

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

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Cooperativa por los estados financieros

2. La Administración de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables acogidas por la Cooperativa. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Tal como se explica en la nota 1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados sustancialmente de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las cuales difieren de ciertas Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas anteriormente por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos. Desde el año 2014, los estados financieros serán preparados de acuerdo con el catálogo de cuentas que estableció la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Cooperativa, relevantes para la preparación y presentación

razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo sustancialmente con normas contables establecidas y autorizadas por Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Énfasis sobre otros asuntos

De acuerdo con lo establecido en el artículo 93 de la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, informamos sobre los mecanismos de prevención de lavado de activos que mantiene la Cooperativa.

6. Como está revelado en la nota 26 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2013, la Cooperativa mantiene un manual y diversos procedimientos de control y prevención, acogidos voluntariamente y en proceso de mejoramiento de acuerdo a lo informado en nuestra carta de control interno y recomendaciones de octubre 4 del 2013, ya que el organismo de control no ha dispuesto específicamente un cronograma de implementación de normas y procedimientos, formatos y plazos para prevenir el lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar con las diversas declaraciones tributarias del año 2013.

HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 9326

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

Quito, febrero 14 del 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Fondos disponibles	2	2'055.330	1'338.999
Inversiones temporales	3	470.959	0
Cartera de crédito	4	21'410.216	19'863.257
Cuentas por cobrar	6	212.558	185.769
Bienes realizables, adjudicados por pago	7	450.000	352.063
Propiedades y equipos	8	284.375	254.722
Otros activos	9	<u>685.371</u>	<u>423.477</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>25'568.809</u>	<u>22'418.287</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	13'421.047	11'467.253
Cuentas por pagar	11	625.843	588.049
Obligaciones financieras	12	6'122.369	5'807.096
Otros pasivos	13	<u>207.614</u>	<u>158.848</u>
TOTAL PASIVOS		<u>20'376.873</u>	<u>18'021.246</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	14	2'960.315	2'681.461
Reservas		1'538.505	1'178.295
Otros aportes		162.993	162.993
Superávit por valuaciones		386.393	296.297
Resultados acumulados		<u>143.730</u>	<u>77.995</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>5'191.936</u>	<u>4'397.041</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>25'568.809</u>	<u>22'418.287</u>
CUENTAS DE ORDEN	16	<u>42'426.767</u>	<u>36'980.535</u>

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 DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<u>INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS</u>			
Ingresos:			
Intereses ganados	17	<u>3'908.276</u>	<u>3'476.723</u>
Total		<u>3'908.276</u>	<u>3'476.723</u>
Egresos:			
Intereses causados	17	<u>1'084.177</u>	<u>968.559</u>
Total		<u>1'084.177</u>	<u>968.559</u>
Margen bruto financiero		<u>2'824.099</u>	<u>2'508.164</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Ingresos:			
Ingresos por servicios		57.641	64.418
Otros ingresos operacionales		<u>154.183</u>	<u>155.430</u>
Total		<u>211.824</u>	<u>219.848</u>
Gastos:			
De personal	18	1'367.718	1'083.988
De operación	19	<u>868.046</u>	<u>709.840</u>
Total		<u>2'235.764</u>	<u>1'793.828</u>
Margen operacional antes de provisiones		800.159	934.184
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	20	(<u>533.134</u>)	(<u>573.646</u>)
Margen operacional, neto		<u>267.025</u>	<u>360.538</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros ingresos	21	194.654	143.823
Otros gastos	22	<u>118.779</u>	<u>92.474</u>
Total ingresos no operacionales, neto de gastos		<u>75.875</u>	<u>51.349</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		342.900	411.887
Participación a empleados	23	(51.435)	(61.783)
Impuesto a la renta	23	(<u>130.397</u>)	(<u>159.439</u>)
UTILIDAD NETA		<u>161.068</u>	<u>190.665</u>

Eco. Verónica Albarracín Barragán
Gerente General

Lcda. Nancy Mazón López
Contadora General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital Social			Reservas							Superávit por valuaciones	Resultados acumulados	Total
	Certificados de aportación	Cuota de ingreso de socios	Previsión y asistencia social	Fondo irrepartible	Fondo educación	Otras reservas	Revalorización del patrimonio (US dólares)	Reserva para liquidación	(Otros aportes) Donaciones				
Saldos a diciembre 31, 2011	2'249.417	82.904	29.723	269.013	6.424	482.888	8.419	0	162.993	296.297	101.283	3'689.361	
Ajuste por pago de impuesto a la renta 2011											30	30	
Aportes de socios por:													
- Aportes de socios, neto de retiros	310.350					174.269						484.619	
- Cuotas de ingreso de socios		38.790										38.790	
Transferencias					(6.424)							(6.424)	
Reclasificaciones				118.651							(118.651)	0	
Utilidad neta, 2012											190.665	190.665	
Apropiación de excedentes 2012				95.332							(95.332)	0	
Saldos a diciembre 31, 2012	2'559.767	121.694	29.723	482.996	0	657.157	8.419	0	162.993	296.297	77.995	4'397.041	
Aportes de socios por:													
- Aportes de socios, neto de retiros	242.914					184.881		89.530				517.325	
- Cuotas de ingreso de socios		35.940										35.940	
Reavalúo de terreno, nota 7										90.096		90.096	
Reclasificaciones				85.799							(95.333)	(9.534)	
Utilidad neta, 2013											161.068	161.068	
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>2'802.681</u>	<u>157.634</u>	<u>29.723</u>	<u>568.795</u>	<u>0</u>	<u>842.038</u>	<u>8.419</u>	<u>89.530</u>	<u>162.993</u>	<u>386.393</u>	<u>143.730</u>	<u>5'191.936</u>	

