COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- ESTADOS FINANCIEROS
- REVISIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE CONTROLES PARA LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS
- EVALUACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO A NORMAS PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS
- CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Siglas y aclaraciones:

COMF:	Código Orgánico Monetario y Financiero
JPRMF:	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
NIA:	Normas Internacionales de Auditoria
NIC/NIC´s:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
UAFE:	Unidad de Análisis Financiero Económico
SEPS:	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
SRI:	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, que incluye el balance general al 31 de diciembre de 2018, estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 cumpliendo con regulaciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y aplicación de normas contables establecidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los estados financieros correspondientes al año 2017 fueron auditados por otros auditores externos, quienes en su informe de enero 26 de 2018 expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

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 2018, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con regulaciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y aplicación de normas contables establecidas por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Bases para nuestra 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 auditoria 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.

Asuntos clave de auditoría

Sin calificar nuestra opinión ni emitir informe separado al respecto, informamos sobre la siguiente cuestión clave de la auditoria:

De acuerdo con Catálogo Único de Cuentas emitido mediante Resolución SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226 de octubre 31 de 2016, los inmuebles de las instituciones del SFPS deberán ser ajustados anualmente a precios de mercado al cierre del ejercicio económico correspondiente. Al 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa aplicó el método del registro de reavalúo. Mediante Resolución SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2018-052 de septiembre 03 de 2018 fue modificado el Catálogo Único de Cuentas, la dinámica de activos fijos señala que los inmuebles deberán ser ajustados a precio de mercado al menos cada 5 años, aplicable a partir de enero de 2019, al respecto la Cooperativa realizará un nuevo avalúo en el año 2019. Al 31 de diciembre de 2018, el valor en libros de los inmuebles es de US$ 538.702 (incluido terreno).

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 regulaciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y aplicación de normas contables establecidas por 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 cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 que pudieran identificarse en el control interno durante nuestra auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, procedimientos convenidos respecto de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, de revisión del cumplimiento de normas para la administración integral de riesgos y, de cumplimiento de obligaciones tributarias de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

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

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

Ma. Dolores Paca Sánchez, MAGC
Gerente de Auditoría
Registro CPA No. 32.824

Quito, 22 de febrero de 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Fondos disponibles	2	1.338.483	1.656.602
Inversiones	3	2.073.013	3.869.520
Cartera de crédito, neta	4	32.535.363	27.905.900
Cuentas por cobrar	6	331.828	331.589
Bienes no utilizados por la institución	7	402.230	402.230
Propiedades y equipos	8	794.877	766.956
Otros activos	9	443.519	404.934
TOTAL ACTIVOS		37.919.313	35.337.731
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	10	19.375.789	19.367.201
Cuentas por pagar	11	1.357.240	1.024.446
Obligaciones financieras	12	8.675.891	7.000.000
Otros pasivos		51.463	47.988
TOTAL PASIVOS		29.460.383	27.439.635
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	13	2.154.830	2.299.755
Reservas	13	5.112.330	4.642.953
Superávit por valuaciones	8	148.966	148.966
Resultados acumulados		1.042.804	806.422
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		8.458.930	7.898.096
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		37.919.313	35.337.731
CUENTAS DE ORDEN	15	66.312.927	61.674.903

Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General

Lcda. Nancy Mazón López
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos:			
Intereses ganados	16	5.642.819	5.109.936
Ingresos por servicios		172.195	212.612
Total		5.815.014	5.322.548
Egresos:			
Intereses causados	16	(1.227.551)	(1.298.026)
Comisiones causadas en obligaciones financieras	16	(36.021)	(12.304)
Total	16	(1.263.572)	(1.310.330)
Margen bruto financiero		4.551.442	4.012.218
INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Ingresos:			
Otros ingresos operacionales		8.349	8.552
Total		8.349	8.552
Gastos:			
De personal	17	(2.048.988)	(1.867.301)
De operación	18	(1.433.215)	(1.331.523)
Total		(3.482.203)	(3.198.824)
Margen operacional antes de provisiones		1.077.588	821.946
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	19	(578.928)	(569.679)
Margen operacional, neto		498.660	252.267
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	20	419.042	262.550
Otros gastos		(9.541)	(13)
Total ingresos no operacionales, neto de gastos		409.501	262.537
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		908.161	514.804
Participación a empleados	21	(136.224)	(77.221)
Impuesto a la renta	21	(204.126)	(106.155)
UTILIDAD NETA		567.811	331.428

Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General

Lcda. Nancy Mazón López
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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Nota	Capital social	. . . Reservas . . . Fondo irreparti-ble de reserva legal	Reservas especiales	Revalorización del patrimonio	Superávit por valuaciones	Resultados acumulados	Total
					(US dólares)			
Saldo a diciembre 31, 2016		2.450.941	1.849.406	2.268.059	8.419	15.544	690.522	7.282.891
Aportes de socios, neto		(151.186)		(155.712)				(306.898)
Apropiación reserva legal			104.856				(104.856)	0
Transferencia resultados acumulados			107.764				(107.764)	0
Fortalecimiento de patrimonio			401.246	58.915				460.161
Reavalúo de bienes inmuebles						133.422		133.422
Ajuste contribución SEPS							(2.908)	(2.908)
Utilidad neta del ejercicio		———— .	———— .	———— .	———— .	———— .	331.428	331.428
Saldos a diciembre 31, 2017		2.299.755	2.463.272	2.171.262	8.419	148.966	806.422	7.898.096
Retiro de socios, neto de aportes	13	(144.925)						(144.925)
Apropiación de reserva y contribución SEPS	13		327.053				(331.429)	(4.376)
Aportes de socios por capitalización extraordinaria, neto de retiros	13		259.740	(117.416)				142.324
Utilidad neta, 2018		———— .	———— .	———— .	———— .	———— .	567.811	567.811
Saldos a diciembre 31, 2018		2.154.830	3.050.065	2.053.846	8.419	148.966	1.042.804	8.458.930

Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General

Lcda. Nancy Mazón López
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTAS	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		(US dólares)	
Utilidad neta		567.811	331.428
Conciliación de la utilidad neta y el efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	19	554.963	569.679
Reversión de provisiones	20	(55.481)	(62.315)
Participación a empleados	21	136.224	77.221
Impuesto a la renta, neto por pagar	21	149.228	106.155
Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta de reversiones	11 y 17	39.999	61.900
Intereses no cobrados	6	(319.943)	(319.943)
Intereses no pagados	11	324.731	324.731
Ajustes de activos fijos y otros	8	4.050	5.550
Subtotal		1.401.582	1.094.406
Variación en el capital de trabajo:			
Inversiones a)	3	(255.548)	0
Cartera de crédito (créditos concedidos, neto de recaudos)	4	(5.025.463)	(2.505.302)
Cuentas por cobrar	6	336.409	337.190
Otros activos	9	(61.332)	(38.986)
Obligaciones con el público (depósitos recibidos, netos)	10	8.588	2.166.688
Cuentas por pagar	11	(318.599)	(265.128)
Otros pasivos		3.476	(32.545)
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación		(3.910.887)	756.323
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagos por adquisiciones de:			
Propiedades y equipos, neto de anticipos para construcción de agencias entregados	8	(125.783)	(30.892)
Bienes no utilizados por la Institución		0	35.842
Inversiones en Financoop y otros	9	(6.793)	7.019
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de inversión		(132.576)	11.969
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Procedentes de:			
Retiro de socios, netos de aportes	13	(144.925)	(151.186)
Aportes de socios por capitalización extraordinaria, neto de retiros	13	142.323	304.449
Obligaciones financieras	12	1.675.891	(1.200.000)
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		1.673.289	(1.046.737)
Disminución neto de fondos		(2.370.174)	(278.445)
Efectivo y su equivalente al inicio del período	2 y 3	5.526.122	b) 5.804.567
Efectivo y su equivalente al final del período	2 y 3	3.155.948	b) 5.526.122

a) Saldo año 2016 transferido a equivalente de efectivo; b) saldo modificado, incluimos inversiones hasta 90 días.

Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General

Lcda. Nancy Mazón López
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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. Mediante Resolución No. SEPS-ROEPS-2013-000277 del 17 de abril de 2013 pasó a ser regulada y controlada por SEPS. Opera con ocho oficinas ubicadas en sitios estratégicos de la ciudad de Quito y con una agencia en la ciudad de Portoviejo - Provincia de Manabí. Es una entidad de derecho privado cuyo objetivo principal es realizar actividades de intermediación financiera y responsabilidad social, prestación de servicios financieros y la ejecución de actividades de responsabilidad social con los socios.

Las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa se regulan por el Código Orgánico Monetario y Financiero (publicado en el 2do. Sup. del R.O. No. 332 del 12 de septiembre de 2014), Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (publicada en R.O. No. 444 de mayo 10 de 2011) y su Reglamento (Suplemento R.O. No. 648 de febrero 27 de 2012), Estatuto Social (última reforma aprobada por SEPS mediante Resolución No. SEPS-ISF-DNLSF-2017-0169 del 3 de julio de 2017) 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). En mayo 22 de 2017 a través de Resolución 385-2017-A es emitida la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

Mediante Resolución No. JR-STE-2012-003 de octubre 29 de 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 (art. suprimido por disposición reformatoria novena del COMF). 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).

Mediante Sección I, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de 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.

La Cooperativa, pese a no estar obligada a realizarlo, efectuó la calificación de riesgo establecida en el art. 237 del Código Orgánico Monetario y Financiero, la última calificación de riesgo efectuada a la Cooperativa fue realizada por Class International Rating con corte al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la misma presentó calificación de "A-" (A menos) significa: "La institución es fuerte, tiene un sólido record 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.

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Tendencia: Positiva.

La capacidad de calificación descrita puede incluir signos más (+) o menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría."

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, contenidas en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, disposiciones de la SEPS, el Catálogo Único de Cuentas contenido en Capítulo IV, Título IX de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 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.

El marco regulatorio está siendo sustituido progresivamente por las políticas y regulaciones que expide la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, organismo creado en septiembre de 2014 con el Código Orgánico Monetario y Financiero, así como las normas de control que expida la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las principales diferencias entre las normas contables y disposiciones establecidas por JPRMF, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y Normas Internacionales de Información Financiera, que incluye las NIC, se describen a continuación:

- La Superintendencia no requiere la presentación de información financiera comparativa ni la utilidad por acción (certificado). Las NIIF - NIC 1, exigen la presentación de estados financieros comparativos por lo menos del periodo anterior. La Cooperativa presenta información comparativa por pedido de sus financiadores del exterior.
- Los intereses ganados y no cobrados, luego del plazo de exigibilidad, dependiendo de la característica del crédito, 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, las obligaciones a favor de la entidad que hubieren permanecido vencidas por un período de más de tres años serán castigadas inmediatamente, acorde a lo establecido en Subsección IV, Sección V, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, Valores y Seguros (la Cooperativa realiza castigo a los 180 días de vencido). Las Normas Internacionales de Contabilidad establecen que los créditos sean castigados dependiendo de la probabilidad de 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.
- Los intereses de mora sobre préstamos vencidos son registrados en resultados en el ejercicio en que se cobran.

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- Tanto SEPS como SB no requieren 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 activo por IRD, por provisión no deducible por jubilación patronal y desahucio y, pasivo por IRD, por depreciación no deducible de activos revalorizados.
- Hasta el año 2018, los ajustes por revaluación de inmuebles fueron determinados anualmente a precios de mercado, y a partir del 2019 serán ajustados cada 5 años. La NIC 16 establece que las revaluaciones serán efectuadas cuando el valor razonable de las propiedades difiera significativamente del valor en libros.
- Gastos diferidos; incluyen intangible, son activados y amortizados en 5 años. Las NIC's no permiten diferir los otros gastos.
- 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 las cooperativas deudoras, 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 JPRMF.

La entidad castiga contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable que mantenga en favor de la entidad con calificación E, que se encuentre provisionada en un 100% de su valor registrado en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación, proceso que es reportado a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en los formatos que establezca para el efecto.

