



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta de Directores
COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.

Hemos auditado el Balance General de la Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerrano, R. L., al 31 de mayo de 2015, el Estado de Resultado de Operación, Estado de Cambio en el Patrimonio Neto y su Flujo de Efectivo que le son relativo por los años terminados en esas fechas y las notas explicativas.

Responsabilidad de la administración para los Estados Financieros

La Junta de Directores, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado a la preparación y presentación razonable, para que estén libre de errores de importancia relativa, debido a fraudes o errores; seleccionar y aplicar las políticas apropiadas, y realizar las estimaciones contables que sean razonables conforme a la circunstancia.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría, expresada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores de importancia relativa

Una auditoría incluye efectuar procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de errores de importancia relativa de los estados financieros, debido a fraudes o errores. Al efectuar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relacionado a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación del apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Quintero, Rivas & Asociados
Servicio de Contabilidad, Auditoría y Consultoría

Consideramos que las evidencias de auditorías que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, el Balance General presenta razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la posición financiera de la **COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.**, al 31 de mayo de 2015, el Resultado de Operación, Estado de Cambio en el Patrimonio Neto y su Flujo de Efectivo, por los años terminados en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera...

14 de junio de 2015



Ldo. Franklin Rivas G.
CPA. N°. 4399

**COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.
BALANCE GENERAL
31 DE MAYO DE 2015 y 2014**

ACTIVOS		2015	2014
Efectivo Caja y Banco	Nota 4	1,196,017	1,418,210
Depósitos que devengan Intereses	Nota 4	<u>215,000</u>	<u>415,000</u>
		1,411,017	1,833,210
Préstamos y Cuentas por cobrar			
Préstamos por cobrar	Nota 5	8,183,337	7,213,039
Intereses acumulados por cobrar	Nota 10	88,275	133,328
Cuentas por cobrar	Nota 6	705,367	627,482
Menos: Provisión para préstamos y cuentas de dudoso cobro	Nota 5, 6, 10	<u>270,048</u>	<u>230,610</u>
Préstamos y Cuentas por cobrar - netos		8,706,931	7,743,239
Inversiones en valores			
Inversiones en valores disponibles para la venta	Nota 8	<u>886,029</u>	<u>720,272</u>
Total de inversiones en valores netos		886,029	720,272
Propiedades, Equipos y mejoras	Nota 7	614,709	641,697
Menos: Depreciaciones y amortizaciones acumuladas	Nota 7	<u>236,207</u>	<u>233,017</u>
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras - neto		378,502	408,680
Pagos anticipados	Nota 9	15,759	8,385
Depósitos en Garantía	Nota 6	<u>4,465</u>	<u>4,465</u>
		20,224	12,850
TOTAL DE ACTIVOS		<u>11,402,703</u>	<u>10,718,251</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS		2015	2014
Pasivos			
Depósitos recibidos de asociados			
A plazo fijos	Nota 11	3,413,089	3,325,021
Ahorros otros	Nota 11	<u>3,818,129</u>	<u>3,496,152</u>
Total de depósitos		7,231,218	6,821,173
Pasivos varios			
Gastos acumulados por pagar	Nota 13	10,338	8,003
Prestaciones laborales - Largo plazo	Nota 16	67,653	55,474
Cargas obreros patronales (C.S.S.)	Nota 13	752	702
Fondos sociales	Nota 14	78,623	72,912
Ingresos diferidos	Nota 15	11,048	25,063
Manejos cobrados por anticipados	Nota 15	131,687	97,704
Cuentas por pagar	Nota 12	<u>53,362</u>	<u>16,702</u>
Total de pasivos varios		353,463	276,560
Total de pasivos		7,584,681	7,097,733
Aportaciones recibidas	1 - f	2,783,069	2,643,699
Donaciones	Nota 17	100,000	100,000
Reservas y otros fondos sociales	Nota 18	328,840	295,308
Superávit por avalúos	Nota 20	124,270	124,270
Otras Reservas de capital	Nota 19	401,295	400,684
Excedentes de ingresos sobre egresos	E.R	<u>80,548</u>	<u>56,557</u>
Total de patrimonio de asociados		3,818,022	3,620,518
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS		<u>11,402,703</u>	<u>10,718,251</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.
ESTADO DE EXCEDENTE NETO DE INGRESOS SOBRE EGRESOS
31 DE MAYO DE 2015 Y 2014**

	2015	2014
Ingresos ganados sobre:		
Préstamos	B/. 718,077	649,893
Depósitos	34,883	14,027
Ingresos por manejos	45,048	41,864
Total de intereses ganados	798,008	705,784
 Gastos de intereses sobre		
Ahorros	300,212	278,326
	300,212	278,326
 Excedentes netos sobre intereses antes de provisiones	497,796	427,458
 Provisiones:		
Para préstamos de dudosa recuperación	56,019	55,086
Para reservas laborales	12,180	14,579
Para fondos sociales	39,156	30,303
	107,355	99,968
 Excedentes netos por intereses después de provisiones	390,441	327,490
 Otros ingresos		
Cuotas ingresos	280	215
Dividendos	34,368	35,989
Otros ingresos	21,506	13,307
	56,154	49,511
 Egresos y Gastos		
Gastos generales y administrativos		
Sueldo y carga laborales	102,322	87,705
Gastos de gobernabilidad	35,852	36,239
Gastos de administración	173,064	160,056
	311,238	284,000
 Depreciación y amortizaciones	42,310	23,901
Total de egresos y gastos	353,548	307,901
 Excedentes de ingresos sobre egresos y gastos antes de apropiaciones de fondos	93,047	69,100
 Apropiaciones de reservas de fortalecimiento		
Reserva Patrimonial	9,305	6,910
Previsión Social	8,840	6,564
Educación	9,305	6,910
Fondo IPACOOOP	4,652	3,455
Fondo de Integración	465	345
Total apropiaciones legales	32,567	24,184
 Excedente neto de ingresos sobre egresos	B/ 60,480	44,916

COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.
Estado de cambio en el Patrimonio Neto
31 de mayo de 2015 y 2014