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		161.068	190.665
Conciliación de la utilidad neta y el efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	20	533.134	573.646
Participación a empleados	23	51.435	61.783
Impuesto a la renta, neto por pagar	23	89.276	58.687
Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta de reversiones		49.950	26.867
Intereses no cobrados	6	(213.579)	(188.553)
Intereses no pagados	11	119.862	70.439
Ajuste inversiones VPP		(1.067)	0
Bajas	8	<u>0</u>	<u>527</u>
Subtotal		790.079	794.061
Variación en el capital de trabajo:			
Inversiones		(275.716)	0
Cartera de crédito (créditos concedidos, neto)		(1'964.740)	(3'260.196)
Cuentas por cobrar		183.807	164.200
Otros activos		(72.715)	(40.052)
Obligaciones con el público (depósitos recibidos, netos)		1'953.794	602.994
Cuentas por pagar		(282.262)	(224.880)
Otros pasivos		<u>(23.735)</u>	<u>122.323</u>
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>308.512</u>	<u>(1'841.550)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagos por adquisiciones de:			
Anticipos para agencias	9	(175.000)	
Muebles, enseres y equipos, netos	8	(77.878)	(74.701)
Bienes realizables y adjudicados por pago	7	<u>(7.841)</u>	<u>(15.463)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(260.719)</u>	<u>(90.164)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Procedentes de:			
Aporte de socios, netos		553.265	516.985
Obligaciones financieras		<u>315.273</u>	<u>1'615.675</u>
Efectivo provisto en actividades de financiamiento		<u>868.538</u>	<u>2'132.660</u>
Aumento neto de fondos		916.331	200.946
Efectivo al inicio del período	2	<u>1'338.999</u>	<u>1'138.053</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2 y 3	<u>2'255.330</u>	<u>1'338.999</u>

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en gran parte acogiendo las normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

Mediante Resolución No. SEPS-IFPS-2012-0025 de diciembre 5 del 2012, se emitió el Catálogo Único de Cuentas que deberán aplicar obligatoriamente todas las Cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario desde el ejercicio económico 2013. A través de Resolución No. SEPS-IEN-2013-071 de diciembre 18 del 2013 el organismo de control concedió prórroga a las cooperativas, por lo que el nuevo plazo para que estas hagan uso obligatorio del nuevo catálogo es enero del 2015.

Lo antes indicado está en concordancia y acogiendo la Resolución No. JR-STE-2012-004 de diciembre 26 del 2012, que establece que las Cooperativas de ahorro y crédito que conforman el segmento 4 aplicarán el marco regulatorio que hasta el 31 de diciembre del 2012 ha sido utilizado por la SBS para la supervisión y control de dichas organizaciones, en la medida que guarden consistencia y no se contraponga a las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, su Reglamento General y las Regulaciones dictadas por la Junta de Regulación y por la Superintendencia de Economía popular y Solidaria. El marco regulatorio se sustituirá progresivamente por la normativa que, para el efecto, dicten la Junta de Regulación y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las principales diferencias entre las normas contables y disposiciones establecidas por Superintendencia de Bancos y Seguros (aplicable para la Cooperativa) y Normas Internacionales de Contabilidad se describen a continuación:

- Los intereses ganados y no cobrados, luego de 5 y 15 días de ser exigibles dependiendo de su característica, son reversados de las correspondientes cuentas de ingresos y controlados en cuentas de orden; se contabilizan en resultados cuando se cobran.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- Los intereses de mora sobre préstamos vencidos son registrados en resultados en el ejercicio en que se cobran.
- Los intereses sobre los préstamos registrados en la cuenta cartera que no devenga intereses o ingresos, se contabilizan a resultados sobre la base de su cobro.
- Depreciación de activos fijos; es efectuada en base a disposición reglamentaria.
- Gastos diferidos; son activados y amortizados en 5 años.

Inversiones (financieras).- Constituyen reservas secundarias de liquidez en títulos valores y están clasificadas en negociables y disponibles para la venta, registrándose a valor de mercado.

Cartera de crédito.- Es registrada al valor nominal de acuerdo a los desembolsos efectuados a los deudores, incluye el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro y está clasificada de acuerdo a la fuente de repago de crédito. Se castigarán las operaciones de microcrédito y de créditos de consumo concedidos bajo la modalidad de scoring, cuando el deudor estuviere en mora, en una de sus cuotas o dividendos, más de ciento ochenta días, siempre que estuviere provisionado el 100% del riesgo y la operación no haya sido declarada como vinculada (Título IX - De los Activos y de los Límites de Crédito, Capítulo I. Sección I.- Del Castigo, Artículo 1. de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria).

Provisiones para cartera de crédito.- Es constituida con cargo a resultados y disminuida por los castigos de préstamos de difícil recuperación. Las recuperaciones de créditos castigados se acreditan a resultados. La Cooperativa califica la cartera en base a los días de mora de un dividendo de la operación de crédito, diferenciando entre créditos de microempresa, créditos de consumo y créditos de vivienda.

Las provisiones para cubrir posibles pérdidas se incrementan mediante cargos a resultados y se disminuyen por los castigos de operaciones de cartera y de activos considerados como irrecuperables. Las recuperaciones de operaciones de cartera castigada se acreditan a los resultados del ejercicio.

Los tipos de crédito que mantiene la Cooperativa son: microempresa, de consumo y vivienda, siendo calificados en función de la antigüedad de los dividendos pendientes de pago y provisionados sobre la totalidad de los riesgos de acuerdo con los siguientes rangos:

	<u>Niveles de riesgo</u>	<u>% de Provisión mínima</u>
A.	Normal	1
B.	Potencial digno de mención	5
C.	Deficiente	20
D.	Dudoso recaudo	50
E.	Pérdidas	100

Bienes realizables y adjudicados por pago.- Constituye terreno disponible para la venta, el cual está registrado en base al avalúo catastral del Municipio de Quito del año 2013. En el 2012, incluye adecuación efectuada a dicho bien.

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

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. 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.

Reservas.- Conforme lo establecido en la Ley de Economía Popular y Solidaria, a partir del año 2012 la Cooperativa destina el 50% de los excedentes anuales para constituir la reserva legal irreplicable y no asignable a ningún otro destino patrimonial. A partir del año 2013 el registro se efectúa en enero del año siguiente.