Las obligaciones a favor de la entidad que hubieren permanecido vencidas por un período de más de tres años son castigadas inmediatamente contra provisiones y controladas en cuentas de orden, proceso basado en los artículos 68.-Castigo, artículo 69.-Castigo de Cartera, artículo 71.-Registro Contable, y, artículo 73.- Registro de las obligaciones castigadas, Subsección IV: del castigo de activos de riesgo y contingentes, Sección V, Capítulo XXXVI, Título I, Libro I Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

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 calculadas de acuerdo a lo establecido en Sección V, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, y que se resume en el siguiente cuadro:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Nivel de riesgos	Categoría	% provisión	Días de morosidad Consumo ordinario y prioritario y, Microcrédito	Inmobiliario	Provisión COAC
Riesgo normal	A-1	0,50 a 1,99	0 a 5	0 a 5	1,13%
	A-2	2 a 2,99	6 a 20	6 a 35	2,99%
	A-3	3 a 5,99	21 a 35	36 a 65	5,99%
Riesgo potencial	B-1	6 a 9,99	36 a 50	66 a 120	9,99%
	B-2	10 a 19,99	51 a 65	121 a 180	19,99%
Deficientes	C-1	20 a 39,99	66 a 80	181 a 210	39,99%
	C-2	40 a 59,99	81 a 95	211 a 270	59,99%
Dudoso recaudo	D	60 a 99,99	96 a 125	271 a 450	99,99%
Pérdidas	E	100	+ 125	+450	100%

Cartera de crédito.- Los tipos de crédito que mantiene la Cooperativa son: consumo ordinario, consumo prioritario, inmobiliario y microcrédito, siendo calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de pago, de acuerdo con la Subsección IV, Sección IV, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, de Valores, Financiera y Seguros.

Inversiones.- La Sección V, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 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 por la entidad.- Constituye un terreno, registrado por el método de reavalúo.

Propiedades y equipos.- Los inmuebles son ajustados en base a avalúo pericial de manera obligatoria; al 31 de diciembre de 2018 los inmuebles se encuentran ajustados con avalúos realizados según informes de perito de septiembre de 2017.

Los bienes muebles están registrados al costo de adquisición, el costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo como sigue:

Activos	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Unidades de trasporte	5
Equipos de computación	3

1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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

Reserva legal.- Conforme lo establecido en COMF (art. 168), la Cooperativa destina el 50% de los excedentes anuales para constituir el fondo irrepartible 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 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, que en su artículo 5 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). Requerimiento a los socios del 1%.

Superávit por valuación.- Proveniente de los ajustes por valuación de los activos fijos realizado en el año 2017, conforme disposiciones del Catálogo Único de Cuentas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Intereses 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 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.

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio - Están constituidas en base a estudio actuarial emitido por un actuario para la totalidad de los empleados.

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.

Impuesto a la renta.- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades es del 25%.

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. A partir del año 2019 este anticipo puede ser reclamado si es mayor al impuesto causado.

2. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Caja	269.216	334.510
Bancos	1.069.267	1.322.092
Total	1.338.483	1.656.602

Bancos: constituyen recursos en cuentas de ahorro y corrientes depositados principalmente en bancos locales e instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la colocación en bancos es como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Banco Internacional	361.030	331.699
FINANCOOP	240.520	4.637
Banco Pichincha	185.263	672.685
Banco Central del Ecuador	138.806	138.796
Otros menores a US$ 100.000	143.648	174.275
Total	1.069.267	1.322.092

3. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2018, constituyen depósito a plazo fijo en instituciones financieras, disponibles para la venta con plazos desde enero hasta abril de 2019, tasas de interés del 2,75% y 6,75%. Al 31 de diciembre de 2017, plazo máximo de 122 días con intereses que fluctúan entre el 2.75% hasta el 6.50%. La Cooperativa no mantiene inversiones en subsidiarias ni afiliadas locales ni en el exterior, por no poseer. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las colocaciones de inversiones en instituciones financieras es como sigue:

	Tasas	Calific.	2018	2017
			(US dólares)	
Cuatro inversiones en FINANCOOP	Entre 2,75% a 5.50%	AA+	1.417.871	3.193.690
Dos inversiones en Bancodesarrollo S.A. (incluye 1 inv. por US$ 255.548 mayor a 90 días)	6.75%	BBB+	439.772	172.519
Banco General Rumiñahui S.A.	3.25%	AAA-	215.370	503.311
Total			2.073.013	3.869.520

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en el flujo de efectivo, las inversiones hasta 90 días fueron consideradas como equivalentes de efectivo por US$ 1.817.465 y US$ 3.869.520, respectivamente, por tanto el flujo de efectivo y su equivalente asciende a US$ 3.155.948 y US$ 5.526.122, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 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.

4. CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	Por vencer	Vencidos	Cartera que no devenga intereses	Total
		(US dólares)		
Créditos:		. . . 2018 . . .		
Consumo Prioritario	11.914.526	28.381	130.694	12.073.601
Inmobiliario	1.044.108	1.195	13.200	1.058.503
Microcrédito	15.464.361	44.342	251.738	15.760.441
Consumo Ordinario	4.549.922	3.902	20.160	4.573.984
Subtotal	32.972.917	77.820	415.792	33.466.529
(-) Prov. Créd. Incobr. (nota 5)				(931.166)
Total				32.535.363
Préstamos:		. . . 2017 . . .		
Consumo Prioritario	10.159.431	59.045	144.385	10.362.861
Inmobiliario	526.956	1.879	35.618	564.453
Microcrédito	13.196.265	53.666	264.557	13.514.488
Consumo Ordinario	4.296.863	1	0	4.296.864
Subtotal	28.179.515	114.591	444.560	28.738.666
(-) Prov. Créd. Incobr. (nota 5)				(832.766)
Total				27.905.900

Créditos de consumo. - Son aquellos préstamos destinados a la compra o contratación de bienes y servicios de consumo, cuyas fuentes de pago pueden ser, sueldos y salarios, pensiones jubilares, pensiones por muerte de cónyuge y pensiones alimenticias. Instrumentados por medio de documentos escritos a la orden de la Cooperativa con firmas de deudor y garante, se conceden con plazos de hasta 48 meses promedio y tasas de interés anual entre 11,15% y 17%. En esta categoría, la Cooperativa mantiene productos comerciales para créditos conocidos como: Sin Garante, Salud, desarrollo familiar, Kredifamilia, Banquitos, Institucional, Credifiel, Crediya, automaquita, Credifiel AutoMaquita.

