

Estados financieros e informe de los auditores

Cooperativa de Servicios Múltiples
EDIOACC, R. L.

(Panamá, República de Panamá)

31 de diciembre de 2013



Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.
(Panamá, República de Panamá)

Contenido

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos	4
Estado de excedentes integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio de asociados y reservas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 34



Grant Thornton
Cheng y Asociados

An instinct for growth™

Informe de los auditores independientes

Grant Thornton Cheng y Asociados
Apartado 0823-01314
Avenida 1ª C Norte, El Carmen, N° 111
Panamá
República de Panamá
T +507 264 9511
F +507 263 84-41
www.gt.com.pa

A la Junta de Directores y a los Asociados
Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.
(Panamá, República de Panamá)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** (la Cooperativa) los cuales comprenden el estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados conexos de excedentes netos de ingresos sobre egresos, excedentes integrales, cambios en el patrimonio de asociados y reservas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por normas emitidas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP) mediante Ley 17 del 1 de mayo de 1997 y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores. En la realización de estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Cooperativa, a fin de que el diseño de procedimientos de auditoría sea apropiado a las circunstancias; pero no para el propósito de expresar una opinión de la efectividad de los controles internos de la Cooperativa. Una auditoría también incluye una evaluación del uso apropiado de los principios contables usados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Cooperativa, tanto como una verificación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.



Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.
(Panamá, República de Panamá)

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base de nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** al 31 de diciembre de 2013, los excedentes netos de ingresos sobre egresos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y por las normas emitidas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP) mediante Ley 17 del 1 de mayo de 1997.

Asunto de Énfasis

Sin calificar la opinión, como se menciona en la nota 7 a los estados financieros, la licencia de Casa de Valores de la empresa contratada para la administración de los instrumentos financieros de la Cooperativa, mediante resolución de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, había sido suspendida en el año 2012. No obstante, mediante Resolución SMV-179-13 del 15 de mayo de 2013 se ordenó el levantamiento de la medida de suspensión a la empresa, permitiéndole el reinicio de sus operaciones a partir de la fecha de notificación de dicha resolución; a su vez se autoriza, mediante la Resolución SMV-145-13 de 23 de abril de 2013, la venta del control accionario a otros inversionistas.

El resultado final del proceso de la Casa de Valores no puede ser determinado actualmente, y no nos es posible cuantificar su posible efecto en los estados financieros, si hubiese alguno.

Grant Thornton Cheng y Asociados

20 de febrero de 2014

(Excepto por la nota 1 a los estados financieros, cuya fecha de aprobación es 18 de marzo de 2014)
Panamá, República de Panamá

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Efectivo	3	B/. 5,243,285	5,949,148
Depósitos en bancos a plazo fijo	4	7,573,111	9,686,000
Total de efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos		12,816,396	15,635,148
Préstamos por cobrar, neto	5 y 13	69,706,199	61,446,852
Tarjetas de crédito por cobrar, neta	6	2,739,298	-
Inversiones en valores disponibles para la venta	7	2,861,500	2,902,541
Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras, neto	8	2,131,676	1,589,723
Construcciones en proceso	9	4,905,804	223,193
Propiedades de inversión	10	3,305,061	2,310,562
Cuentas por cobrar - otras		443,966	431,997
Intereses acumulados por cobrar		801,691	688,863
Depósitos en garantía		109,411	122,726
Otros activos	12	102,835	64,776
		87,107,441	69,781,233
Total de activos	B/.	99,923,837	85,416,381
Pasivos y patrimonio de asociados y reservas			
Pasivos:			
Sobregiro bancario	14	B/. 1,779,954	491,099
Depósitos recibidos:			
A plazo fijo	13 y 16	27,664,082	24,408,534
Ahorro	13 y 15	43,474,044	39,285,168
Total de depósitos recibidos de asociados		71,138,126	63,693,702
Préstamo hipotecario por pagar	17	2,881,733	-
Intereses acumulados por pagar		192,123	656,945
Cuentas por pagar	18	265,808	96,756
Gastos acumulados por pagar	19	288,886	287,314
Aportes a capital externo de retiro	20	1,343,000	1,335,000
Reserva de prima de antigüedad e indemnización por pagar	21	58,735	69,239
Total de pasivos		77,948,365	66,630,055
Patrimonio de asociados y reservas:			
Aportaciones de asociados	13	16,191,135	14,873,157
Reserva y excedentes acumulados:			
Reservas legales	22	1,907,570	1,776,890
Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos		803,546	610,065
Superávit por revaluación de bienes inmuebles	11	4,060,037	2,578,868
Cambios netos en valores disponibles para la venta		(986,816)	(1,052,654)
Total del patrimonio de asociados y reservas		21,975,472	18,786,326
Total de pasivos y patrimonio de asociados y reservas	B/.	99,923,837	85,416,381