Donaciones.- Representan valores recibidos en efectivo y en especie.

Superávit por valuación.- Constituye la utilidad por valuación de bienes inmuebles, determinada según avalúo pericial.

Intereses ganados.- Son registrados de acuerdo con el método del devengado; los intereses por créditos devengados en el período, no cobrados dentro de 5 y 15 días contados desde la fecha de vencimiento de cada cuota, dependiendo del tipo de crédito, 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 en suspenso". Los intereses cobrados en el período posterior al de la reversión, son acreditados a "otros ingresos". Los intereses por mora sobre operaciones son registrados en la fecha de cobro.

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

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

Impuesto a la renta.- El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual para el año 2012 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades; y a partir del año 2013 el 22%. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado. Además, si la utilidad del año es reinvertida y capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. Tal reinversión es aplicable en el caso de instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares cuya actividad económica principal sea el otorgamiento de créditos, aplicable también a la colocación de créditos productivos con las condiciones establecidas en el Reglamento de LORTI.

2. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Caja	176.552	115.029
Bancos	<u>1'878.778</u>	<u>1'223.970</u>
Total	<u>2'055.330</u>	<u>1'338.999</u>

Bancos, en el 2013 constituyen recursos en cuentas de ahorro y corrientes en los Bancos: Financoop US\$ 671.393 (US\$ 48.950 en el 2012), Banco de Guayaquil S.A. US\$ 510.360 (US\$ 352.657 en el 2012), Pichincha S.A. US\$ 355.938 (US\$ 340.829 en el 2012), Internacional S.A. US\$ 180.339 (US\$ 402.201 en el 2012), Banco Central del Ecuador US\$ 110.658 (US\$ 43.107 en el 2012), Cooperativa Codesarrollo Ltda. US\$ 49.985 (US\$ 36.095 en el 2012) y Caixa Catalunya (España) US\$ 104 (US\$ 130 en el 2012).

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****3. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a dos inversiones en Fundación Tierra Nueva por US\$ 200.000 y US\$ 275.716, vencimientos en marzo 15 y octubre 9 del 2014, respectivamente; ambas generan rendimiento del 11,00%. Para el estado de flujos de efectivo, las inversiones a 90 días plazo por US\$ 200.000 son consideradas como equivalentes de efectivo. La Cooperativa ha constituido provisión del 1% (US\$ 4.757). En el 2012 no se hubieron inversiones al cierre del año.

4. CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está constituida como sigue:

	<u>Por vencer</u>	<u>Vencidos</u>	Cartera que no devenga <u>intereses</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)	
Préstamos:				
Consumo	9'202.054	49.927	279.939	9'531.920
Vivienda	391.300	5	0	391.305
Microempresa	11'145.080	111.588	743.104	11'999.772
Consumo Reestructurado	0	1	0	1
Microempresa Reestructurado	<u>0</u>	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>6</u>
Subtotal	<u>20'738.434</u>	<u>161.527</u>	<u>1'023.043</u>	21'923.004
Menos provisión para créditos incobrables (nota 5)				(<u>512.788</u>)
Total				<u>21'410.216</u>
Préstamos:				
Consumo	8'266.261	59.705	262.491	8'588.457
Vivienda	337.915	96	12.906	350.917
Microempresa	10'462.861	106.042	863.609	11'432.512
Consumo Reestructurado	2.094	1	0	2.095
Microempresa Reestructurado	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>7</u>
Subtotal	<u>19'069.131</u>	<u>165.851</u>	<u>1'139.006</u>	20'373.988
Menos provisión para créditos incobrables (nota 5)				(<u>510.731</u>)
Total				<u>19'863.257</u>

Créditos para la microempresa.- Son aquellos préstamos otorgados a los sujetos de crédito, destinados a financiar actividades a pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de la venta o ingresos generados por dichas actividades adecuadamente verificados por la Cooperativa, con plazos de hasta 36 meses y tasas de interés anual entre el 14,50% y el 22,85%, garantizados con documentos endosados a favor de la Cooperativa. En esta categoría, la Cooperativa mantiene productos comerciales para créditos conocidos como: sin garante, oportuno, microavanza, emprendedores, credicrece, crediapoyo, firma fácil, saldo promedio, desarrollo familiar, rétales, creditaxi, escolar, salud, credifiel y mejora de vivienda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

4. CARTERA DE CRÉDITO (continuación)

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 36 meses y tasas de interés anual entre 14,50% y 15,10%. En esta categoría, la Cooperativa mantiene productos comerciales para créditos conocidos como: sin garante, salud, oportuno, desarrollo familiar, escolar, firma fácil, saldo promedio, institucional, credifiel y mejora de vivienda.

Créditos de vivienda.- Son aquellos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble, se conceden con plazos de hasta 10 años y tasas de interés anual entre el 10,62% y el 10,75%, garantizado con hipotecas de inmuebles a favor de la Cooperativa.

Créditos reestructurados.- Son los préstamos que han sido sujetos al proceso de reestructuración, por el acuerdo, convenio o contrato en virtud del cual modifican las principales condiciones del crédito, ya sea estableciendo un monto diferente o un nuevo plan de pagos por el saldo de un crédito impago. La reestructuración debe ser instrumentada mediante un nuevo contrato, o un adendum al contrato original, con plazos de hasta 36 meses y tasas de interés anual entre 10,75% y 22,85%, en función de su fuente de repago, garantizados con documentos endosados a favor de la Cooperativa.

Créditos vencidos y que no devengan intereses.- *Créditos vencidos*, representan cuotas vencidas, en mora por más de 5, 15 y 60 días, según el tipo de crédito (microempresa, consumo y vivienda respectivamente); *Cartera que no devenga intereses*, el saldo del capital por vencer y lo que estuviere vencido por menos de 5, 15 y 60 días de los créditos con cuotas vencidas, conforme lo establece el Libro I, Título XI, Capítulo II de la Codificación de Resoluciones de Superintendencia de Bancos y Junta Bancaria.