Microcrédito- Son aquellos préstamos otorgados a los sujetos de crédito o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria con un nivel de ventas anuales inferior o igual a US$ 100.000, destinados a financiar actividades de producción y/o comercialización a pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de la venta o ingresos generados por dichas actividades, con plazos de hasta 48 meses y tasas de interés anual entre el 10,61% y el 24,80%, garantizados con documentos endosados a favor de la Cooperativa. En esta categoría, la entidad mantiene productos comerciales para créditos conocidos como: Sin Garante Productivo, Saldo Promedio Productivo, Avanza, Firma Fácil, Credicrece, Crediagro, Adicional Productivo, Asociativo, Crediplus, Banquitos, Credifiel productivo y Reconstrucción Manabí.

Créditos inmobiliarios.- Son aquellos otorgados a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción, reparación y remodelación, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del

4. CARTERA DE CRÉDITOS (continuación)

inmueble, se conceden con plazos de hasta 10 años y tasas de interés anual entre el 10,31%, garantizado con hipotecas de inmuebles a favor de la Cooperativa.

Créditos refinanciados, reestructurado:

Renovación; operación de crédito a través de la cual se extingue la obligación original con todos los accesorios y nace una nueva, entera y totalmente distinta de la anterior.

Refinanciado; El refinanciamiento procederá por solicitud del socio cuando éste prevea dificultades temporales de liquidez pero su proyección de ingresos en un horizonte de tiempo adicional al ciclo económico de su actividad y no sustancialmente extenso, demuestre su capacidad para producir utilidades o ingresos netos que cubran el refinanciamiento a través de una tabla de amortización. No procederá con aquellas cuya categoría de riesgo de crédito en la propia entidad sea superior a "B2". Las operaciones de crédito podrán refinanciarse por una sola vez.

Reestructurado; La reestructuración de un crédito podrá darse por solicitud del socio cuando éste presente debilidades importantes en su proyección de liquidez, donde el cambio en el plazo y las condiciones financieras requeridas puedan contribuir a mejorar la situación económica del cliente, y la probabilidad de recuperación del crédito. 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. Un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de implementar dicha operación.

Créditos vencidos y que no devengan intereses.- Los créditos que deban ser cancelados mediante cánones, cuotas o la porción del capital que forma parte de los dividendos, se registrarán según la maduración de cada canon, cuota o cuota de dividendo. Cuando exista una porción del capital de estos créditos, vencida hasta 60 ó 15 días, según sea el caso conforme a la Normativa vigente, dicha porción se transferirá a cartera vencida y simultáneamente el resto del capital del crédito pasará a cartera que no devenga intereses, respetando las condiciones de maduración del crédito. Estas operaciones registradas en tal cuenta no generarán intereses. Igualmente, cuando existan cánones, cuotas o cuotas de dividendos de los créditos registrados en cartera que no devenga intereses, vencidos por más de sesenta, treinta o quince días, según sea el caso conforme la Normativa vigente, dichos cánones, cuotas o cuotas de dividendos se transferirán a cartera vencida. Cada una de las cuotas o porciones de capital de los dividendos registrados en cartera vencida se reclasificarán a la subcuenta correspondiente conforme se incremente su período de morosidad, conforme se establece en el Catálogo Único de Cuenta.

Tasas de interés.- para préstamos son de libre contratación, sin embargo, no pueden exceder la tasa máxima efectiva publicadas mensualmente por el Banco Central del Ecuador. A diciembre 31 de 2018, las tasas máximas efectivas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, corresponden a los siguientes porcentajes máximos: para créditos de consumo ordinario y prioritario 17,30%, microcrédito minorista 30,50%, microcrédito de acumulación simple 27,50% y microcrédito de acumulación ampliada 25,50% y créditos inmobiliarios hasta el 11,33%.

5. MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las provisiones relacionadas con la calificación de activos de riesgo se presenta como sigue:

	Cart/Créditos Incobrables	Cuentas por cobrar	Otros Activos	Total
		(US dólares)		
Diciembre 31, 2016	934.422	28.437	45.017	1.007.876
Provisiones del año	398.986	4.586	239	403.811
Reversiones	(32.632)	(11.112)	(18.571)	(62.315)
Ajustes/recuperaciones	0	2.506	(977)	1.529
Castigos	(_468.010)	0	0	468.010
Diciembre 31,2017	832.766	24.417	25.708	882.891
Provisiones del año (nota 19)	410.274	909	8	411.191
Reversiones	(14.274)	(17.614)	(20.428)	(52.316)
Castigos	(_297.600)	.	.	(_297.600)
Diciembre 31, 2018	931.166	7.712	5.288	944.166

Provisión de cartera de crédito, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye provisión genérica voluntaria por US$ 267.014. La Cooperativa realiza castigos a los 180 días de vencido.

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 antecedentes históricos y normativa establecida en la Sección V, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, que definió los límites de calificación y provisiones para activos de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2018 un resumen de la calificación de la cartera, se presenta como sigue:

Clase	Total riesgo (US dólares)	% Promedio	Provisiones Requerida	Provisiones Constituida	Provisión Exced/ Defic.
			(US dólares)		
Consumo Prioritario	12.073.601	1,96%	236.548	236.548	0
Inmobiliario	1.058.503	1,28%	13.496	13.496	0
Microcrédito	15.760.441	2,23%	350.811	350.811	0
Consumo Ordinario	4.573.984	1,38%	63.297	63.297	0
Provisión genérica voluntaria	.	.		267.014	0
Total	33.466.529	2,78%	664.152	931.166	0