Fondos Legales

	Aportaciones (1f)	Reserva Patrimonial Nota 18	Previsión Social Nota 18	Educación Nota 18	Donaciones Nota 17	Otras Reservas Nota 19	Fondo de Contingencia	superávit por Avalúos Nota 20	Excedentes acumulado (E.R)	Patrimonio Neto
Saldo al 31 de mayo de 2013	B/. 2,516,970	B/. 231,365	B/. 9,492	B/. 9,991	B/. 100,000	B/. 123,182	275,246	124,270	B/. 76,694	B/. 3,467,210
Ajustes contables	0	0	0	0	0	83	2,173	0	(110)	2,146
Balance reestablecido	2,516,970	231,365	9,492	9,991	100,000	123,265	277,419	124,270	76,584	3,469,356
Certificados de aportación emitidos	163,606									163,606
Certificados de aportación aplicados	(71,877)									(71,877)
Apropiación del Excedente		6,910	6,564	6,910						20,384
Distribución del excedente	35,000								(64,943)	(29,943)
Transferencias de cuentas		33,376								33,376
Uso de fondos			(4,500)	(4,800)						(9,300)
Excedente Periodo									44,916	44,916
Saldo al 31 de mayo de 2014	B/. 2,643,699	B/. 271,651	B/. 11,556	B/. 12,101	B/. 100,000	B/. 123,265	277,419	124,270	B/. 56,557	B/. 3,620,518
Ajustes contables	0	641	(1)	0	0	0	0	0	8,427	9,067
Balance reestablecido	2,643,699	272,292	11,555	12,101	100,000	123,265	277,419	124,270	64,984	3,629,585
Certificados de aportación emitidos	204,422									204,422
Certificados de aportación aplicados	(91,052)									(91,052)
Apropiación del Excedente		9,305	8,840	9,305						27,450
Distribución del excedente	26,000	18,916							(44,916)	0
Transferencias de cuentas						611				611
Uso de fondos			(6,564)	(6,910)						(13,474)
Excedente Periodo									60,480	60,480
Saldo al 31 de mayo de 2015	B/. 2,783,069	B/. 300,513	B/. 13,831	B/. 14,496	B/. 100,000	B/. 123,876	277,419	124,270	B/. 80,548	B/. 3,818,022

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

**COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.**

**Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31 de mayo de 2015 y 2014
(Método Directo)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobros de intereses y comisiones	B/. 808,178	714,903
Cobros de otros ingresos	91,037	63,538
Efectivo usado en gastos financieros	-300,212	-253,351
Efectivo usado en gastos (empleados y proveedores)	-308,904	-283,642
Cambios en los activos de operaciones	290,099	241,448
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones	-165,757	-327,801
Disposición de propiedades plantas y equipos	4,102	1,353
Adquisición de Mobiliario y Equipo	-16,242	-149,353
Superávit por Avalúos	0	0
Préstamos recuperados de los asociados	3,291,773	2,952,656
Préstamos otorgados a los asociados	-4,258,674	-3,223,737
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-1,144,798	-746,882
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Proveniente netos de emisión de capital	230,422	198,606
Uso de fondos provenientes de aportaciones	-91,052	-71,877
Aumento en depósitos de asociados	7,112,816	6,378,222
Disminución en depósitos de asociados	-6,702,770	-5,870,981
Dividendo pagados a los asociados	-44,916	-64,943
Flujo neto de efectivo provisto (usado) por las actividades de financiamiento	504,500	569,027
Efectivo neto de las ganancias o pérdidas de cambios en el efectivo y equivalentes de efectivo	-71,993	93,507
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(422,192)	157,100
Efectivo y equivalente al principio del período	1,833,209	1,676,109
Efectivo y equivalente al final del período	1,411,017	1,833,209

**COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.**
Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31 de mayo de 2015 y 2014
(Método Indirecto)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta antes de partidas extraordinarias	B/. 93,046	B/. 69,100
Depreciación y Amortización	42,310	23,901
Reservas Laborales	12,180	14,579
Provisiones de incobrables	56,019	55,086
Fondos Sociales	<u>39,156</u>	<u>30,303</u>
Resultado de las operaciones antes de cambio en el capital de trabajo:	242,711	192,969
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	-77,885	17,514
Disminución (aumento) en interés por cobrar	45,053	23,146
Disminución pagos anticipados	-7,373	97,399
Aumentos en cuentas por pagar	36,658	-16,889
Aumentos Retenciones por pagar	2,385	424
Aumento en intereses por diferir	19,970	24,975
Disminución fondos sociales	-33,445	-24,174
Otros Pasivos	0	5,223
Aumento (disminución) en prestaciones laborables	0	-2,831
Efectivo de las operaciones	<u>228,074</u>	<u>317,756</u>
Apropiaciones legales	-32,567	-24,184
Flujo antes de las partidas extraordinarias	<u>195,507</u>	<u>293,572</u>
Ajustes contables	<u>8,427</u>	<u>-110</u>
Efectivo neto usado en actividades operativas	203,934	293,462
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de acciones e inversiones	-165,757	-327,801
Disposición de Inmuebles, mobiliario y equipo	4,102	1,353
Adquisición de Inmuebles, mobiliario y equipo	-16,242	-149,353
Préstamo otorgados de los asociados	<u>-986,871</u>	<u>-276,174</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-1,164,768	-751,975
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aumentos depósitos de Clientes	410,045	507,111
Reservas legales y patrimoniales	34,143	46,716
Proveniente neto de emisión de capital	139,370	126,729
Dividendos pagados a los asociados	<u>-44,916</u>	<u>-64,943</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>538,642</u>	<u>615,613</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-422,192	157,100
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,833,209	1,676,109
Efectivo y sus equivalentes al final del período	B/. <u><u>1,411,017</u></u>	B/. <u><u>1,833,209</u></u>

COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES EL EDUCADOR HERRERANO, R.L.

**Notas a los Estados Financieros
31 de mayo de 2015**

DESCRIPCIÓN Y ORGANIZACIÓN:

La **Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerano, R.L.**, cuyas siglas son COOPACEH, R. L., es una asociación cooperativa de responsabilidad limitada. Organizada de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá y su funcionamiento fue aprobada según Resolución de Personería Jurídica del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo IPACOOB N°. PJ-8 de 24 de febrero de 1986.

La oficina principal de la cooperativa esta localizada en la provincia de Herrera, Corregimiento de Chitré, Distrito de Chitré, República de Panamá

La cooperativa está sujeta a la Ley 17 del 1º de mayo de 1997, la cual crea y regula a las asociaciones cooperativas. De acuerdo con ésta Ley, la cooperativa es considerada como una institución de utilidad pública e interés social y está exenta del pago de impuestos nacionales.

El objetivo primordial es de promover el cooperativismo y suministrar servicios de tipo financiero, aquellos asociados que cumplan con los vínculos establecidos por la cooperativa:

- a. **La participación de la Cooperativa, se hace extensiva a todas las personas naturales o jurídicas con residencias y vínculo laboral permanente en la República de Panamá, en instituciones públicas que gocen de estabilidad económica.**

También podrán ingresar los jubilados que provengan tanto del sector público como del sector privado, siempre que cuenten con solvencia económica y que no hayan cumplido sesenta y cinco (65) años.