Las tasas de interés para préstamos son de libre contratación, sin embargo, no pueden exceder la tasa máxima efectiva calculada mensualmente por el Banco Central del Ecuador. A partir de la publicación en el Registro Oficial de la Ley de Regulación del Costo Máximo Efectivo del Crédito (RO. 135 26/7/07), el costo del crédito es expresado únicamente en la tasa de interés efectiva (tasa promedio ponderada más dos desviaciones estándares), prohibiéndose además el cobro de cualquier tipo de comisión en las operaciones de crédito.

A diciembre 31 del 2013 y 2012, las tasas máximas efectivas establecidas por el Banco Central del Ecuador están para créditos de consumo hasta el 16,30% y para créditos de microempresa hasta el 27,50 %.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****5. MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO**

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de la provisión se presentó como sigue:

	<u>Inversiones</u>	<u>Cartera de Crédito</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
Diciembre 31 del 2011	0	355.898	10.248	10.001	376.147
Provisiones del año, neto	0	469.603	1.469	6.359	477.431
Castigos	<u>0</u>	<u>(314.770)</u>	<u>(386)</u>	<u>0</u>	<u>(315.156)</u>
Diciembre 31 del 2012	0	510.731	11.331	16.360	538.422
Provisiones del año, neto	4.757	417.781	2.983	11.657	437.178
Castigos	<u>0</u>	<u>(415.724)</u>	<u>0</u>	<u>(1.262)</u>	<u>(416.986)</u>
Diciembre 31 del 2013	<u>4.757</u>	<u>512.788</u>	<u>14.314</u>	<u>26.755</u>	<u>558.614</u>

La Administración de la Cooperativa considera que las provisiones constituidas cubren las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de la cartera, de acuerdo con los antecedentes históricos; en adición los parámetros de provisión aplicados no se apartan de lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Se castigan las operaciones de microcrédito y de créditos de consumo concedidos bajo la modalidad de scoring, cuando el deudor estuviere en mora, en una de sus cuotas o dividendos, más de ciento ochenta días, siempre que estuviere provisionado el 100% del riesgo y la operación no haya sido declarada como vinculada (Título IX - De los Activos y de los Límites de Crédito, Capítulo I. Sección I.- Del Castigo, Artículo 1 de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la calificación de la cartera, se presenta como sigue:

<u>Clase</u>	<u>Total riesgo</u> <u>(US dólares)</u>	<u>% Promedio</u>	<u>Provisiones</u>		<u>Provisión Exced/Defic.</u>
			<u>Requerida</u>	<u>Constituida</u>	
			(US dólares)		
		 2013. . . .		
Consumo	9'531.920	1,74	165.476	165.476	0
Microempresa	11'999.772	2,86	343.387	343.387	0
Vivienda	391.305	1,00	3.918	3.918	0
Reestructurado	<u>7</u>	100,00	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>0</u>
Total	<u>21'923.004</u>		<u>512.788</u>	<u>512.788</u>	<u>0</u>
		 2012. . . .		
Consumo	8'588.457	2,05	175.926	175.926	0
Microempresa	11'432.512	2,89	330.257	330.257	0
Vivienda	350.917	1,00	3.514	3.514	0
Reestructurado	<u>2.102</u>	49,19	<u>1.034</u>	<u>1.034</u>	<u>0</u>
Total	<u>20'373.988</u>		<u>510.731</u>	<u>510.731</u>	<u>0</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****6. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Intereses por cobrar:		
Inversiones	7.909	0
Cartera	205.670	188.553
Otras cuentas por cobrar varias	<u>13.293</u>	<u>8.547</u>
Subtotal	226.872	197.100
(-)Provisión para cuentas por cobrar (nota 5)	(14.314)	(11.331)
Total	<u>212.558</u>	<u>185.769</u>

7. BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO

Al 31 de diciembre del 2013, constituye terreno disponible para la venta de 15.000 m² ubicado en San José de Turubamba, adquirido en años anteriores y registrado de acuerdo con el avalúo catastral del Municipio de Quito (neto de ajuste). Hasta el año 2012, estaba registrado en base de informe perito valuador, e incluía la construcción del muro de contención y cerramiento de malla en el mes de julio del 2013 antes del registro del reavalúo.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013, el movimiento de las propiedades y equipos, se presenta como sigue:

	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-13</u>
	(US dólares)			
<i>Costo:</i>				
Edificios	97.160	0	0	97.160
Construcciones y remodelaciones	0	33.034	0	33.034
Muebles y equipos de oficina	157.800	19.088	(12)	176.876
Equipos de computación	137.571	25.756	0	163.327
Unidades de transporte	60.215	0	0	60.215
Otros Activos fijos	<u>337</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>337</u>
Subtotal	<u>453.083</u>	<u>77.878</u>	<u>(12)</u>	<u>530.949</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Edificios	(11.740)	(4.858)	0	(16.598)
Muebles y equipos de oficina	(50.590)	(13.849)	12	(64.427)
Equipos de computación	(106.581)	(18.126)	0	(124.707)
Unidades de transporte	(29.450)	(11.392)	<u>0</u>	(40.842)
Subtotal	(198.361)	(48.225)	<u>12</u>	(246.574)
Total neto	<u>254.722</u>	<u>29.653</u>	<u>0</u>	<u>284.375</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Inversiones en participaciones	120.035	41.141
Costos y pagos anticipados	384.375	92.638
Gastos diferidos	172.523	164.884
Materiales e insumos	35.193	39.799
Otros	<u>0</u>	<u>101.375</u>
Subtotal	712.126	439.837
Provisión para otros activos irrecuperables (nota 5)	(<u>26.755</u>)	(<u>16.360</u>)
Total	<u>685.371</u>	<u>423.477</u>

Inversiones en participaciones, constituidas principalmente por aportaciones en el capital de Caja Central Cooperativa Financoop.

Costos y pagos anticipados, corresponde principalmente a arriendos pagados por anticipado.