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Intereses por cobrar:		
Cartera	308.539	307.336
Inversiones	11.404	36.253
Otras cuentas por cobrar varias	19.597	12.417
Subtotal	339.540	356.006
(-) Provisión para cuentas por cobrar (nota 5)	(7.712)	(24.417)
Total	331.828	331.589

7. BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN

Al 31 de diciembre de 2018, está constituido por un terreno ubicado en la parroquia La Magdalena (sector Villa Flora) con 551 m2 por US$ 402.230, registrado en base a informe perito valuador realizado en septiembre de 2017, inmueble donde se construirá la oficina matriz.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, el movimiento se presenta como sigue:

	Saldo a 31-dic-16	Ventas/ ajustes en bienes	Reavalúo efectuado	Saldo a 31-dic-17
		(US dólares)		
Bienes adjudicados por pago				
Edificios y otros locales	35.842	(35.842)	0	0
Bienes no utilizados por la Institución				
Terrenos	380.968	0	21.262	402.230
Total	416.810	(35.842)	21.262	402.230

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de las propiedades y equipos, se presenta como sigue:

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

	Saldos a dic-31-17	Adiciones	Transfe-Rencias/ajustes	Bajas	Saldos a dic-31-18
			(US dólares)		
Costo:					
Terrenos	126.000				126.000
Edificios	583.261				583.261
Construcciones y remodelaciones	0.00	35.891			35.891
Muebles y equipos de Oficina	236.460	22.245	(4442)	(13.535)	240.728
Equipos de computación	133.086	15.666	3.421	(17.230)	134.943
Unidades de transporte	69.523	51.981		(17.551)	103.953
Otros Activos fijos	337	.	.	.	337
Subtotal	1.148.667	125.783	(1.021)	(48.316)	1.225.113
Depreciación acumulada:					
Edificios	(141.395)	(29.482)	319		(170.558)
Muebles y equipos de Oficina	(109.810)	(20.785)	12	13.535	(117.048)
Equipos de computación	(84.687)	(28.093)	(3.358)	17.230	(98.908)
Unidades de transporte	(45.819)	(15.452)	.	17.549	(43.722)
Subtotal	(381.711)	(93.812)	(3.027)	48.314	(430.236)
Total neto	766.956	31.971	(4.048)	(2)	794.877

Terrenos: ubicados en: a) Av. Pedro Vicente Maldonado S46-248, lote N°1, frente al Conjunto Habitacional Bretaña, sector Nueva Aurora, donde se encuentra ubicada la edificación de la Agencia Arcadia y, b) Av. Alonso de Angulo S/n y César Chiriboga, frente a la Administración Municipal Eloy Alfaro, sector Ciudadela Atahualpa.

Edificios corresponde a locales comerciales ubicados en la ciudad de Quito 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.

El terreno y los edificios están registrados en base a informe perito valuador realizado en septiembre de 2017.

Construcciones y remodelaciones, en el año 2018 por US$ 35.891, corresponde a pagos realizados por diseños de planos varios para la construcción de la Oficina Matriz.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

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**

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Gastos y pagos anticipados	191.980	125.590
Gastos diferidos	140.165	171.617
Inversiones en participaciones	83.275	76.482
Materiales e insumos	33.372	56.943
Otros	15	10
Subtotal	448.807	430.642
Provisión para otros activos irrecuperables (nota 5)	(5.288)	(25.708)
Total	443.519	404.934

Costos y gastos pagados por anticipados, corresponden principalmente a valores pagados por anticipos a terceros y arriendo pagado por anticipado.

Gastos diferidos, corresponden principalmente a valores pagados por licencias software y programas de computación, amortizados en línea recta.

Inversiones en participaciones, constituidas principalmente por aportaciones en el capital de Caja Central Financoop US$ 83.025 (US$ 76.232 en el 2017) y Red Equinoccio US$ 250, igual en el año 2017.

10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Depósitos a la vista:		
Depósitos de ahorro	10.521.639	10.918.611
Otros depósitos	2.207	1.464
Depósitos por confirmar	35.171	34.747
Subtotal	10.559.017	10.954.822
Depósitos a plazo		
De 1 a 30 días	1.871.756	1.685.166
De 31 a 90 días	2.995.781	3.247.990
De 91 a 180 días	2.263.121	2.097.004
De 181 a 360 días	1.462.008	1.234.385
De más de 361 días	224.106	147.834
Subtotal	8.816.772	8.412.379
Total	19.375.789	19.367.201

Depósitos de ahorros, corresponde a cuentas de ahorro activas por US$ 9.622.758; y cuentas inmovilizadas por US$ 898.881. Al 31 de diciembre de 2018 devengan interés anual promedio del 1% (1.00% y 2.00%, y ahorro propósito y banquito 4.50% en el 2017), capitalizable mensualmente. Las cuentas de ahorro programado devengan un mayor interés del 4.25%.

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 de 2018 están entre el 4% y 7,5% (2.50% y 7.00% en el 2017).

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Obligaciones patronales	605.713	478.286
Intereses por pagar	324.731	258.249
Retenciones	210.039	140.621
Contribuciones impuestos y multas	166.558	67.243
Proveedores	24.708	55.060
Varias	25.491	24.987
Total	1.357.240	1.024.446

Obligaciones patronales, constituidas principalmente por provisiones para participación empleados por US$ 136.224 (US$ 77.221 en el 2017); jubilación patronal por US$ 227.883, desahucio por US$ 124.301 (US$ 296.912 jubilación patronal y desahucio en el 2017) y vacaciones por US$ 74.436.

Intereses por pagar, corresponden intereses causados y no pagados sobre las captaciones al público en certificados de depósitos a plazo e intereses sobre obligaciones financieras.

Contribuciones impuestos y multas, corresponden a impuesto a la renta por US$ 149.228 neto de anticipo pagado (US$ 51.053 en el 2017) y contribución a la SEPS US$ 17.255.

11. CUENTAS POR PAGAR (continuación)

Retenciones, constituyen principalmente seguro de desgravamen por US$ 171.225 (US$ 99.678 en el 2017).