Además, toda persona que se haga asociado, deberá tener capacidad de pago y facilidad para que se le efectúen descuentos directos de su salario, pensión o jubilación.

1. POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros, de la cooperativa se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Por acuerdo de la Junta de Directores se acordó adoptar los registros contables y su presentación de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

- a. **Base de la preparación:**

Para efecto de los ingresos y gastos se utiliza el sistema de devengado. Esto es, para los ingresos y se utiliza el sistema de efectivo recibido, o sea, que los intereses se registran contra ingresos cuando efectivamente deben ser cobrados; los cargos por manejos y comisiones son reconocidas como ingresos cada mes, durante la vida del crédito y se mantiene en libro como de pasivos. Y en el caso de los gastos, éstos se registran cuando se perfeccionan y no cuando efectivamente se pagan en efectivo. Adicional, la Administración considera prudente mantener unas provisiones genéricas que reconoce los riesgos inherentes asociados a las carteras de préstamos existentes.

b. Préstamos por Cobrar y Pagar (Porción Circulante y No Circulante):

El Balance General, incluye préstamos por cobrar y pagar que llevan vencimiento a más de un año, por lo tanto, éste informe ha sido clasificado con el fin de mostrar por separado los vencimientos corrientes y no corrientes de los activos y pasivos.

c. Gastos Pagados por Anticipado:

Se amortizan por el Método de Línea Recta, de conformidad a los plazos establecidos por la Junta de Directores

d. Inmueble, Mobiliario, Equipo y Mejoras a la Propiedad:

El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, están registradas al costo de adquisición. Las donaciones y mejoras importantes se capitalizan, las compras menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil se cargan a gastos a medida que se efectúan. Las depreciaciones y amortizaciones se determinan mediante el “**Método de Línea Recta**” y sobre la base de los porcentajes establecidos por la legislación fiscal vigente.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se registran contra resultados al incurrirse en ellas; mientras que las erogaciones de importancia se capitalizan.

	Vida Útil	Porcentajes
EDIFICIO	40 AÑOS	2.5%
MEJORAS A LA PROPIEDAD	20 AÑOS	5%
EQUIPO RODANTE	5 AÑOS	20%
EQUIPO DE OFICINA	5 A 10 AÑOS	5% y 10%
EQUIPO DE COMPUTO	5 AÑOS	20%
MOBILIARIO DE OFICINA	10 A 15 AÑOS	10% y 7%

Las revaluaciones de los activos están acreditadas en la sección del patrimonio en el Balance General, si las cifras fueran contrarias al monto previo se debería

registrar en el estado de excedente de ingreso sobre egresos. En caso contrario llevarse directamente a las provisiones para la evaluación de activos.

e. Inversiones:

Las inversiones se registran al costo de adquisición.

f. Aportación:

Según el Estatuto de la Cooperativa, la Aportación tienen un valor a la par de B/.10.00 cada uno. Además, el Reglamento de Crédito establece diferentes estimaciones para cada préstamo que otorgue la Cooperativa el prestatario deberá invertir como capitalización obligatoria dichos porcentajes según sea el caso. Ningún asociado podrá poseer directamente o por interpuestas personas, aportaciones que representan más del 15% del capital suscrito en aportaciones de la cooperativa.

El artículo 91 del estatuto indica que cualquier asociado que renuncie a la cooperativa podrá retirar el valor de sus aportaciones y ahorros. Cuando el retiro del dinero ocasione dificultades financieras a la cooperativa, la entrega se hará de conformidad con lo que estipula el Artículo 33 de la Ley 17 de 1997

2. UNIDAD MONETARIA:

Los Estados Financieros están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica.

3. RESERVAS VARIAS Y OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES:

La cooperativa mantiene ciertas reservas en pasivos y en el patrimonio que son constituidas mediante gastos o apropiaciones cargadas al resultado de operaciones que fueron autorizadas previamente en Asambleas.

4. EFECTIVO:

Al 31 de mayo, el efectivo en caja y banco, esta especificado así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Menuda	B/ 400	B/ 400
Fondo de Cambio	45,000	45,000
Bancos		
Depósitos a la Vista	378,478	532,817
Depósitos de Ahorros	<u>772,139</u>	<u>839,993</u>

Sub. –Total	1,196,017	1,418,210
Depósitos a Plazo Fijo	<u>215,000</u>	<u>415,000</u>
TOTALES	B/ <u>1,411,017</u>	B/ <u>1,833,210</u>

SalDOS Bancarios, efectivo en caja y equivalentes de efectivos disponible para su uso.

Los depósitos a plazos fijos están colocados en periodos diversos, dependiendo de los requerimientos de efectivos por la cooperativa, con un rendimiento en intereses sobre depósitos mensuales, definidos así

Cooperativa de Consumo, R. L.	B/ 15,000.00	B/ 15,000.00
COESAN, R. L.	0.00	200,000.00
AVANCES, R. L.	<u>200,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
TOTAL	B/ <u>215,000.00</u>	B/ <u>415,000.00</u>

5. PRÉSTAMOS POR COBRAR - NETOS:

Se detalla a continuación los préstamos por cobrar:

	Porción		Totales	
	<u>Circulante</u>	<u>No Circulante</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	<u>B/ 2,864,168</u>	<u>5,319,169</u>	<u>B/ 8,183,337</u>	<u>B/ 7,213,039</u>
Sub-Total	<u>2,864,168</u>	<u>5,319,169</u>	<u>8,183,337</u>	<u>7,213,039</u>
Provisión préstamos incobrables	<u>(114,977)</u>	<u>(114,976)</u>	<u>(229,953)</u>	<u>(194,599)</u>
TOTALES	<u>B/ 2,749,191</u>	<u>B/ 5,204,193</u>	<u>B/ 7,953,384</u>	<u>B/ 7,018,440</u>

Los Préstamos por Cobrar están detallados así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corrientes	B/ 4,481,395	B/ 4,904,522
Rápida Recuperación	54,542	43,048
Carnavaleros	12,246	0
Automático	473,087	429,147
Urgencia	2,679	3,115
Especial	73,577	131,727
Educativo	54,412	36,687
Adicional	259,059	226,137
Credipóliza	3,533	4,120
Crediprestamo Especial	245,345	162,962
Garantía Hipotecaria	122,345	56,129
Feria	1,534,372	345,952
Credijudi	75,924	89,860

Línea de Crédito	<u>790,821</u>	<u>779,633</u>
Totales	<u>B/ 8,183,337</u>	<u>B/ 7,213,039</u>

La cooperativa por cada préstamo otorgado cobra un interés mensual en los préstamos, además de los cargos de manejos, que se difieren en el tiempo de vida de cada préstamo.