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

Otros, en el año 2012 correspondía principalmente al valor pagado por anticipo del Impuesto a la Renta del periodo por US\$ 100.752. En el año 2013, el anticipo pagado por US\$ 41.121 fue compensado con la provisión de impuesto a la renta por pagar.

10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Depósitos a la vista:		
Depósitos de ahorro	8'421.146	7'229.528
Depósitos por confirmar	137.889	91.763
Otros depósitos	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>8'559.035</u>	<u>7'321.291</u>
Depósitos a plazo		
De 1 a 30 días	1'143.099	945.477
De 31 a 90 días	1'806.696	1'881.855
De 91 a 180 días	1'496.912	935.172
De 181 a 360 días	340.362	340.149
De más de 361 días	<u>74.943</u>	<u>43.309</u>
Subtotal	<u>4'862.012</u>	<u>4'145.962</u>
Total	<u>13'421.047</u>	<u>11'467.253</u>

Depósitos de ahorros, corresponde a cuentas de ahorro ordinarias activas por US\$ 8'286.259 (US\$ 7'117.697 en el 2012) y cuentas inactivas por US\$ 134.887 (US\$ 111.831 en el 2012). Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 devengan interés anual promedio del 4%, capitalizable mensualmente.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (continuación)**

Depósitos a plazo, constituyen certificados emitidos por la Cooperativa con intereses anuales pagaderos según convenio con clientes que al 31 de diciembre del 2013 están entre el 4,50% y 7,50% (3,50% y 7,25% en el 2012).

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Obligaciones patronales	256.180	219.384
Proveedores	49.356	30.667
Contribuciones impuestos y multas	89.279	159.441
Retenciones	93.084	97.242
Intereses por pagar	119.862	70.439
Varias	<u>18.082</u>	<u>10.876</u>
Total	<u>625.843</u>	<u>588.049</u>

Obligaciones patronales, constituyen, beneficios sociales US\$ 59.546 (US\$ 41.812 en el 2012); provisiones para participación empleados por US\$ 51.435 (US\$ 61.783 en el 2012); aportes al IESS US\$ 29.513 (US\$ 25.600 en el 2012); jubilación patronal por US\$ 72.427 (US\$ 34.687 en el 2012) y desahucio por US\$ 43.259 (US\$ 32.471 en el 2012).

Contribuciones impuestos y multas, corresponden principalmente a impuesto a la renta por US\$ 89.276 neto de anticipo pagado (US\$ 159.439 en el 2012).

Retenciones, incluye retenciones fiscales por US\$ 14.612 (US\$ 19.252 en el 2012) y seguro de desgravamen por US\$ 65.785 (US\$ 69.574 en el 2012).

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas por obligaciones con las siguientes instituciones financieras locales y del exterior como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Locales:		
Corporación Nacional de Finanzas Populares	10.261	0
Exterior:		
Luxembourg Microfinance and Development Fund	1'000.000	1'000.000
Rabobank Foundation	101.250	275.000
Il Canale Società Cooperativa di Solidarietà per lo Sviluppo	10.858	32.096
Volksvermogen N.V.	750.000	750.000
Incofin	1'250.000	750.000
Fundación Hivos – Triodos Fonds	<u>3'000.000</u>	<u>3'000.000</u>
Total	<u>6'122.369</u>	<u>5'807.096</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

Corporación Nacional de Finanzas Populares.- Al 31 de diciembre del 2013, representa préstamo recibido el 26 de noviembre del 2013 por US\$ 10.462, pagadero en 48 cuotas de capital más intereses con vencimiento final en noviembre 26 del 2017 (tasa de interés 4% anual). Esta obligación está garantizada con pagaré.

Luxembourg Microfinance and Development Fund.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se compone de los siguientes préstamos: 1) préstamo realizado el 17 mayo del 2010 por US\$ 400.000, con tasa de interés del 8% anual con vencimiento el 13 mayo del 2015; 2) préstamo recibido el 3 de julio del 2012 por US\$ 600.000, con tasa de interés del 7.5% anual y vencimiento el 13 de mayo del 2015. El pago de interés en ambas obligaciones es semestral. Estas obligaciones están garantizadas con pagarés.

Rabobank Foundation.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a préstamo de US\$ 450.000 recibido en dos desembolsos en febrero del 2010 y febrero del 2011, con tasa de interés del 7%, pagaderos en cuatro cuotas anuales de US\$ 101.250 más un pago de US\$ 45.000 realizado en el 2010 (saldo a diciembre del 2013 y 2012 por US\$ 101.250 y US\$ 275.000), con vencimiento final el 30 de diciembre del 2014. Esta obligación está garantizada con pagaré.

Il Canale Società Cooperativa di Solidarietà per lo Sviluppo.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 representa préstamo por US\$ 101.640 realizado en mayo del 2009, con tasa de interés del 3% anual. Los pagos de capital son semestrales con vencimiento junio del 2014 (saldo a diciembre del 2013 y 2012 por US\$ 10.858 y US\$ 32.096). Esta obligación está garantizada con pagaré.

Volksvermogen N.V.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a préstamo realizado por US\$ 750.000 recibidos en septiembre del 2011, los pagos de interés son trimestrales y los pagos de capital se realizarán a partir de septiembre del 2014 en 5 pagos de US\$ 150.000 c/u, con tasa de interés del 6.75% anual. Esta obligaciones se garantiza con pagaré.

CPP Incofin C.V.S.O.- Representa préstamo aprobado el 4 de mayo de 2011. En agosto del 2013 fueron recibidos US\$ 650.000 (préstamo renovado). Los pagos de intereses son trimestrales y el pago el primer pago de capital se efectuó a partir de 2 de mayo de 2013 en cuotas de US\$ 150.000 c/u, con vencimiento final en agosto del 2016 e interés anual del 6.5%. Garantía respaldada con pagaré.

