,422.65)	(28,436.88)	(45,016.60)	(1,007,876.13)
Provisión del año	(398,985.78)	(4,586.46)	(238.68)	(403,810.92)
Reversión de Provisiones	32,632.23	11,111.79	18,570.61	62,314.63
Ajustes/ Recuperaciones	0.00	(2,505.83)	976.91	(1,528.92)
Castigos	468,010.10	0.00	0.00	468,010.10
Diciembre 31, 2017	(832,766.10)	(24,417.38)	(25,707.76)	(882,891.24)

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

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses por cobrar inversiones	36,252.48	5,569.40
Intereses por cobrar cartera de crédito	307,336.25	360,323.02
Cuentas por cobrar varias	12,417.36	7,360.57
Subtotal	356,006.09	373,252.99
Menos: provisión para cuentas por cobrar (Nota 6)	(24,417.38)	(28,436.88)
TOTAL	331,588.71	344,816.11

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**Intereses por cobrar inversiones y cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2017 representan valores devengados.

Cuentas por cobrar varias

En el año 2017 incluyen principalmente valores entregados por concepto de garantías de arriendos (USD. 6,800.00.) y cuenta por cobrar a Coonecta por garantía de uso de red (USD. 5,000.00)

8. BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS POR PAGO

El movimiento del año 2017 fue como sigue:

CONCEPTO	Saldo a Dic-31-2016	Ventas/ ajustes en bienes	Revalúo efectuado dic 17	Saldos a Dic-31-2017
Bienes adjudicados por pago				
Edificios y Otros locales	35,842.04	(35,842.04)	0.00	0.00
Bienes no utilizados por la institución				
Terrenos	380,967.88	0.00	21,262.12	402,230.00
TOTAL	416,809.92	(35,842.04)	21,262.12	402,230.00

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos durante el año 2017 son como sigue:

CONCEPTO	Saldo a Dic-31-16	Adiciones	Bajas - Vtas/Transf./ ajus	Revaluos	Saldos a Dic-31-2017
Costo:					
Terreno	66,718.70	0.00	0.00	59,281.30	126,000.00
Edificio	497,079.08	0.00	0.00	86,181.74	583,260.82
Muebles y equipos de oficina	257,372.74	9,740.18	(30,652.76)	0.00	236,460.16
Equipos de computación y comunicación	294,129.93	18,159.35	(179,202.98)	0.00	133,086.30
Unidades de transporte	91,948.25	2,992.50	(25,417.45)	0.00	69,523.30
Otros biblioteca	337.00	0.00	0.00	0.00	337.00
Subtotal	1,207,585.70	30,892.03	(235,273.19)	145,463.04	1,148,667.58
Depreciación acumulada:					
Edificio	(79,806.14)	(28,286.76)	0.00	(33,302.42)	(141,395.32)
Muebles y equipos de oficina	(119,249.24)	(21,460.30)	30,899.76	0.00	(109,809.78)
Equipos de computación y comunicación	(226,015.68)	(38,092.43)	179,420.98	0.00	(84,687.13)
Unidades de transporte	(59,251.14)	(11,987.47)	25,419.45	0.00	(45,819.16)
Subtotal	(484,322.20)	(99,826.96)	235,740.19	(33,302.42)	(381,711.39)
TOTAL NETO	723,263.50	(68,934.93)	467.00	112,160.62	766,956.19

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

El art. 79, subsección II, sección VI "Norma de solvencia, patrimonio técnico y activos y contingentes ponderados por riesgo para cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda", capítulo XXXVI, título II, libro I de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, establece que: "las entidades podrán adquirir, construir o conservar bienes muebles e inmueble necesarios para su funcionamiento o servicios anexos, hasta un monto equivalente al 100% del patrimonio técnico constituido", la Cooperativa cumple con esta disposición.

Los bienes inmuebles cuyo importe muestra el balance al cierre del presente ejercicio, han sido evaluados por un perito calificado por la Superintendencia de Bancos de conformidad con las normas vigentes. En base de los avalúos practicados se han registrado ajustes contra las cuentas de patrimonio por USD. 112,160.62, durante el presente ejercicio económico.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

CONCEPTO	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(US dólares)	
Inversiones en participaciones	76,481.97	83,500.76
Gastos y pagos anticipados	125,590.00	144,332.80
Gastos diferidos	171,616.55	198,583.00
Materiales mercaderías e insumos	56,943.44	42,765.79
Otros	10.08	21.34
Subtotal	430,642.04	469,203.69
Provisión para otros activos irre recuperables (Nota 6)	(25,707.76)	(45,016.60)
TOTAL	404,934.28	424,187.09