Provisión para Préstamos Incobrables:

A continuación un detalle de las provisiones especiales para préstamos incobrables al 31 de mayo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	B/ 194,599	B/ 166,861
Partidas cargadas a gastos del período	33,568	38,370
Incremento partida extraordinaria	1,786	0
Partidas asumidas por la reserva	<u>(0)</u>	<u>(10,632)</u>
Saldo al final del año	B/ <u>229,953</u>	B/ <u>194,599</u>

La provisión por B/.229,953 al 31 de mayo de 2015 representó el 2.81% y para el 2014 una provisión de B/. 194,599 representó una participación de un 2.697% del total de la cartera respectivamente.

Antigüedad de Préstamos por Cobrar:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos no Morosos	B/ 8,060,591	B/ 7,047,434
Saldos Morosos:		
30 a 60 días	B/ 3,228	5,453
61 a 180 días	3,523	5,242
181 a 360 días	3,276	9,454
361 en adelante	36,795	55,596
Vencidos	<u>75,924</u>	<u>89,860</u>
	<u>122,746</u>	<u>165,605</u>
Total de Préstamos por Cobrar	<u>B/ 8,183,337</u>	<u>B/ 7,213,039</u>

La Morosidad por B/. 122,746 que representó un 1.5% para el 2015 y un total de B/165,605 el 2% de la cartera de préstamo representativamente para el 2014. Morosidad que se encuentra en proceso de recuperación por las gestiones administrativas y cobros directos a través de arreglos de pagos y cobros por abogados.

Cartera afectada por la morosidad

	2015		2014	
	Letras vencidas	Capital total	Letras vencidas	Capital total
Cuentas por cobrar	B/ 291,655	B/ 291,655	B/ 215,816	B/ 215,816
Cartera Morosa afectada	<u>122,746</u>	<u>281,386</u>	<u>165,606</u>	<u>1,020,630</u>
Morosidad Real	414,401	573,041	381,422	1,236,446
Menos				
Cobertura de Ahorros	(122,746)	(125,376)	(165,606)	(418,167)
Provisiones para incobrables	<u>(270,048)</u>	<u>(270,048)</u>	<u>(211,851)</u>	<u>(211,851)</u>
Carteras afectadas	<u>B/ 21,607</u>	<u>B/ 177,617</u>	<u>B/ 3,965</u>	<u>B/ 606,428</u>

Análisis de la Morosidad de Préstamos y Cuentas por Cobrar:

Cabe destacar que se han establecido gestiones de cobros por la vía legal, compensación de deudas y refinanciamientos para reducir morosidades, cuyos resultados se esperan con las gestiones realizadas con abogados, los fallos judiciales, secuestros de bienes y gestiones de cobros directos. Análisis que viene desde el día 31 hasta el vencimiento de la deuda para el 2015.

6. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de mayo las cuentas por cobrar están detalladas así:

	Porción		Totales	
	<u>Circulante</u>	<u>No Circulante</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Asociados	B/ 43,748	B/ 247,907	B/ 291,655	B/ 215,816
Empleados	2,150	0	2,150	2,083
Depósitos de garantías	0	4,465	4,465	4,465
UCACEP	4,101	0	4,101	1,685
Diferencia en caja	46	0	46	81
FEDPA	550	0	550	1,808
Otras	<u>250,000</u>	<u>156,865</u>	<u>406,865</u>	<u>406,009</u>
Sub totales	300,595	409,237	709,832	631,947
Provisión especial para cuentas incobrables	<u>(20,048)</u>	<u>(20,047)</u>	<u>(40,095)</u>	<u>(17,252)</u>
TOTALES	<u>B/ 280,547</u>	<u>B/ 389,190</u>	<u>B/ 669,737</u>	<u>B/ 614,695</u>

Las cuentas por cobrar asociados incluyen saldos que han sido reclasificados a corto y largo plazo por los movimientos de los auxiliares y recuperaciones estimadas.

Asociados

Sumas de asociados que pasaron a esta categoría por los atrasos prolongados en los pagos de los asociados. Cuentas que presentan grandes adelantos de recuperación por las gestiones que realiza la Administración, a través de gestiones directas con asociados, cobros extrajudiciales y fallos recibidos de los juzgados por intermedio de los abogados contratados.

Depósitos de Garantías

Fondos interpuestos para las demandas por requerimientos legales

Cuentas por cobrar - Otras

Estas se desglosan así:

<u>DETALLES</u>		<u>MONTOS</u>
Construcciones Técnicas, S. A.	B/ 209,871	B/ 209,871
FEDPA, R. L.	179,406	179,406
Otros	17,588	16,732
	<u>B/ 406,865</u>	<u>B/ 406,009</u>

Construcciones Técnicas, S.A

Mediante Auto Civil N° 176 el Tribunal Superior del Cuarto Distrito Judicial, reforma el Auto N° 199 de 26 de febrero de 2013 dictado por el Juzgado Primero Civil del Circuito de Herrera, en el sentido de exonerar a Pedro Antonio Moreno e Inmobiliaria M&MC, S. A. del pago de las costas y mantiene la responsabilidad de la empresa para cumplir con los compromisos para con la cooperativa, razones vertidas en la partes motivas de esta resolución. Fundamento de derecho, Ley 17 de mayo de 1997 por la que establece un régimen especial de las cooperativas y el artículo 1148 del Código Judicial.

Los reclamos presentados en el Auto Civil, el Tribunal Superior resolvió el caso a favor de la cooperativa (COOPACEH, R. L.), exonera el pago de costas al señor Pedro Moreno. Lo concerniente a las costas en estos momentos está en proceso de discusión y reconsideración.

Para el 2015, este proceso se mantiene ante los tribunales superiores bajo las mismas expectativas financieras para la cooperativa.

FEDPA, R. L:

Ésta involucra los saldos por cobrar por concepto de las pólizas de seguros, saldos de las cuentas de inversiones que se mantienen en la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá (FEDPA), cuentas de banco y efectivo en FEDPA, entre otras que requieren de una definición final del tratamiento que se brindará. Inversiones cubiertas por una reserva de contingencia especial para estos fondos.