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones ganadas:			
Préstamos	13	6,141,877	5,483,737
Depósitos a plazo		434,906	486,900
Tarjetas de crédito		288,589	-
Inversiones		52,150	52,483
Comisiones de préstamos		848,447	864,183
Total de intereses y comisiones ganados		<u>7,765,969</u>	<u>6,887,303</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	13	2,343,242	2,208,115
Fondo de retiro		776,849	524,959
Total de gastos por intereses		<u>3,120,091</u>	<u>2,733,074</u>
Excedentes netos por intereses y comisiones antes de provisión			
Provisión para posibles pérdidas en tarjetas de crédito	6	50,000	-
Provisión para posibles pérdidas en préstamos y cuentas incobrables	5	301,868	339,557
Excedente neto por intereses y comisiones después de provisión		<u>4,294,010</u>	<u>3,814,672</u>
Otros ingresos:			
Cuota de ingresos de asociados		8,505	8,370
Alquileres		146,056	169,299
Otros ingresos	27	346,425	259,220
Total de otros ingresos, neto		<u>500,986</u>	<u>436,889</u>
Total de ingresos por operaciones, neto		<u>4,794,996</u>	<u>4,251,561</u>
Egresos:			
Gastos generales y administrativos	28	2,507,254	2,085,778
Depreciación y amortización	8	173,158	240,931
Depreciación y amortización en propiedad de inversión		73,345	87,321
Total de egresos		<u>2,753,757</u>	<u>2,414,030</u>
Excedente de ingresos sobre egresos antes de asignación al capital externo de retiro		2,041,239	1,837,531
Asignación al capital externo de retiro	20	1,343,000	1,335,000
Excedente de ingresos sobre egresos, antes de apropiaciones		<u>698,239</u>	<u>502,531</u>
Apropiaciones:			
Reserva patrimonial	22, 23 y 24	69,824	50,253
Fondo de previsión social	22 y 23	66,332	47,740
Fondo de educación	22 y 23	69,824	50,253
Reserva de capital	25	22,693	16,332
Patrocinio		40,000	40,000
Fondo de integración		3,491	2,513
Fondo de desarrollo cooperativo (IPACOOOP)		34,912	25,127
Total de apropiaciones		<u>307,076</u>	<u>232,218</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos	B/.	<u>391,163</u>	<u>270,313</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de excedentes integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Excedente de ingresos sobre egresos, antes de apropiaciones	B/.	698,239	502,531
Otros ingresos integrales:			
Cambios netos en valores disponibles para la venta		<u>65,838</u>	<u>503,802</u>
Total de excedentes integrales	B/.	<u>764,077</u>	<u>1,006,333</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de cambios en el patrimonio de los asociados y reservas

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

	Notas	Reservas legales					Total de reserva y otros fondos sociales	Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos	Superávit por revaluación de bienes inmuebles	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Total de patrimonio de asociados y reservas
		Aportaciones	Reserva patrimonial	Fondo de previsión social	Fondo de educación	Reserva de capital					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	B/.	13,928,077	1,459,243	71,644	75,414	190,776	1,797,077	545,992	2,668,621	(1,556,456)	17,383,311
Aportaciones		1,490,106	-	-	-	-	-	-	-	-	1,490,106
Retiro de aportaciones		(545,026)	-	-	-	-	-	-	-	-	(545,026)
Utilización de reservas legales		-	-	(38,106)	(75,414)	-	(113,520)	-	-	-	(113,520)
Transferencia entre reservas	22	-	(37,707)	(33,538)	-	-	(71,245)	71,245	-	-	-
Traspaso a reservas patrimoniales y otros fondos	23, 24 y 25	-	50,253	47,740	50,253	16,332	164,578	(164,578)	-	-	-
Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación		-	-	-	-	-	-	89,753	(89,753)	-	-
Excedente distribuidos		-	-	-	-	-	-	(367,238)	-	-	(367,238)
Excedentes integrales		-	-	-	-	-	-	502,531	-	503,802	1,006,333
Trasposos al IPACOOOP y patrocinios		-	-	-	-	-	-	(67,640)	-	-	(67,640)
Saldo al 31 de diciembre de 2012		14,873,157	1,471,789	47,740	50,253	207,108	1,776,890	610,065	2,578,868	(1,052,654)	18,786,326
Aportaciones	13	1,805,117	-	-	-	-	-	-	-	-	1,805,117
Retiro de aportaciones		(487,139)	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,139)
Utilización de reservas legales		-	-	(47,740)	(50,253)	-	(97,993)	-	-	-	(97,993)
Transferencia a reservas patrimoniales y otros fondos	23, 24 y 25	-	69,824	66,332	69,824	22,693	228,673	(228,673)	-	-	-
Revaluación de activos		-	-	-	-	-	-	-	1,570,923	-	1,570,923
Ajustes al excedente		-	-	-	-	-	-	26,218	-	-	26,218
Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación		-	-	-	-	-	-	89,754	(89,754)	-	-
Excedente distribuidos		-	-	-	-	-	-	(313,654)	-	-	(313,654)
Excedentes integrales		-	-	-	-	-	-	698,239	-	65,838	764,077
Trasposos al IPACOOOP y patrocinios		-	-	-	-	-	-	(78,403)	-	-	(78,403)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	B/.	16,191,135	1,541,613	66,332	69,824	229,801	1,907,570	803,546	4,060,037	(986,816)	21,975,472