Inversiones en participaciones

Al año 2017 están constituidas por:

	Diciembre 31...			
	2017		2016	
	US	Partici	US	Particip
	dólares	pación	dólares	ación
CAJA CENTRAL FINANCOOP	76,231.97	2.20%	69,242.30	2.20%
ETIMOS	0.00	0.10%	1,290.36	0.10%
FECOAC	0.00	0.00%	18.10	0.00%
BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS	0.00	0.00%	12,700.00	0.00%
RED EQUINOCCIO - REDFINPSEQ	250.00	0.00%	250.00	0.00%
TOTAL	76,481.97		83,500.76	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Gastos y pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 corresponden principalmente a valores pagados por anticipado por concepto de: arriendos (USD. 84,706.67); seguros (USD. 14,431.15) y gastos por derechos de integración Banred y Coonecta (USD. 11,760.00), con su respectiva amortización, que serán liquidados a medida que transcurra el tiempo.

Gastos diferidos. - En el año 2017 corresponde principalmente a valores pagados por gastos de adquisición de programas de computación (USD. 56,091.06) y licencias de software (USD. 81,307.46), amortizados a tres años respectivamente.

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Depósitos a la vista:		
Depósitos de ahorro	10,918,610.90	9,817,406.96
Otros depósitos	1,464.48	0.00
Depositos por confirmar	<u>34,746.75</u>	<u>49,259.49</u>
Subtotal	<u>10,954,822.13</u>	<u>9,866,666.45</u>
Depósitos a plazo:		
De 1 a 30 días	1,685,166.04	1,636,343.92
De 31 a 90 días	3,247,989.66	2,183,581.99
De 91 a 180 días	2,097,004.50	2,118,959.50
De 181 a 360 días	1,234,384.95	1,298,413.99
Más de 360 días	<u>147,833.79</u>	<u>96,547.23</u>
Subtotal	<u>8,412,378.94</u>	<u>7,333,846.63</u>
Total obligaciones con el público	<u>19,367,201.07</u>	<u>17,200,513.08</u>

Depósitos de ahorros

En el año 2017 representan cuentas de ahorro ordinarias que causaron un interés anual que fluctúa entre 1.00% y 2.00%, y ahorro propósito y banquito 4.50%, que generan intereses que son capitalizados mensualmente.

Depósitos a plazo

Constituyen certificados de depósitos emitidos por la Cooperativa con intereses anuales que fluctúan entre 2.50% y 7.00% en el año 2017, pagaderos de forma anticipada, periódica o al vencimiento según convenio con los socios.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses por pagar	258,249.18	230,780.61
Obligaciones patronales	478,285.58	363,209.56
Retenciones	140,621.09	34,851.43
Contribuciones, impuestos y multas	67,243.43	37,975.17
Proveedores	55,060.10	25,286.14
Cuentas por pagar varias	24,986.96	24,556.45
TOTAL	<u>1,024,446.34</u>	<u>716,659.36</u>

Intereses por pagar

Corresponde a intereses de los depósitos a plazo causados y no pagados sobre las captaciones de los socios y clientes, así como de las obligaciones financieras que se cancelan con el pago del principal.

Obligaciones patronales

Al 2017 incluyen básicamente la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio por USD. 77,220.57; provisiones para desahucio y jubilación patronal documentado con el respectivo estudio actuarial por USD. 296,911.52

Retenciones

En el año 2017 corresponde principalmente a retenciones en la fuente por USD 23,002.23 y seguro de desgravamen por USD. 99,678.04

Contribuciones, impuestos y multas

Corresponde principalmente a la provisión del impuesto a la renta por pagar y liquidar del ejercicio de la Cooperativa por USD. 51,052.98.