Provisión para Préstamos cuentas por cobrar:

A continuación un detalle de las provisiones especiales para cuentas por cobrar al 31 de mayo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	B/ 17,252	B/ 12,989
Partidas cargadas a gastos del período	13,579	6,246
Incremento por transferencias	9,264	0
Partidas asumidas por la reserva	<u>(0)</u>	<u>(1,983)</u>
Saldo al final del año	B/ <u>40,095</u>	B/ <u>17,252</u>

Estas reservas al 2015 por B/ 40,095 representa un 5.648%, en tanto para el 2014 represento el 2.7% del total de las cuentas por cobrar respectivamente para cada año.

7. INMUEBLES, MOBILIARIO, EQUIPO Y MEJORAS:

A continuación un detalle del mobiliario, equipo, mejoras y las depreciaciones acumuladas al 31 de mayo 2015 y 2014.

(En Balboas)

	Costo al final del periodo 31 mayo 2014	Compras y adiciones	Cambios y descartes	Costo al final del periodo 31 mayo 2015
Terrenos	6,073			6,073
Revaluó de terrenos	62,192			62,192
Edificios	108,438			108,438
Re avalúos de edificios	87,153			87,153
Mejoras a edificios	47,428	2,559		49,987
Mobiliario de oficina	45,886	1,723	(1,738)	45,871
Equipo de oficina	112,833	6,557	(19,030)	100,360
Equipo de informática	111,751	5,403	(1,862)	115,292
Equipo rodante	31,595		(20,600)	10,995

Planta Eléctrica	28,348			28,348
Totales	641,697	16,242	(43,230)	614,709

	Depreciaciones al final del periodo 31 mayo 2014	Gastos del periodo	Cambios y descartes	Costo al final del periodo 31 mayo 2015
Edificios	44,334	2,711		47,045
Re avalúos de edificios	25,075			25,075
Mejoras a edificios	10,345	1,191		11,536
Mobiliario de oficina	36,509	3,516	(1,729)	38,296
Equipo de oficina	80,950	9,295	(16,793)	73,452
Equipo de informática	3,738	22,764		26,502
Equipo rodante	31,594		(20,600)	10,994
Planta Eléctrica	472	2,835		3,307
Totales	233,017	42,312	(39,122)	236,207
	408,680	(26,070)	(4,108)	378,502

	Costo al final del periodo 31 mayo 2013	Compras y adiciones	Cambios y descartes	Costo al final del periodo 31 mayo 2014
Terrenos	6,073			6,073
Revaluó de terrenos	62,192			62,192
Edificios	108,438			108,438
Re avalúos de edificios	87,153			87,153
Mejoras a edificios	47,428			47,428
Mobiliario de oficina	44,932	954		45,886
Equipo de oficina	58,894	55,292	(1,353)	112,833
Equipo de informática	46,992	111,751	(46,992)	111,751
Equipo rodante	31,595			31,595
Planta Eléctrica	0	28,348		28,348
Totales	493,697	196,345	(48,345)	641,697

	Depreciaciones al final del periodo 31 mayo 2013	Gastos del periodo	Cambios y descartes	Costo al final del periodo 31 mayo 2014
Edificios	41,623	2,711		44,334
Re avalúos de edificios	25,075			25,075

edificios				
Mejoras a edificios	9,159	1,186		10,345
Mobiliario de oficina	33,339	3,171	(1)	36,509
Equipo de oficina	25,595	55,355		80,950
Equipo de informática	47,502	3,738	(47,502)	3,738
Equipo rodante	31,594			31,594
Planta Eléctrica	0	472		472
Totales	213,887	66,633	(47,503)	233,017
	279,810	129,712	(842)	408,680

La administración de la cooperativa realizó avalúos de los terrenos y edificios por evaluadores independientes. El valor en exceso del valor en libro contra el valor más bajo de mercado según los avalúos practicados fueron registrado a la cuenta de patrimonio como superávit por avalúos

	Adquisición y mejoras	Depreciaciones acumulada	Valor netos en libro	avalúos	Superávit por re avalúos netos
Terreno	B/ 6,073	0	6,073	68,265	62,192
Edificio	155,867	50782	105085	167,183	62,078
Totales	B/ 161,940	50782	111,158	235428	124,270

8. INVERSIONES:

A continuación un detalle de las inversiones al 31 de mayo:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
A. FEDERACION DE COOP. AHORRO Y CREDITO DE PANAMÁ		
Aportaciones sobre ahorros	10,789	10,789
Aportaciones sobre Préstamo	20,338	20,338
Aportaciones sobre Dividendo	4,242	4,242
Fondo de Solidaridad	<u>739</u>	<u>739</u>
Sub – total	36,108	36,108
B. UNION DE COOPERATIVAS DE AZUERO, R. L. (UCOA, R. L.)		
Certificados de Inversión	778	778
C. FIDEICOMISO DE CREDITO PRODUCTIVO IPACOOOP/COLAC, R. L.		
Certificados de Inversión	200,000	200,000
D. UNION DE COOP. AHORRO Y		

CREDITO DE EDUCADORES PANAMEÑOS, R. L. (UCACEP, R. L.)		
Certificados de Inversión	4,074	4,074
E. GLOBAL VALORES, S. A.		
Certificados de Inversión	100,000	100,000
F. SEGURO FEDPA, S. A.		
110 Certificados de Inversión	70,527	55,000
G. VAL HIP METRO		
Certificados de inversión	100,000	100,000
H. CERDEM		
Inversiones en valores	320,237	220,237
I. INVERSIONES VALORES WINEXCO		
Inversiones en valores	50,000	0
J. FEDPA - NUEVAS		
Inversiones en nuevas aportaciones	230	0
K. GRUPO APC, S. A.		
Certificados de Inversión	<u>4,075</u>	<u>4,075</u>
TOTAL DE INVERSIÓN	<u>B/ 886,029</u>	<u>B/ 720,272</u>

La inversión, se fundamenta de la siguiente manera:

A. CORPORACIÓN FONDO DE GARANTIA DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE PANAMA, R. L.

a.1. Aportaciones sobre Ahorros:

Representa el 0.5% anual de los certificados de aportación de los asociados de la cooperativa, calculado trimestralmente sobre saldo. Lo máximo que la cooperativa puede tener en éste rubro es el 20% de las aportaciones de sus asociados o el 20% de lo que la misma tenga o solicite en préstamos en FEDPA, lo que sea mayor.

a.2. Aportaciones sobre Préstamos:

De acuerdo al artículo 34 del Reglamento de Crédito de FEDPA, R.L., decretó que todas las cooperativas que reciban financiamiento, deberán destinar el 5% del valor en los certificados de aportación.

a.3. Aportaciones sobre Dividendos:

Está representado por los excedentes a distribuir, que anualmente FEDPA revierte a la cooperativa, acreditándolos a la cuenta de certificados de aportación.

a.4. Fondo de Solidaridad:

La Asamblea General Ordinaria de FEDPA en su XIX sesión celebrada el 29 de marzo de 1980, autorizó la Resolución N°. 4-80 mediante la cual se establece un fondo de solidaridad, con el propósito de auxiliar a las cooperativas afiliadas en caso de desastres.