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Excedente de ingresos sobre egresos	B/.	698,239	502,531
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	8	173,158	238,499
Provisión para posibles pérdidas por tarjeta	6	50,000	-
Provisión para posibles pérdidas por préstamos de dudoso cobro	5	301,868	339,557
Amortización de prima de valores disponibles para la venta		(28)	(108)
Intereses devengados		(7,765,969)	(6,887,303)
Gastos de intereses		3,120,091	2,733,074
Prima de antigüedad y prestaciones laborales		27,193	12,131
Resultado de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo		(3,395,448)	(3,061,619)
Préstamos e intereses por cobrar		(8,458,143)	(9,180,235)
Tarjeta de crédito		(2,789,298)	-
Otras cuentas por cobrar		(11,969)	(99,780)
Depósito en garantía		13,315	(100,000)
Otros activos		(38,060)	11,409
Depósitos recibidos de asociados		7,444,484	7,601,370
Aporte de capital externo de retiro		8,000	339,566
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		170,624	287,722
Pago de prima de antigüedad y prestaciones laborales		(37,697)	(4,227)
Cargos contra la provisión de cuentas malas		(103,072)	-
Intereses cobrados		7,653,141	6,605,204
Intereses pagados		(3,584,913)	(2,274,797)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(3,129,036)	124,613
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de valores disponibles para la venta		-	(500,000)
Adquisición de propiedad de inversión		(43,363)	-
Adquisición de activos fijos	8	(174,568)	(337,389)
Construcción en proceso		(4,682,611)	-
Redención de valores disponibles para la venta		106,879	592,363
Depósitos a plazo fijo		2,112,889	(2,477,681)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(2,680,774)	(2,722,707)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario		1,288,855	129,080
Producto de préstamo hipotecario		2,925,000	-
Pago de préstamo		(43,267)	-
Aportaciones y retiros netos de asociados		1,317,919	945,080
Excedentes distribuidos		(286,567)	(367,238)
Utilización de reservas legales		(97,993)	(113,520)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		5,103,947	593,402
Disminución neta en el efectivo		(705,863)	(2,004,692)
Efectivo al inicio del año		5,949,148	7,953,840
Efectivo al final del año	B/.	5,243,285	5,949,148
Transacciones no monetarias:			
Valores disponibles para la venta	B/.	(65,838)	(503,802)
Revaluación de activos		540,543	-
Revaluación de propiedad de inversión		1,030,380	-
Depreciación y amortización		(89,754)	(89,753)
Ganancia no realizada en inversiones		65,838	503,802
Superávit por revaluación de activos		(1,481,169)	89,753
	B/.	-	-

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

1 Información general

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L. (la Cooperativa) se constituyó mediante Escritura Pública N° 10488 del 20 de noviembre de 1980 e inscrita en el Tomo 59 del Registro de Cooperativas del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo. Obtuvo personería jurídica mediante resolución N°DNC-P-J-1 del 12 de enero de 1981.

La Cooperativa en Asamblea Ordinaria celebrada el 9 de febrero de 2009 aprobó el cambio de tipo Cooperativa para en adelante denominarlo **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** la cual fue aprobada por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo el 10 de mayo de 2010, mediante Resolución N°1/DRC/CT/2010.

Operaciones

El objetivo principal de la Cooperativa es procurar el desarrollo socioeconómico de los asociados mediante servicios efectivos, innovadores y de calidad, además de ofrecer un servicio de intermediación financiera, educación cooperativa y otros productos dirigidos al desarrollo integral del asociado.

Actualmente en la Cooperativa, el asociado regular corresponde a los funcionarios activos, exfuncionarios, jubilados o pensionados de la Autoridad del Canal de Panamá o de la antigua Comisión del Canal de Panamá y otras agencias norteamericanas que operan y operaban en la República de Panamá antes del año 1999; y a los familiares de los asociados, hasta el segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, incluyendo a menores de 10 años en adelante, a través de los padres o tutores. También se permiten ahorristas particulares quienes no mantienen vínculos con la Autoridad del Canal de Panamá o sus Asociados.