Fundación Hivos – Triodos Fonds.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 representa préstamo aprobado en diciembre del 2007 y entregado en tres cuotas de US\$ 500.000 cada una, con vencimiento final en junio del 2016 e interés del 8% anual (préstamo renovado). En el 2012, préstamo entregado en dos cuotas de US\$ 500.000 y US\$ 1'000.000 en marzo y agosto del 2012 respectivamente, cuyo vencimiento final en marzo 1 del 2015 e interés del 8.25% anual. Ambas obligaciones tienen intereses pagaderos semestralmente y están garantizadas con pagarés.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****13. OTROS PASIVOS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Sobrantes de caja	2.384	2.274
Cuentas por pagar a socios	2.041	1.733
Cuentas por pagar fundaciones:		
Fondo de Garantía ACNUR (*)	91.986	120.514
Otras menores (Fund. Marco, Il Canale)	32.893	32.907
Cuentas por pagar Il Canale	72.500	0
Otras cuentas por pagar varias	<u>5.810</u>	<u>1.420</u>
Total	<u>207.614</u>	<u>158.848</u>

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

14. CAPITAL SOCIAL

Aporte de los socios.- Constituye las aportaciones para la conformación del capital de la Cooperativa. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Cooperativa está constituido por certificados de aportación de US\$ 6,00 (hasta noviembre) y a partir del mes e diciembre de US\$ 16,00 que los socios constituyen al momento de ingresar como tales a la Cooperativa y, un porcentaje de los créditos concedidos del 3% a partir de julio del 2010 hasta el 31 de octubre del 2013.

15. PATRIMONIO TECNICO

La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece preservar constantemente una relación entre el patrimonio técnico y la suma ponderada de los activos y contingentes del 9%, que es aplicado de acuerdo con instrucciones emitidas por Superintendencia de Bancos y Seguros; además, el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales y contingentes.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Bancos y Seguros, en aplicación de las normas de Basilea, el patrimonio técnico se divide en primario y secundario debiendo este último limitarse al 100% del patrimonio técnico primario.

Al 31 de diciembre del 2013, la Cooperativa cumple con las relaciones referidas tal como se demuestra a continuación:

		(US dólares)
Patrimonio técnico primario	(A)	4.398.510
Patrimonio técnico secundario	(B)	<u>432.894</u>
Total patrimonio técnico constituido (A + B)	(C)	<u>4.831.404</u>
Porcentaje del patrimonio técnico secundario sobre el primario (máximo 100%)	(D)	9,84%
Activos totales y contingentes	(E)	25.568.809
Porcentaje (C sobre E). Requerido 4%		18,90%
Activos y contingentes ponderados por riesgo	(F)	23.513.479
Porcentaje (C sobre F). Requerido 9%		20,55%
Patrimonio técnico requerido	(G)	2.116.213
Posición excedentaria (C-G)		2.715.191

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****16. CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas de orden deudoras y acreedoras están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Deudoras:</i>		(US dólares)
- Activos propios en poder de terceros	458.485	0
- Activos castigados	1'514.905	1'231.189
- Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	211.811	189.815
- Cobertura de seguros, y otros	585.361	525.263
<i>Acreedoras:</i>		
- Documentos recibidos en garantía (pagarés)	<u>39'656.205</u>	<u>35'034.268</u>
Total	<u>42'426.767</u>	<u>36'980.535</u>

17. INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Intereses ganados:</i>		(US dólares)
Depósitos	11.540	6.670
Inversiones	46.594	28.587
Créditos	3'850.142	3'440.241
Ganancias financieras	<u>0</u>	<u>1.225</u>
Total	<u>3'908.276</u>	<u>3'476.723</u>
<i>Intereses causados:</i>		
Obligaciones con el público	620.118	584.223
Obligaciones financieras	<u>464.059</u>	<u>384.336</u>
Total	<u>1'084.177</u>	<u>968.559</u>

18. GASTOS DE PERSONAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)
Remuneraciones mensuales	427.169	340.294
Beneficios sociales	78.286	65.743
Pensiones y jubilaciones	40.856	16.966
Fondos de reserva	55.954	45.683
Aportes patronales al IESS	92.244	76.114
Impuesto a la renta del personal	63.595	47.658
Otros gastos	<u>609.614</u>	<u>491.530</u>
Total	<u>1'367.718</u>	<u>1'083.988</u>

Otros gastos, incluye principalmente capacitación por US\$ 48.590 (US\$ 24.305 en el 2012), seguro médico y de accidentes por US\$ 50.351 (US\$ 45.277 en el 2012), bonificaciones extraordinarias por US\$ 108.324 (US\$ 90.510 en el 2012), bonos de cumplimiento por US\$ 81.293 (US\$ 72.558 en el 2012), bono navideño por US\$ 57.111 (US\$ 55.314 en el 2012) y bono comisariato por US\$ 82.688 (US\$ 65.430 en el 2012).

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****19. GASTOS DE OPERACIÓN**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Honorarios	78.179	40.029
Arrendamientos	199.903	184.385
Publicidad y propaganda	160.628	108.752
Servicios básicos	39.552	38.625
Guardianía	119.431	112.488
Servicios diversos	74.351	62.926
Seguros	19.400	19.593
Impuestos, contribuciones y multas	<u>176.602</u>	<u>143.042</u>
Total	<u>868.046</u>	<u>709.840</u>

20. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Provisiones, nota 5	437.178	477.431
Depreciaciones, nota 8	48.225	49.036
Amortizaciones	<u>47.731</u>	<u>47.179</u>
Total	<u>533.134</u>	<u>573.646</u>

21. OTROS INGRESOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Recuperación de activos castigados	149.063	118.157
Reversión de provisiones	3.761	1.927
Recuperación interés y comisiones, años anteriores	30.790	18.036
Otros	<u>11.040</u>	<u>5.703</u>
Total	<u>194.654</u>	<u>143.823</u>

22. OTROS GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Suministros de oficina	29.833	28.362
Gastos de donaciones	5.442	744
Mantenimiento y reparaciones	19.404	14.707
Agasajos y aniversario de la Cooperativa	30.972	23.280
Otros gastos varios	<u>33.128</u>	<u>25.381</u>
Total	<u>118.779</u>	<u>92.474</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****23. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