Inversiones que se mantienen registradas en libros al 18.7% del valor de mercado reconocidos por FEDPA a la fecha.

B. UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AZUERO, R. L. (UCOA, R. L.)

La Inversión en UCOA corresponde 78 certificados de inversiones a diciembre de 2008, con un valor de B/10.00 cada una y un rendimiento estimado de 8%

C. FIDEICOMISO DE CREDITO PRODUCTIVO IPACOOOP / COLAC, R. L.

Esta consta de una inversión total de B/ 200,000 e incluye una donación constituida por un 50% de la Unión Europea y un 50% del fondo Nacional. Esta consiste en una certificación igual al monto aportado por la cooperativa

Para los fines pertinentes la cooperativa consta con un solo certificado de aporte por B/ 200,000

D. UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE EDUCADORES PANAMEÑOS, R. L.

Certificados de inversiones adquiridos por la cooperativa a un rendimiento de 7.5% anual. Rendimiento que pasa a ser capitalizado según los acuerdos entre las partes.

E. GLOBAL VALORES, S. A...

Portafolio de inversión custodiado por Global Valores, S. A., a nombre de la cooperativa. Portafolio de inversión que presenta un rendimiento promedio en renta fija de 6.5%.

F. SEGURO FEDPA, S. A.

Comprende inversiones que mantiene la cooperativa en la Compañía de Seguro FEDPA, S. A., donde los rendimientos generados por las mismas son acreditados a las inversiones sobre la base del acuerdo de la Junta Directiva de la Compañía de Seguro de los que cuentan con 39 acciones más los rendimientos de años anteriores.

Número de certificados	Fechas	Nº de acciones	Montos
Nominales	-	130	B/ 65,000
Rendimientos		0	27
Preferenciales		<u>11</u>	<u>5,500</u>
Totales		141	<u>B/ 70,527</u>

G. VAL. HIP METRO

Inversiones en mercado por la suma de B/100,000

H. CERDEM

Inversiones en mercado inversiones por la suma de B/ 220,237 desglosados según sus vencimientos así:

	Vencimientos	Montos
CERDEM	Octubre de 2015	B/ 36,209
CERDEM	Octubre de 2016	184,028
CERDEM	Octubre de 2015	<u>100,000</u>
Totales		B/ 320,237

I. INVERSIONES EN VALORES WINEXCO

Inversiones en mercado inversiones en Valores de Global Bank Corporation a través de WINEXCO por la suma de B/ 50,000 que vence en septiembre de 2015 con un rendimiento de 2.45 a 180 días.

J. ASOCIACIÓN PANAMEÑA DE CRÉDITO

Inversiones en mercado de la Asociación Panameña de Crédito como miembro afiliado de estas.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de mayo los gastos pagados por anticipado están detallados así:

	<u>Porción Circulante</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total 2015</u>	<u>Total 2014</u>
Incentivo de asamblea	B 0	0	0	5,565
Póliza de Autos	132	0	132	194
Póliza de Incendio	200	0	200	200
Póliza de equipo electrónico	55	0	55	33
Fianzas de fidelidad	1,787	0	1,787	2,043
Auditoría	0	0	0	350
Otras	13,585	0	13,585	0
Totales	<u>B/ 15,759</u>	<u>B/ 0</u>	<u>B/ 15,759</u>	<u>B/ 8,385</u>

Fianza de Fidelidad y Pólizas de Riesgo

Seguro contra robo que corresponde a cobertura para robos y seguros generales que se encuentran cubiertos.

Programas

Corresponden a cuentas que mantienen una vigencia superior a un año, estas se amortizan a razón de 20% por año, vida útil estimada de 5 años.

10. INTERESES ACUMULADOS POR COBRAR:

A los 31 de mayo los intereses por cobrar, están especificados así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses sobre préstamo por cobrar	B/ 88,275	B/ 133,328
Provisión de intereses por cobrar	<u>(0)</u>	<u>(18,759)</u>
Totales	<u>B/ 88,275</u>	<u>B/ 114,569</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corrientes	B/ 14,932	B/ 53,809
Rápida Recuperación	2,042	407
Automático	1,673	1,933
Urgencia	11	371
Especial	356	946
Educativo	307	189
Adicional	1,226	1,149
Línea de Crédito	3,480	3,928
Credipréstamos	1,298	872

Credipóliza	13	25
Feria	5,841	1,299
Garantía Hipotecaria	212	188
Carnavaleros	89	
Otros	<u>56,795</u>	<u>68,212</u>
Totales	<u>B/ 88,275</u>	<u>B/ 133,328</u>

Cuentas que se mantienen conforme a la implementación del método devengado, según dispone las Normas Internacionales de información financiera, donde lo primero en cobrar al inicio de cada mes serán los intereses.

Reservas especiales para intereses por cobrar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	B/ 18,759	B/ 3,129
Partidas cargadas a gastos del período	13,544	10,470
Proveniente de ajustes contables	0	6,185
Partidas asumidas por la reserva	<u>(32,303)</u>	<u>(1,025)</u>
Saldo al final del año	<u>B/ 0</u>	<u>B/ 18,759</u>

Estas reservas especiales para los intereses pendientes de cobros por B/ 0.00 representan para el 2015 un 2% de los intereses por cobrar y un total de B/ 18,759 un 14% respectivamente para el 2014

11. AHORROS:

A continuación un detalle de los ahorros de asociados al 31 de mayo.

	<u>Porción Circulante</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total 2015</u>	<u>Total 2014</u>
Corriente	B/ 2,208,293	B/ 0	B/ 2,208,293	B/ 1,762,283
Navidad	357,680	0	357,680	417,775
Sueños Dorados	10,000	28,594	38,594	42,170
Devolución	77,237	0	77,237	53,543
Sociales	856,771	0	856,771	944,386
Terceros personal	254,683	0	254,683	254,259
FONPECOOP	5,000	19,871	24,871	21,736
Plazo Fijo	<u>1,365,234</u>	<u>2,047,855</u>	<u>3,413,089</u>	<u>3,325,021</u>

Totales **B/ 5,134,898** **B/ 2,096,320** **B/ 7,231,218** **B/ 6,821,173**

El Balance presenta ahorros corrientes (tasa 3%) que son exigibles y se encuentran a requerimiento. Ahorro de navidad que son devueltos en el mes de diciembre de cada año. Ahorro a plazo fijo que son devueltos de acuerdo al vencimiento y lo pactado en el reglamento los cuales mantienen según lo acordado vencimientos con duraciones a 1 año y a largo plazo; y otras (retenciones por préstamos garantizados), los cuales se detallan a corto plazo, ya que pueden entregárseles en un período de doce (12) meses.