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas por obligaciones principalmente a largo plazo con las siguientes instituciones financieras locales y del exterior como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Locales:		
Financoop	508.891	0.00
Exterior:		
Incofin	5.750.000	2.750.000
Volksvermogen	1.000.000	1.000.000
Oikocredit	750.000	1.000.000
Alterfin	667.000	250.000
Triodos, vencimiento junio 2018; tasa del 7,15%	0	2.000.000
Total	8.675.891	7.000.000

- Financoop. - Al 31 de diciembre de 2018, representa préstamo recibido el 26 de junio de 2018 por US$ 1.000.000, amortizado en 4 cuotas de capital más intereses con vencimiento final en junio 26 de 2019 y con interés del 7% anual, abonado US$ 491.109.

- Incofin – El valor total al 31 de diciembre de 2018 representan 4 préstamos que totalizan US$ 5.750.000, un primer préstamo otorgado en agosto 2 de 2016 por US$ 1.250.000, más una renovación de US$ 250.000 que corresponde a crédito otorgado en el año 2013, la tasa de interés del 7% pagadero semestralmente, con fecha de vencimiento el 2 de agosto de 2019, fecha en la que se cancelara el principal más el interés que correspondan, segundo préstamo otorgado el 27 de febrero de 2017, por valor de US$ 500.000, los pagos de intereses son semestrales a un interés anual del 7,% y vencimiento final en febrero de 2019 conjuntamente con pago único de capital y, US$ 3.750.000, el cual según convenio de préstamos se recibió en tres abonos, con una tasa de interés de 6,80%, con pago de interés semestral y fecha de vencimiento el 5 de julio de 2021.

- Volksvermogen. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a préstamo realizado por US$ 1.000.000 recibido en septiembre 30 de 2016, los pagos de intereses son semestrales con tasa de interés del 7% anual y el pago de capital es al vencimiento en septiembre 30 de 2019.

- Oikocredit. - Préstamo otorgado por un monto de US$ 1.000.000 con dos desembolsos, el primero realizado el 19 de enero de 2017 por un valor de US$ 500.000 y un segundo desembolso realizado el 18 de abril de 2017 por US$ 500.000 (saldo al 31 de diciembre de 2017 US$ 1.000.000), con tasa de interés del 8% anual con vencimiento en enero 19 de 2020, abonado US$ 250.000 en julio de 2018, saldo al 31 de diciembre de 2018 US$ 750.000. Se pacta el pago de intereses semestral con 4 pagos de capital a partir del 19 de julio de 2018 (actualmente 3 cuotas pendientes).

- Alterfin. - Préstamo otorgado por un monto de US$ 750.000 con dos desembolsos, el primero realizado el 13 de noviembre de 2017 por un valor de US$ 250.000 (saldo al 31 de diciembre de 2017) y un segundo desembolso realizado el 13 de febrero de 2018 por US$ 500.000, con tasa de interés del 8% anual con vencimiento en febrero 13 de 2021, abonado US$ 83.000 en noviembre de 2018, saldo al 31 de diciembre de 2018 por US$ 667.000.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan certificados de aportación suscritos y pagados por los socios al momento de ingresar como tales a la Cooperativa, el monto mínimo de tales aportes es determinado por el Consejo de Administración, el cual mediante resolución de años anteriores fijó el valor de US$ 20.

Reservas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Reserva legal irrepartible (COMF art. 168)	1.566.259	1.239.207
Aporte socios por capitalización extraordinaria	1.320.813	1.061.072
Donaciones	162.993	162.993
Subtotal fondo irrepartible de reserva legal	3.050.065	2.463.272
Reservas especiales	2.053.846	2.171.262
Revalorización del patrimonio	8.419	8.419
Total	5.112.330	4.642.953

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.

14. 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 JPRMF quien regulará los porcentajes de patrimonio técnico aplicables a los segmentos del sector financiero popular y solidario diferentes al segmento 1.

Según la Codificación de Resoluciones emitida por la JPRMF Libro I, Capitulo XXXVI, Sección VI, Subsección II: "Patrimonio técnico y activos ponderados por riesgo", artículo 77, establece para las cooperativas del segmento 2 mantener hasta diciembre de 2020 una relación entre el patrimonio técnico y la suma ponderada de los activos y contingentes del 8%, y a partir de diciembre de 2021 del 9%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Cooperativa cumple con las relaciones referidas, tal como se demuestra a continuación:

		2018	2017
		(US dólares)	
Patrimonio técnico primario	(A)	8.166.606	7.723.963
Patrimonio técnico secundario	(B)	4.210	4.210
Total patrimonio técnico constituido (A + B)	(C)	8.170.816	7.728.173
Porcentaje del patrimonio técnico secundario sobre el primario (máximo 100%)	(D)	0,05%	0,05%
Activos totales y contingentes	(E)	37.919.313	35.337.731
Porcentaje (C sobre E). Requerido 4%		21,55%	21.87%

14. PATRIMONIO TÉCNICO (continuación)

		2018	2017
		(US dólares)	
Activos y contingentes ponderados por riesgo	(F)	35.022.255	31.482.881
Porcentaje (C sobre F). Requerido 8%		23,33%	24,55%
Patrimonio técnico requerido	(G)	2.801.780	2.518.631
Posición excedentaria (C-G)		5.369.036	5.209.542

15. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de orden deudoras y acreedoras están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Deudoras:		
- Activos castigados	2.530.886	2.510.991
- Activos propios en poder de terceros en garantía	1.614.772	0
- Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	504.110	497.478
- Cartera de crédito en demanda judicial	488.540	4.242.395
- Cobertura de seguros, y otros	2.238.569	2.063.639
Acreedoras:		
- Valores y bienes recibidos de terceros	58.659.544	52.081.024
- Provisiones constituidas	276.506	279.376
Total	66.312.927	61.674.903

Valores y bienes recibidos de terceros, representan documentos y bienes muebles e inmuebles, recibidos en garantía de operaciones de crédito.

16. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron constituidos como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Intereses ganados:		
Créditos	5.483.019	4.910.610
Inversiones	151.671	194.520
Depósitos	8.129	4.806
Total	5.642.819	5.109.936
Intereses causados:		
Obligaciones con el público	657.460	691.724
Obligaciones financieras	570.091	606.302
Comisiones causadas	36.021	12.304
Total	1.263.572	1.310.330
Neto	4.379.247	3.799.606

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 y 77.61 en el 2018 y 74.36% en el 2017.