La determinación de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los años 2013 y 2012, fue calculada por la Cooperativa como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	(A)	342.900	411.887
(-) 15% de participación a empleados	(B)	(51.435)	(61.783)
Subtotal		291.465	350.104
(-) Ingresos exentos	(1.067)	(693)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		0	619
(+) Participación empleados atribuida a ingresos exentos		160	11
(-) Deducción por pago a empleado con discapacidad	(16.315)	(4.320)
(-) Deducción por Leyes especiales 1% a SEPS	(2.915)	0
(+) Gastos no deducibles		<u>321.386</u>	<u>347.493</u>
Base imponible para impuesto a la renta		<u>592.714</u>	<u>693.214</u>
(-) Impuesto a la renta (22% en el 2013 y 23% en el 2012) (El anticipo es menor en ambos años)	(C)	(130.397)	(159.439)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>161.068</u>	<u>190.665</u>

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El artículo 86 de la Ley de Economía Popular y Solidaria fija el cupo de créditos y garantías de grupo para las cooperativas de ahorro y crédito 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 en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad.

El cupo de crédito para el grupo no podrá ser superior al diez por ciento (10%) ni el límite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos. Las solicitudes de crédito de las personas señaladas en este artículo serán resueltas por el Consejo de Administración.

En aplicación a lo establecido en el literal 3.3 del artículo 3, de la sección I, Capítulo III, Título IX de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, referente a la vinculación, la Cooperativa, no obstante que no se encontraba sometida al control y supervisión de la SBS, mantiene procedimientos de control para la identificación y limitación de transacciones con partes vinculadas.

Los créditos a los familiares de los funcionarios de la Cooperativa se otorgan una vez que dicho funcionario haya cumplido mínimo un año de trabajo.

Al cierre del año 2013, el valor de créditos vinculados asciende a US\$ 314.234 (US\$ 353.847 en el año 2012) equivalente al 6,50% (7,44% en el 2012) en relación al patrimonio técnico, 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 hasta el 3er. grado de consanguinidad y 2do. de afinidad. La composición del saldo es como sigue:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (continuación)**

<u>Descripción:</u>	<u>Monto otorgado</u>	<u>Saldo a Dic.31/13</u>	<u>Número de créditos</u>
	(US dólares)		
C. Administración	85.775	56.160	6
C. Vigilancia	39.132	26.334	6
Cooperativa, empleados	150.257	114.538	19
Familiares y garantías dadas de Miembros del C.A. y empleados	188.264	116.197	25
Ex-empleados y sus familiares	<u>11.354</u>	<u>1.005</u>	<u>2</u>
Totales	<u>474.782</u>	<u>314.234</u>	<u>58</u>
Monto máximo permitido		<u>475.716</u>	
Saldo no utilizado		<u>161.482</u>	

25. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2013, de acuerdo con reporte de brechas de liquidez estático, preparado por el Departamento de Riesgos, los vencimientos de activos productivos y pasivos con costos se presentan como sigue:

			BANDA DE 0 A 30 DIAS	BANDA DE 31 A 90 DIAS	BANDA DE 91 A 180 DIAS	BANDA DE 181 A 360 DIAS	BANDA DE MAS DE 360 DIAS
ACTIVO			3.697.508,66	2.507.759,77	3.471.729,97	6.039.100,12	12.868.970,74
AC11000001	FONDOS DISPONIBLES	Capital	2.005.345,02	-	-	-	-
AC11000001	FONDOS DISPONIBLES	Intereses	779,86	-	-	-	-
AC13000001	INVERSIONES	Capital	475.716,08	-	-	-	-
AC13000001	INVERSIONES	Intereses	-	-	-	-	-
AC14000001	CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO	Capital	477.762,84	982.245,53	1.382.310,60	2.373.267,35	4.316.335,21
AC14000001	CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO	Intereses	3.651,88	6.953,58	10.155,29	19.098,39	441.546,17
AC14000002	CARTERA DE CRÉDITO VIVIENDA	Capital	3.980,99	9.175,48	12.743,32	25.835,51	339.570,15
AC14000002	CARTERA DE CRÉDITO VIVIENDA	Intereses	3.651,88	6.953,58	10.155,29	19.098,39	118.776,10
AC14000003	CARTERA DE CRÉDITO MICROCRÉDITO	Capital	545.523,31	1.163.816,58	1.592.126,47	2.810.552,29	5.887.758,83
AC14000003	CARTERA DE CRÉDITO MICROCRÉDITO	Intereses	118.326,17	213.073,75	275.927,09	401.330,61	784.034,89
ACNS160001	CUENTAS POR COBRAR	Capital	-	-	-	13.293,76	-
ACNS170001	BIENES REALIZABLES Y ADJ.X PAGO	Capital	-	-	-	-	450.000,00
ACNS180001	PROPIEDADES Y EQUIPOS	Capital	-	-	-	-	530.949,39
ACNS190001	OTROS ACTIVOS	Capital	62.770,64	125.541,27	188.311,91	376.623,82	-
OI	OTROS INGRESOS		20.000,00	40.000,00	60.000,00	120.000,00	240.000,00
PASIVO			2.375.391,88	2.862.808,10	2.651.052,76	2.016.440,10	11.172.295,77
PA21000001	DEPOSITOS A LA VISTA	Capital	1.159.234,40	848.618,48	831.679,89	1.176.172,99	4.543.329,30
PA21000001	DEPOSITOS A LA VISTA	Intereses	616,15	1.414,36	4.158,40	11.761,73	90.866,59
PA21000002	DEPOSITOS A PLAZO	Capital	1.143.099,24	1.806.696,44	1.496.911,45	340.361,78	74.943,33
PA21000002	DEPOSITOS A PLAZO	Intereses	24.465,48	42.597,80	58.373,17	23.142,40	6.837,00
PANS250001	CUENTAS POR PAGAR	Capital	30.439,27	60.878,54	91.317,82	182.635,63	-
PA26000001	OBLIGACIONES FINANCIERAS PAIS	Capital	201,37	408,04	613,44	1.246,49	7.791,27
PA26000001	OBLIGACIONES FINANCIERAS PAIS	Intereses	34,86	64,42	95,25	170,89	476,61
PA26000002	OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR	Capital	-	-	100.000,00	10.858,45	6.001.250,00
PA26000002	OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR	Intereses	-	67.527,78	16.000,00	166.283,06	446.801,68
PANS290001	OTROS PASIVOS	Capital	17.301,11	34.602,23	51.903,34	103.806,69	-
GO	GASTOS OPERATIVOS		190.841,32	385.682,64	565.023,96	1.130.047,92	2.400.879,17
MOVIMIENTO NETO PATRIMONIAL			125.521,76	251.043,52	376.565,28	753.130,56	-
BRECHA			1.276.797,22	-	692.218,53	3.765.742,66	-
BRECHA ACUMULADA			1.276.797,22	827.109,78	1.519.328,31	5.285.070,97	4.820.866,77
ACTIVOS LIQUIDOS NETOS		49.985,03	-	827.109,78	-	-	-
POSICION DE LIQUIDEZ EN RIESGO			-	827.109,78	-	-	-