Ahorros Sueños Dorados que mantiene unas tendencias voluntarias y se devuelve según lo pactado en el contrato, su incremento por los intereses ganados que son capitalizables. Este mantiene un comportamiento a corto y largo plazo, que requiere de una definición de su reglamento y un programa actuarial.

12. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de mayo las cuentas por pagar se describen a continuación:

	<u>Porción</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>Circulante</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Asociados	B/ 32,590	B/ 32,590	B/ 172
Notaria	816	816	654
Ipacoop	4,652	4,652	3,455
Conalcoop	465	465	346
Balances	2,946	2,946	2,951
Otros	<u>11,893</u>	<u>11,893</u>	<u>9,124</u>
Totales	<u>B/ 53,362</u>	<u>B/ 53,362</u>	<u>B/ 16,702</u>

Las cuentas por pagar están detalladas así:

Asociados que se esperan sean devueltos a corto plazo.

Cuenta por pagar IPACOOOP y **CONALCOOP** que nacen de lo establecido en la Ley 17 de mayo de 1997, donde es obligatorio separar de los excedentes un 5% para el IPACOOOP y un 0.5% para la integración cooperativa.

Balances Provenientes de depósitos a las cuentas corrientes de la cooperativa, por parte de asociados en abonos a cuentas que se desconocen su procedencia.

Otras Saldos por compromisos que se redimen en los primeros meses del periodo social siguiente y otros que mantienen una duración mayor de 12 meses. Seguros, notarias, comercio entre otras

<u>Detalle</u>		<u>Montos</u>
Libretas de Navidad	B/ 839	B/ 2,232
SACSA	0	1,219
Proveedor	74	74
Cooperativas	200	0
Gastos Hipotecarios	916	0
Otros	<u>9,864</u>	<u>5,599</u>
Totales	B/ <u>11,893</u>	B/ <u>9,124</u>

Cuentas que mantienen un comportamiento a corto plazo

13. RETENCIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Al 31 de mayo las retenciones y gastos acumulados, están especificados así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones:		
Seguro Social	B/ 647	B/ 603
Seguro Educativo	83	77
Impuesto sobre la Renta	<u>22</u>	<u>22</u>
Totales	752	702
Gastos Acumulados por Pagar:		
Seguro Social	813	758
Seguro Educativo	99	91
Riesgos Profesionales	65	61
Vacaciones	6,362	4,748
XIII Mes	2,994	2,340
Otros	<u>5</u>	<u>5</u>
Totales	<u>B/ 10,338</u>	<u>B/ 8,003</u>

Éstas incluyen saldos que corresponden a las retenciones de la Caja de Seguro Social (Obrero-Patronal) que ascienden a la suma de B/. 1,729 y B/ 1,612 que se pagan para los primeros meses de cada período social de la cooperativa

Saldos de compromisos cargados previamente al gasto que se han acumulado por pagar que suman B/. 9,361 para el 2015 y B/ 7,093 para el 2014 cuyo comportamiento se esperan a corto plazo.

14. FONDOS DE RESERVAS SOCIALES:

Al 31 de mayo las cuentas por pagar por reservas sociales, se describen a continuación:

	<u>Porción Circulante</u>	<u>Porción L. plazo</u>	<u>Total 2015</u>	<u>Total 2014</u>
Funerarios	B/ 4,000	B/ 7,617	B/ 11,617	B/ 9,583
Asistencia Educativa	1,496	0	1,496	778
Lentes	5,000	14,009	19,009	18,169
Hospitalización	6,829	0	6,829	4,092
Nacimiento	925	0	925	876
Examen especializado	5,000	13,372	18,372	19,039
Tratamiento del Cáncer	<u>5,000</u>	<u>15,375</u>	<u>20,375</u>	<u>20,375</u>
Totales	<u>B/ 28,250</u>	<u>B/ 50,373</u>	<u>B/ 78,623</u>	<u>B/ 72,912</u>

FONDO FUNERARIO

El fondo funerario fue dispuesto sobre la base de la Resolución de Asamblea del 22 de agosto de 1992.

La participación será para todos los asociados activos y sus cónyuges siempre y cuando no estén morosos y tengan dos (2) años o más de haber ingresado a la cooperativa y haya cumplido con el pago de sus aportaciones.

Éste comprende los siguientes aspectos

- | | |
|--|-----------|
| 1. Fallecimiento del asociado | B/ 500.00 |
| 2. Por los cónyuges, padres y familiares beneficiarios inscritos | B/ 150.00 |

FONDOS ESPECIALES

Éste es utilizado como parte de los beneficios que perciben los asociados

- | | |
|--|----------|
| 1. Costo de lentes adquiridos en clínicas privadas | B/ 50.00 |
| 2 Por hospitalizaciones y otras enfermedades en Hospitales Públicos y Privados | B/ 60.00 |

Los mismos están debidamente reglamentados por acuerdos de la Junta de Directores.

FONDO DE SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS

El fondo fue creado en Asamblea General de 14 de agosto de 1999, reglamentado por la Junta de Directores el 28 de marzo de 2000.

Estos beneficios incluyen servicios médicos de fonoaudiología, cardiología, fisioterapia, hemodiálisis, laringología, ginecología entre otros. Se reconocerá un beneficio de B/100.00, si la suma gastada es de B/ 200.00 o más. Estos beneficios serán intransferibles y se utilizarán una vez al año, por cada asociado.

FONDO TRATAMIENTO DE CÁNCER

Fondo establecido por la Asamblea General del 14 de agosto de 1999 y su reglamento el 9 de mayo de 2000 por la Junta de Directores.

Se establece un apoyo de B/150.00 únicamente como ayuda por asociado que se encuentre a paz y salvo y activo, será utilizable una sola vez por asociado.

Este cubrirá lo relativo a exámenes, medicamentos, quimioterapia y todo lo referente a dicha enfermedad, siempre que haya sido diagnosticado clínicamente.