Cuentas por pagar varias

Incluye principalmente la cuenta por pagar por concepto de depósitos no detectados por USD. 21,897.30 en el 2017.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2017 están constituidas como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Obligaciones con instituciones financieras del Exterior		
ADA	0.00	450,000.00
Alterfin	250,000.00	500,000.00
Volksvermogen N.V.	1,000,000.00	1,500,000.00
Incofin	2,750,000.00	2,750,000.00
Fundación Hivos – Triodos Fonds	2,000,000.00	3,000,000.00
Oikocredit	1,000,000.00	0.00
TOTAL	<u>7,000,000.00</u>	<u>8,200,000.00</u>

El detalle de obligaciones financieras por institución es:

Obligaciones con instituciones financieras del exterior				
Instituciones	Vencimiento	No.Op	Tasa	Saldo 31-12-2017
Alterfin	Noviembre 2018	1	8.00%	250,000.00
Volksvermogen N.V.	Marzo 2018	2	7.00%	1,000,000.00
Incofin	Agosto 2019	4	7.00%	2,750,000.00
Fundación Hivos – Triodos Fonds	Junio 2018	2	7.15%	2,000,000.00
Oikocredit	Enero 2018	2	8.00%	1,000,000.00
Subtotal				7,000,000.00

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Cooperativa está constituido por las aportaciones de los socios representadas en certificados de aportación y constituyen la participación patrimonial de los mismos en la entidad.

Los certificados son nominativos y transferibles únicamente entre socios o a favor de la Cooperativa, previa autorización del Consejo de Administración.

El artículo 38 "Patrimonio y capital social" del estatuto social de la Cooperativa determina que los certificados de aportación entregados a los socios serán de un valor de 1 dólar cada uno. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de USD. 2,299,754.85

15. RESERVAS

En el año 2017 están conformadas por:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Legales	2,463,272.36	1,849,406.10
Especiales	2,171,262.47	2,268,059.30
Revalorización del patrimonio	8,419.11	8,419.11
TOTAL	<u>4,642,953.94</u>	<u>4,125,884.51</u>

Legales

El fondo irreplicable de reserva legal lo constituyen las cooperativas para solventar contingencias patrimoniales y no podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación bajo ninguna figura jurídica y podrá ser distribuida exclusivamente al final de la liquidación de la Cooperativa de acuerdo con lo que resuelva la Asamblea General. En el año 2017 se incrementa por la apropiación de las utilidades del año 2016 por un valor de USD. 212,620.47. Adicionalmente corresponde al requerimiento realizado a los socios de los montos de créditos desembolsados a su favor, hasta el mes de mayo del 3% y a partir del mes de junio del 1%, conforme la establece el artículo 5, Sección II "Norma para el fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito", capítulo XXXVI, título II, libro I de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (aprobado en acta del Consejo de Administración número 200 del 27 de octubre de 2015).

Especiales

Orientados al fortalecimiento del capital institucional de la Cooperativa. El Consejo de Administración mediante acta No. C.A-134 del 18 de marzo de 2010 resuelve que de los créditos que otorga la institución a sus socios, se done el 1% para reserva especial y facultativa.

16. PATRIMONIO TÉCNICO

El Código Orgánico Monetario y Financiero y el artículo 77 de la subsección II, sección VI "Norma de solvencia, patrimonio técnico y activos y contingentes ponderados por riesgo para cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda", capítulo XXXVI, título II, libro I de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, señala que: las cooperativas pertenecientes al segmento 2 deberán mantener una relación entre el patrimonio técnico constituido y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de al menos el 8% hasta diciembre de 2020.

El patrimonio técnico constituido es la suma del patrimonio técnico primario y el patrimonio técnico secundario. Cuando el patrimonio técnico primario y secundario, sean mayores a cero, y el patrimonio técnico secundario mayor al primario, el patrimonio técnico constituido será igual a dos veces el patrimonio técnico primario. En caso de que cualquiera de los dos patrimonios técnicos, primario o secundario, sean negativos, el patrimonio técnico constituido será el resultado neto de la suma.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria calculará los indicadores de solvencia en base a los balances que reportan las entidades, de igual forma podrá disponer que los activos y contingentes que adquieran las entidades, de otras entidades que se encuentren en procesos de liquidación, se ponderan con cero para efectos del cálculo de los activos y contingentes ponderados por riesgo, durante el período que dicho organismo de control determine.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Al 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa cumple con los porcentajes requeridos por el Código Orgánico Monetario y Financiero y artículo 77, subsección II, sección VI, capítulo XXXVI, título II, libro I de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, tal como se demuestra a continuación:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Patrimonio técnico primario	7,723,963.03	7,274,471.62
Patrimonio técnico secundario	4,209.56	4,209.56
Porcentaje	0.05%	0.06%
Patrimonio técnico constituido	A 7,728,172.59	7,278,681.18
Activos totales y contingentes	B 35,337,731.42	33,480,596.05
Porcentaje (A sobre B); requerido 4%	21.87%	21.74%
Activos y contingentes poderados por riesgo	C 31,482,881.21	29,235,611.62
Porcentaje (A sobre C) requerido 8%	24.55%	24.90%
Patrimonio técnico requerido	D 2,518,630.50	2,338,848.93
Posición excedentaria (A menos D)	5,209,542.09	4,939,832.25
Activos fijos	E 766,956.19	723,263.50
Porcentaje (A sobre E) requerido 100%	1007.64%	1006.37%

17. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Activos castigados	2,510,991.48	2,197,246.55
Cartera de crédito en demanda judicial	4,242,395.11	0.00
Intereses, Comisiones e ingresos en suspenso	497,478.46	488,416.75
Otras cuentas de orden deudoras	2,063,638.55	1,801,841.47
Subtotal cuentas de orden deudoras	9,314,503.60	4,487,504.77
Valores y bienes recibidos de terceros	52,081,023.99	49,151,038.20
Provisiones constituidas	279,375.77	283,138.52
Subtotal cuentas de orden acreedoras	52,360,399.76	49,434,176.72
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	<u>61,674,903.36</u>	<u>53,921,681.49</u>

Valores y bienes recibidos de terceros

Constituyen documentos y bienes inmuebles recibidos en garantía de crédito.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

18. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

El origen y su acumulación durante el año 2017 fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(US dólares)	
Ingresos		
Intereses ganados		
Depósitos	4,805.86	28,772.87
Inversiones	194,520.00	122,068.02
Créditos	4,910,609.72	4,808,398.15
Subtotal	5,109,935.58	4,959,239.04
Egresos		
Intereses causados		
Obligaciones con el público	(691,724.37)	(721,171.97)
Obligaciones financieras	(606,301.49)	(686,000.95)
Comisiones causadas	(12,303.67)	(35,545.09)
Subtotal	(1,310,329.53)	(1,442,718.01)
TOTAL	3,799,606.05	3,516,521.03

La gestión de intermediación financiera refleja su margen al relacionar el ingreso neto por intereses y el egreso generado por el mismo concepto, el índice de margen de intermediación financiera es de 74.36% en el 2017.

19. GASTOS DE PERSONAL

El origen y su acumulación durante el año 2017, fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(US dólares)	
Remuneraciones	607,424.09	542,526.25
Beneficios sociales	112,548.40	96,279.38
Aportes al IESS	133,484.33	112,081.22
Impuesto a la renta del personal	76,631.45	61,851.72
Pensiones y jubilaciones	34,559.71	36,818.26
Fondo de reserva IESS	84,047.64	73,454.88
Otras	818,604.90	643,255.22
TOTAL	1,867,300.52	1,566,266.93

20. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y su acumulación durante el año 2017, fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(US dólares)	
Honorarios	167,931.88	124,485.49
Servicios de guardianía	118,025.98	123,260.16
Publicidad y propaganda	79,176.28	82,158.87
Servicios básicos	50,046.30	47,413.74
Seguros	16,384.62	15,374.26
Arrendamientos	259,770.69	250,076.83
Otros servicios	94,011.02	75,478.57
Impuestos, contribuciones y multas	366,855.80	354,685.14
Otros	179,320.96	125,234.79
TOTAL	1,331,523.53	1,198,167.85

21. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El origen y su acumulación durante el año 2017, fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Provisiones	399,322.49	665,584.85
Depreciaciones	99,826.96	98,490.52
Amortizaciones	70,529.10	67,763.40
TOTAL	<u>569,678.55</u>	<u>831,838.77</u>

22. OTROS INGRESOS

El origen y su acumulación durante el año 2017, fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Recuperaciones de activos financieros	258,947.72	201,320.06
Otros	3,602.34	15,723.49
TOTAL	<u>262,550.06</u>	<u>228,918.55</u>

23. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2017, los vencimientos de activos productivos y pasivos con costos se presentan como se detalla:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u> (US dólares)	<u>181-360</u>	<u>>360</u>	<u>Total</u>
ACTIVOS						
Fondos Disponibles	1,656,601.79	0.00	0.00	0.00	0.00	1,656,601.79
Inversiones financieras						
Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	776,164.11	3,093,356.22	0.00	0.00	0.00	3,869,520.33
Cartera de Créditos por Vencer:						
Cartera de Consumo	489,685.02	974,717.70	1,397,465.98	2,444,610.20	4,868,717.01	10,175,195.91
Cartera de Vivienda	6,488.48	14,471.78	21,089.75	41,876.73	443,029.61	526,956.35
Microempresa	558,600.43	1,108,225.74	1,594,451.94	2,880,988.12	7,053,999.08	13,196,265.31
Cartera de Consumo Ordinario	144,484.28	296,973.34	448,431.78	926,347.30	2,464,860.96	4,281,097.66
Cuentas por Cobrar:						
Intereses de Inversiones	36,252.48	0.00	0.00	0.00	0.00	36,252.48
Intereses de Cartera	307,336.25	0.00	0.00	0.00	0.00	307,336.25
TOTAL ACTIVO	3,975,612.84	5,487,744.78	3,461,439.45	6,293,822.35	14,830,606.66	34,049,226.08
PASIVOS						
Depósitos a la Vista	(10,954,822.13)	0.00	0.00	0.00	0.00	(10,954,822.13)
Depósitos a Plazo	(1,685,166.04)	(3,247,989.66)	(2,097,004.50)	(1,234,384.95)	(147,833.79)	(8,412,378.94)
Intereses por Pagar	(258,249.18)	0.00	0.00	0.00	0.00	(258,249.18)
Obligaciones Financieras:						
Con instituciones financieras del exterior	0.00	(500,000.00)	(1,500,000.00)	(1,083,000.00)	(3,917,000.00)	(7,000,000.00)
TOTAL PASIVO	(12,898,237.36)	(3,747,989.66)	(3,597,004.50)	(2,317,384.95)	(7,981,833.79)	(30,542,450.25)
POSICION NETA	(8,922,624.51)	1,739,755.12	(136,565.06)	3,976,437.40	6,848,772.87	3,506,775.83

24. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS

La determinación de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el período 2017, fue calculada por la Cooperativa como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTOS	514,803.77	342,155.38
Menos: 15% Participación a empleados	<u>(77,220.57)</u>	<u>(51,323.31)</u>
UTILIDAD DESPUES DE REPARTO DE UTILIDADES	437,583.20	290,832.07
Más: Partidas conciliatorias netas	<u>393,497.80</u>	<u>51,455.56</u>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	831,081.00	342,287.63
Menos: Impuesto a la renta causado (A)	<u>106,155.47</u>	<u>75,303.28</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>51,800.67</u>	<u>54,557.88</u>
Anticipo pagado (B)	<u>53,122.76</u>	<u>51,267.78</u>
Retenciones del año (C)	<u>1,979.73</u>	<u>1,435.13</u>
IMPUESTO A PAGAR (A-B-C)	<u>51,052.98</u>	<u>22,600.37</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración preparó la conciliación tributaria preliminar, considerando gastos no deducibles estimados en USD. 49,793.75, lo que generó un impuesto a la renta causado de USD. 106,155.47; la conciliación tributaria definitiva es elaborada posteriormente para aplicarla en la declaración anual del impuesto a la renta en abril del año siguiente.

Mediante resolución NAC-DGERCGC15-003218 (Suplemento R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015), el Servicio de Rentas Internas (SRI), resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivos y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Cooperativa se encuentra preparando la indicada información.

25. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2017 la cooperativa mantiene sesenta y dos operaciones de crédito con personas naturales vinculadas que fueron pactadas en condiciones plazos e intereses igual que los demás deudores por USD. 518,714.30 que incluye cartera vigente y vencida.

La Cooperativa aplica lo dispuesto en los artículos 41 "Límites para el resto de segmentos" y 43 "Cupos de crédito y garantías para la administración de cooperativas de ahorro y crédito del resto de segmentos", subsección III "De las garantías y límites de crédito", sección IV, capítulo XXXVI, capítulo XXXVI, título II, libro I de la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las operaciones vinculadas corresponden a:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MAQUITA CUSHUNCHIC" LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Detalle	Número de Créditos	Saldo al 31/Dic/2017
Consejo de Administración	6	79,309.90
Consejo de Vigilancia	2	39,046.74
Empleados y funcionarios	13	106,251.13
Familiares de los Miembros del Consejo de Administración, Vigilancia, empleados y funcionarios de la Cooperativa.	39	278,999.85
Ex funcionarios /empleados que cuentan con créditos pendientes de pago (crédito concedido antes de su salida de la Cooperativa)	1	14,187.21
Ex- miembros de consejos que mantienen créditos pendientes de pago	1	919.47
Total vinculación	62	618,714.30

26. CONTINGENCIAS Y EVENTOS POSTERIORES

Contingencias. - Al 31 de diciembre de 2017 no mantenemos contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y enero 26 de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.