17. GASTOS DE PERSONAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Remuneraciones mensuales	664.013	607.424
Aportes patronales al IESS	149.478	133.484
Beneficios sociales	125.894	112.549
Fondos de reserva	95.513	84.048
Impuesto a la renta del personal	84.324	76.631
Pensiones y jubilaciones	43.143	34.560
Otros gastos	886.623	818.605
Total	2.048.988	1.867.301

Otros gastos, incluye principalmente seguro médico y de accidentes por US$ 58.607, bonificaciones extraordinarias por US$ 171.662 (US$ 139.639 en el 2017), bonos de cumplimiento por US$ 193.825 (US$ 171.936 en el 2017), bono navideño por US$ 85.290 (US$ 76.759 en el 2017) y bono comisariato US$ 132.729 (US$ 119.810 en el 2017).

18. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Impuestos, contribuciones y multas	412.192	366.856
Arrendamientos	278.929	259.771
Honorarios	136.346	167.932
Guardianía	126.199	118.026
Publicidad y propaganda	116.789	79.176
Servicios diversos	87.048	94.011
Servicios básicos	46.759	50.046
Seguros	18.106	16.385
Otros gastos	210.847	179.320
Total	1.433.215	1.331.523

Impuestos, contribuciones y multas, incluye principalmente contribución a la SEPS US$ 33.470 (US$ 31.923 en el 2017), aportes a la COSEDE US$ 128.802 (US$ 119.190 en el 2017) y gasto por servicio médico a socios por US$ 221.657 (US$ 188.136 en el 2017).

Otros gastos, incluye principalmente compra de suministros US$ 33.882 (US$ 33.730 en el 2017), gastos de mantenimiento y reparaciones US$ 66.785 (US$ 45.434 en el 2017), combustibles y lubricantes US$ 11.598, soporte técnico de sistemas US$ 19.637, Agasajos US$ 28.616 (US$ 24.286 en el 2017) y gastos de aniversarios US$ 11.837 y gastos judiciales y notariales US$ 24.577 en el 2017.

19. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Provisiones, nota 5	411.191	399.323
Depreciaciones, nota 8	93.812	99.827
Amortizaciones	73.925	70.529
Total	578.928	569.679

20. OTROS INGRESOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Recuperación de activos castigados	307.941	173.249
Reversión de provisiones	55.481	61.920
Utilidad en venta de inmuebles	23.661	0
Recuperación interés y comisiones, años anteriores	18.951	23.778
Otros	13.008	3.603
Total	419.042	262.550

21. 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 2018 y 2017, fueron calculados por la Cooperativa como sigue:

		2018	2017
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	(A)	908.161	514.804
(-) 15% de participación a empleados	(B)	(136.224)	(77.221)
Subtotal		771.937	437.583
(+) Partidas conciliatorias			393.498
(-) Ingresos exentos		(4.086)	
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		250	
(+) Participación empleados atribuida a ingresos exentos		612	
(-) Incremento neto de empleos		(41.906)	
(+) Gastos no deducibles		89.696	.
Base imponible para impuesto a la renta		816.503	831.081
(-) Impuesto a la renta, 25%	(C)	(204.126)	(106.155)
Utilidad neta (A-B-C)		567.811	331.428

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración preparó la conciliación tributaria preliminar, considerando gastos no deducibles estimados en US$ 89.696 (US$ 49.795 en el año 2017), lo que generó un impuesto a la renta causado de US$ 204.126 (US$ 106.155 en el año 2017); la conciliación tributaria definitiva es elaborada para aplicarla en la declaración anual del impuesto a la renta en abril del año siguiente.

21. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 de 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) ratificó que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sea presentado directamente por la Cooperativa. Mediante Resolución NAC-DGERCGC18-00000211 de junio 5 de 2018, el SRI modifica el plazo para la presentación de este informe, el cual será acorde al noveno dígito del RUC del sujeto pasivo auditado. 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 instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Cooperativa mantiene en proceso la preparación de dicha información.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El artículo 450 del Código Orgánico Monetario y Financiero 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 en arts. 41 y 43, parágrafo II, Subsección III, Sección IV, Capítulo XXXVI, Título II, Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. 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 funcionarios de la Cooperativa se otorgan una vez que dicho funcionario haya cumplido al menos un año de trabajo. Al cierre del año 2018, el valor de créditos vinculados asciende a US$ 701.819 equivalente al 8,3% en relación al patrimonio técnico al cierre del ejercicio del año anterior, 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:

Descripción:	Monto otorgado	Saldo a Dic.31/18	Número de créditos
	(US dólares)		
Miembros del Consejo de Administración	69.777	43.902	6
Miembros del Consejo de Vigilancia	44.507	33.615	3
Empleados y funcionarios	229.908	173.241	14
Familiares y garantías dadas de Miembros del Consejo de Administración, Vigilancia, empleados y funcionarios de la Cooperativa	582.096	436.143	48
Subtotal pasan		686.901	71

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (continuación)

Descripción:	Monto otorgado	Saldo a Dic.31/18	Número de créditos
	(US dólares)		
Subtotal vienen		686.901	71
Ex funcionarios /empleados que cuentan con créditos pendientes de pago (crédito concedido antes de su salida de la Cooperativa)	18.116	13.999	1
Ex- miembros de consejos que mantienen créditos pendientes de pago	2.092	919	1
Totales	946.496	701.819	73
Monto máximo permitido		772.817	
Cupo no utilizado		70.998	

Las operaciones vinculadas al 31 de diciembre de 2017 corresponden a:

Descripción:	Saldo a Dic.31/17	Número de créditos
	(US dólares)	
Miembros del Consejo de Administración	79.310	6
Miembros del Consejo de Vigilancia	39.047	2
Empleados y funcionarios	106.251	13
Familiares y garantías dadas de Miembros del Consejo de Administración, Vigilancia, empleados y funcionarios de la Cooperativa	279.000	39
Ex funcionarios /empleados que cuentan con créditos pendientes de pago (crédito concedido antes de su salida de la Cooperativa)	14.187	1
Ex- miembros de consejos que mantienen créditos pendientes de pago	919	1
Total vinculación	518.714	62

23. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS PRODUCTIVOS Y PASIVOS CON COSTOS

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con reporte de brechas de liquidez estático, preparado por la unidad de Riesgos, los vencimientos de activos productivos y pasivos con costos se presentan como sigue:

23. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS PRODUCTIVOS Y PASIVOS CON COSTOS (continuación)

R45 Coop Maquita
31-dic-18

			BANDA DE 1 A 7 DIAS	BANDA DE 8 A 15 DIAS	BANDA DE 16 A 30 DIAS	BANDA DE 31 A 60 DIAS	BANDA DE 61 A 90 DIAS	BANDA DE 91 A 180 DIAS	BANDA DE 181 A 360 DIAS	BANDA DE MAS DE 360 DIAS
ACTIVO			691,042.10	618,453.66	523,739.76	1,775,356.86	1,599,533.66	4,456,117.99	8,190,318.58	20,860,874.90
AC11000001	FONDOS DISPONIBLES	Capital	240,521.76							
AC11000001	FONDOS DISPONIBLES	Intereses	93.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AC13000001	INVERSIONES	Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AC13000001	INVERSIONES	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AC14000001	CARTERA CONSUMO POR VENCER	Capital	229,393.34	292,914.52	146,061.12	883,947.39	685,957.19	1,946,680.24	3,629,672.15	3,660,031.84
AC14000001	CARTERA CONSUMO NO DEV. Y VENCIDA	Capital	0.00	0.00	0.00	50,536.23	33,968.82	29,716.67	3,564.66	65,749.35
AC14000001	CARTERA CONSUMO POR VENCER	Intereses	3,509.10	27,597.59	8,870.26	1,674.67	1,483.04	4,617.72	8,042.73	6,474.56
AC14000002	CARTERA VIVIENDA POR VENCER	Capital	3,326.80	4,041.33	2,382.64	9,382.65	10,770.77	30,483.80	62,424.03	920,814.29
AC14000002	CARTERA VIVIENDA NO DEV. Y VENCIDA	Capital	0.00	0.00	0.00	14,391.89	0.00	0.00	0.00	3.00
AC14000002	CARTERA VIVIENDA POR VENCER	Intereses	2,709.89	3,926.36	3,116.69	9,351.99	8,493.84	27,240.03	51,619.96	47,265.32
AC14000003	CARTERA MICROCREDITO POR VENCER	Capital	146,304.89	202,343.61	247,771.76	814,629.73	611,421.28	1,740,678.96	3,324,979.17	3,576,232.14
AC14000003	CARTERA MICROCREDITO NO DEV. Y VENCI	Capital	0.00	0.00	0.00	120,035.04	27,155.15	29,480.58	55,187.42	64,220.66
AC14000003	CARTERA MICROCREDITO POR VENCER	Intereses	65,288.78	87,221.83	114,905.17	282,248.04	219,365.66	647,076.33	1,035,233.38	762,740.84
ACNS160001	CUENTAS POR COBRAR	Capital	81.90	466.31	632.12	8,869.35	1,430.89	191.66	19,596.71	
ACNS170001	BIENES REALIZABLES Y ADJ.X PAGO	Capital								402,230.00
ACNS180001	PROPIEDADES Y EQUIPOS	Capital								1,225,113.10
OI	OTROS INGRESOS		11,658.61	13,324.13	24,982.75	49,965.49	49,965.49	149,896.47	299,792.94	
PASIVO	PASIVO		833,566.38	1,071,688.34	1,881,935.61	2,865,664.97	2,971,919.54	3,491,581.04	7,286,405.15	9,890,715.73
PA21000001	DEPOSITOS A LA VISTA	Capital	374,620.64	542,955.27	529,985.00	656,934.20	694,980.25	892,700.17	909,665.02	5,917,898.48
PA21000001	DEPOSITOS A LA VISTA	Intereses	72.34	120.68	220.79	548.11	579.15	2,231.75	4,548.33	59,178.96
PA21000002	DEPOSITOS A PLAZO	Capital	381,260.84	490,230.34	1,000,265.25	1,210,507.99	1,765,272.85	2,260,120.75	1,462,007.81	224,105.88
PA21000002	DEPOSITOS A PLAZO	Intereses	8,436.01	16,003.69	29,368.48	31,453.02	68,586.68	81,773.75	95,499.55	27,469.73
PANS250001	CUENTAS POR PAGAR	Capital	19,580.91	22,378.19	41,959.10	83,918.20	83,918.20	251,754.61	503,509.23	
PA26000001	OBLIGACIONES FINANCIERAS PAIS	Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	252,287.91	0.00	256,603.49	0.00
PA26000001	OBLIGACIONES FINANCIERAS PAIS	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00	8,905.50	0.00	4,590.60	0.00
PA26000002	OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR	Capital	0.00	0.00	250,000.00	666,666.00	0.00	0.00	3,833,000.00	3,417,334.00
PA26000002	OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR	Intereses	49,583.33	0.00	38,247.00	13,636.44	35,388.00	0.00	213,990.93	244,728.66
GO	GASTOS OPERATIVOS		70,971.05	81,109.77	152,056.82	304,161.64	304,161.64	912,484.93	1,824,969.85	
MOVIMIENTO NETO PATRIMONIAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
BRECHA			-201,826.72	-521,020.33	-1,485,293.93	-1,144,504.28	-1,576,582.04	201,945.50	-621,263.48	10,970,159.17
BRECHA ACUMULADA			-201,826.72	-722,847.05	-2,208,140.98	-3,352,645.24	-4,929,227.28	-4,727,376.78	-5,348,640.26	5,621,518.91
ACTIVOS LIQUIDOS NETOS		3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60	3,170,973.60
POSICION DE LIQUIDEZ EN RIESGO			0.00	0.00	0.00	-181,671.64	-1,758,253.68	-1,556,395.18	-2,177,668.66	

24. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

25. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 22 de febrero de 2019 (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.