15. INTERESES, INGRESOS Y MANEJOS COBRADOS POR ADELANTADOS:

Al 31 de mayo los intereses y manejos cobrados por anticipado están detallados así:

	<u>Total</u> <u>2015</u>	<u>Total</u> <u>2014</u>
Intereses Cobrados por anticipados	B/ 87	B/ 87
Ingresos por diferir – Cerdem	10,961	24,976
Manejos Cobrados por Anticipados	<u>131,687</u>	<u>97,704</u>
Totales	B/ <u>142,735</u>	B/ <u>122,767</u>

Cuentas establecidas según disponen las Normas Internacionales de Información Financiera, y su reconocimiento sobre la base del tiempo establecido en la concesión del crédito.

Ingresos por diferir Cerdem que comprenden los rendimientos descontados con la negociación de estas inversiones, cuyos resultados se darán periódicamente según los vencimientos establecidos en cada documento.

16. PRESTACIONES POR PAGAR (LABORALES):

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995, establece la obligación de los empleadores en constituir una reserva para pagar a los empleados: la prima de antigüedad y la

indemnización por darse despidos injustificados que establece el Código de Trabajo en su artículo 225.

Este fondo deberá constituirse con base a la cuota parte relativa a la prima de antigüedad (1.92% de los salarios) y de la cuota parte mensual de la indemnización. La prima de antigüedad de servicios, es pagadera al empleado cualquiera sea la causa de terminación laboral. En tanto la cooperativa además de la prima de antigüedad, ésta refuerza su reserva para indemnización a razón de un 6.54% de los salarios mensuales. Al 31 de mayo de 2010 el fondo mantiene saldos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prima de antigüedad	B/ 19,167	B/ 16,291
Indemnización	<u>48,486</u>	<u>39,183</u>
	<u>B/ 67,653</u>	<u>B/ 55,474</u>

17. DONACIONES:

Este se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomiso ODECOOP	<u>B/100,000</u>	<u>B/ 100,000</u>
	<u>B/100,000</u>	<u>B/ 100,000</u>

Donaciones:

Corresponde a una donación especial equivalente al 100% del capital invertido en el fideicomiso productivo ODECOOP, a la fecha la cooperativa invirtió la suma de cien mil Balboas, recibiendo una donación equivalente a esta suma

18. FONDOS LEGALES:

El desglose de los fondos legales es el siguiente:

	Reserva Patrimonial	Fondo de Previsión Social	Fondo de Educación	Totales	
				<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	B/ 271,651	B/ 11,556	B/ 12,101	B/ 295,308	B/ 250,848
Apropiaciones legales	9,305	8,839	9,305	27,449	20,384
Ajustes contables	19,557	(0)	(0)	19,557	33,376
Disposición fondos sociales	(0)	(6,564)	(0)	(6,564)	(4,500)
Disposición de fondos					

Educación	(0)	(0)	(6,910)	(6,910)	(4,800)
Saldo al final del año	B/ <u>300,513</u>	B/ <u>13,831</u>	B/ <u>14,496</u>	B/ <u>328,840</u>	B/ <u>295,308</u>

Los fondos legales se describen de la siguiente manera:

a. Reserva Patrimonial:

De acuerdo a la Ley 17 del 1 de mayo de 1997, se establece que dicho fondo tiene por objeto asegurar a las cooperativas la normal realización de sus actividades, habilitarlas para cubrir pérdidas que se produzcan en su ejercicio económico y ponerlas en situación de satisfacer exigencias imprevistas o necesidades financieras que puedan presentarse. Este será constituido por el 10% de los excedentes de cada ejercicio social.

b. Fondo de Previsión Social:

De acuerdo al artículo 73 de la Ley de asociaciones cooperativas, este será utilizado cuando lo disponga la Asamblea General para seguros colectivos sobre los riesgos inherentes a las actividades que realicen, indemnizaciones a familiares en caso de muertes de socios, asistencia médica y donaciones sociales. Este fondo se incrementa con el 9.5% de los excedentes de cada año, pero en ningún caso puede exceder el 20% de la suma de los certificados de aportación pagados por los asociados más los excedentes distribuidos.

c. Fondo de Educación:

De acuerdo al artículo 74 de la Ley de asociaciones cooperativas, este fondo tendrá como objeto, proporcionar a las cooperativas los mecanismos necesarios para propagar los principios y las prácticas de las doctrinas cooperativas y asegurar el funcionamiento del Comité de Educación en la ejecución de los programas de formación y capacitación que lleven al mejoramiento socioeconómico de la cooperativa. De comprobarse la no-utilización de éste fondo por 2 períodos consecutivos, se transferirá a la Federación o al IPACOOOP, para que sean utilizados en fines educativos.

19. OTRAS RESERVAS:

Al 31 de mayo las cuentas en reservas están detalladas así:

	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos de Contingencias	B/ 277,419	B/ 277,419
Otras Reservas	45,589	44,978
Compra de Edificio	<u>78,287</u>	<u>78,287</u>

Totales **B/ 401,295** **B/ 400,684**

RESERVA DE CONTINGENCIAS

Mediante Resolución N° 1-99 de la XIV Asamblea Anual, aprobó establecer una reserva de contingencia para hacer frente a la devaluación de las inversiones que mantiene la cooperativa en la Federación de Cooperativa de Ahorro y Crédito de Panamá, R. L., cuentas de inversiones transferidas a las cuentas por cobrar que requieren de la Junta de Directores el tratamiento final que se dará a la misma.

OTRAS RESERVAS

Reservas de capital creadas por intermedio de las asambleas generales, donde en diversos años ésta se creó para respaldar las mejoras que se realizaron en el edificio de la cooperativa.

RESERVA COMPRA DE EDIFICIO

Ésta surge en el año 1991 como reserva de capital, donde en esta asamblea se dispuso no distribuir las ganancias para adquirir el edificio de la cooperativa.

20. SUPERÁVIT POR AVALÚOS:

Al 31 de mayo los superávit por avalúos están detallados así:

	<u>Total</u> <u>2015</u>	<u>Total</u> <u>2014</u>
Terreno del edificio	B/ 62,192	B/ 62,192
Edificio de la Cooperativa	<u>62,078</u>	<u>62,078</u>
Totales	B/ <u>124,270</u>	B/ <u>124,270</u>

Estas cuentas corresponden a avalúos desarrollados a los terrenos y edificio de la cooperativa, por el Arquitecto José Cedeño Deago para registrar los nuevos valores según el mercado que tienen estos activos.

Registros efectuados desde el periodo 2009 tomando como base presentar estos valores extraordinarios a la cuenta del patrimonio de la cooperativa.