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

26. DISPOSICIONES Y CONTROLES SOBRE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic, con el fin de cumplir con el artículo 93 de la Ley de Economía Popular y Solidaria, relacionado con los procedimientos de control para la prevención de lavado de activos, realiza varios procedimientos y ha definido políticas las mismas que resumimos a continuación:

- a) Según oficio circular No.SEPS-IFPS-2013-08586, emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en cuanto a “Requisitos mínimos para apertura de cuentas”, nos permitimos informar que la Cooperativa, cuenta con mayor control que el solicitado por el organismo de control: 1) Recepción de depósitos .- Los depósitos para apertura de una cuenta de ahorros o a plazo, deberán siempre ser directamente realizados por los clientes (de acuerdo al manual de captaciones), se está cumpliendo por parte del personal de negocios. 2) Identificación e Investigación del Cliente (proceso aplicado por la unidad de negocios.- Para la apertura de una cuenta de ahorros se requiere la presencia física del titular.
El potencial cliente de una cuenta de ahorros debe ser atendido exclusivamente por el personal de la Unidad de Negocios en el caso de la oficina matriz de la Cooperativa y por los Jefes de Agencia en el caso de las agencias de la entidad, quienes le informarán sobre los productos y servicios financieros, sus características, beneficios y las ventajas de ser cliente de la entidad, así como los requisitos mínimos y la documentación básica para la apertura. 3) Documentación Básica para abrir una Cuenta de Ahorros.- Personas naturales, menores de edad y personas jurídicas, cumplen tanto con el manual así como también con lo que estipula la circular del ente de control (aperturas y control de lavado de activos).
- b) La Cooperativa cuenta con monitoreo de transacciones inusuales mayores a 10 mil dólares, el oficial de cumplimiento analiza si fueron por crédito de personas conocidas, y en el caso de no ser conocidas se procede a investigar a los socios con visitas in situ por parte de la jefatura comercial (adjunto formulario), quien levanta la información, la misma que es remitida al oficial de cumplimiento.
- c) La elaboración de formulario de estado de situación patrimonial de los socios, se aplicará para socios con ingresos de mayores a 10 mil dólares una vez por año (trabajo ejecutará la jefatura comercial)
- d) Se contará con el código de ética a partir del segundo semestre del año 2014.
- e) Verificación de políticas de selección y contratación de personal que contemplen la verificación de antecedentes personales, laborales y patrimoniales; se aplica este procedimiento con información cruzada tanto de la jefatura de soporte (encargada de la selección y contratación del personal) conjuntamente con el área de Auditoría Interna).
- f) Manual de prevención de lavado de activos.
- g) Contamos con formularios de licitud de fondos para registrar datos sobre transacciones en efectivo y cheques.
- h) En las papeletas de depósito y retiro, se encuentra la declaración del origen de los fondos ingresados a la Institución y uso de los mismos.
- i) En el Manual de Cajas, en su página 25 se establece la importancia del lavado de activos y uso de los formularios de licitud de fondos.
- j) En el Reglamento Interno, en el capítulo VII, Empleados, Obligaciones, Prohibiciones y Sanciones, Art.41, establece el literal r) “Dar cumplimiento a todas las políticas y procedimientos emitidas por la Cooperativa, sobre “Control de Lavado de Activos” y a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos y el Consejo Nacional de Sustancias Estupefáciantes y Psicotrópicos.”.
- k) Desde el sistema Cobis, se genera el reporte, ahrepaleco (se emite a fin de mes las transacciones efectuadas en efectivo).
- l) Se cuenta información con bases de sindicatos y homónimos que se actualiza diariamente por parte de la Unidad de Riesgos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

26. DISPOSICIONES Y CONTROLES SOBRE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS(cont.)

- m) Trabajamos con actualización de datos de socios que al momento de realizar transacciones de sus cuentas, el Cajero observa que no cuenta con firma el sistema y entrega formulario de actualización de datos. (Actualmente hay un total de 646 cuentas actualizadas).
- n) Desde el año 2008, se está controlando que las cuentas tengan beneficiario y además incluyendo una nota en la apertura del parentesco del beneficiario con el titular de la cuenta.
- o) Operaciones cuenta con control de transferencias entre cuentas tanto de clientes, socios, empleados y funcionarios de la Cooperativa.
- p) Cuenta con el oficial de cumplimiento, aprobado 20 de julio de 2012 por la Unidad de Análisis Financiero, es el principal encargado de proteger a la entidad y de evitar la introducción de dineros, derechos y activos provenientes de actividades ilícitas, así como de coordinar y vigilar la observancia, por parte de todos y cada uno de los miembros de la Institución.
- q) Capacitación al personal de la Cooperativa, se llevó a cabo en marzo de 2009 y julio de 2013.

27. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

28. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 14 del 2014 (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.