Los estados financieros de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** al 31 de diciembre de 2013, fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores compuesto por: Eugenio Huerta - Presidente, Marilyn Diéguez P. – Vice-Presidente, Manuel Tejada – Tesorero, Miriam Mejía– Secretaria, Marco Mendizábal – Vocal, en conjunto con Jesse Vega – Gerente General a.i y José Domingo Villarrue – Jefe de Contabilidad, el día 18d de marzo de 2014.

Las oficinas de la Cooperativa están ubicadas en Diablo Heights, Edificio 5051-X, Provincia de Panamá, República de Panamá.

2 Resumen de políticas importantes de contabilidad

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las interpretaciones emitidas por el Comité Permanente de Interpretaciones de la IASB y por las normas emitidas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP) mediante Ley 17 del 1 de mayo de 1997.

Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las revaluaciones de los terrenos, edificio, propiedad de inversión y los valores disponibles para la venta que se presentan a su valor razonable y 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 (US\$) de los Estados Unidos de América.

Estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** efectúe un número de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente ejercicio socioeconómico. Las estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Pérdida por deterioro sobre préstamos

La Cooperativa revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base anual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos, la Cooperativa efectúa supuestos al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económica nacionales o locales que correlacione con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito y similar evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia real de pérdida.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones altamente líquidas a corto plazo, valores de mercado y depósitos a plazo. Los instrumentos del mercado monetario son activos financieros valorados a valor de mercado, reconociendo su utilidad o pérdida a resultados.

Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontados no ganados, menos la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones descontados no ganados se acreditan a resultados durante la vida de los préstamos bajo el método de interés efectivo.

Tarjeta de crédito

El producto tiene límite de crédito del cual un cliente puede continuar desembolsando sin necesidad de más contratos y el monto adeudado se calcula al final de un ciclo.

Provisión para cuentas incobrables

La **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** registra la provisión para cuentas incobrables bajo el método de reserva. La provisión se calcula en base a un análisis de cobrabilidad de la cartera y en base a otros factores que, a juicio de la Gerencia, ameriten consideración actual en la estimación de posibles pérdidas. El monto de la provisión se carga a resultados.

Valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta con las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital.

Luego de su reconocimiento inicial, los valores disponibles para la venta, se miden a su valor razonable. Para aquellos casos en los que no es fiable estimar el valor razonable, las inversiones se mantienen a costo o a costo amortizado.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los valores disponibles para la venta son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, es reconocida en los resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponible para la venta son reconocidos en el estado de resultados cuando el derecho de la entidad de recibir pago, está establecido.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Baja de activos financieros

La Cooperativa da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando la Cooperativa ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a propiedad del activo a otra entidad. Si la Cooperativa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, la Cooperativa reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si la Cooperativa retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Cooperativa continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Deterioro de activos financieros

Activos clasificados como disponibles para la venta

A la fecha, la Cooperativa evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero está por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulativa, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida en ganancia o pérdida, se elimina del patrimonio y reconoce en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de excedentes de ingresos sobre egresos relacionadas con instrumentos de capital, no son reversadas a través de dicho estado.

Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificada como disponibles para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancia o pérdida por deterioro se reconoce a través del estado de excedentes de ingresos sobre egresos.

Préstamo por cobrar

La Cooperativa evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existen evidencias objetivas de un activo financiero o grupo de activos financieros en deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros en deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados y se incurre en una pérdida por deterioro sólo si existen evidencias de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que la pérdida del evento (o eventos) tiene un impacto sobre los futuros flujos de caja estimados del activo financiero o grupo financiero que se pueden estimar con fiabilidad.

Los criterios que la Cooperativa utiliza para determinar que hay evidencia objetiva de un deterioro de pérdida incluyen:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses
- Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario
- Incumplimiento de las condiciones de préstamos o de los pactos
- Deterioro de la posición competitiva del prestatario
- Deterioro en el valor de la garantía; y
- Descenso por debajo de la categoría de sub-normal

Adicionalmente, la Cooperativa toma en cuenta otros factores que ayudan a determinar el período de emergencia, tales como:

- Período de interinidad
- Traslados y cambios a nivel institucional
- Jubilaciones
- Embargos y pensiones alimenticias

Si existe evidencia objetiva de deterioro, entonces la Cooperativa procede a determinar el valor recuperable estimado del activo y, cualquier pérdida por deterioro basada en el valor presente neto de los flujos de caja futuros es reconocida por la diferencia entre el valor recuperable y el valor en libros.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro mediante:

Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, la Cooperativa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Cooperativa calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad

Los inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras son valorados al costo. Las erogaciones substanciales por renovación y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos generales y administrativo. La depreciación y amortización se calcula utilizando el método de línea recta.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

	<u>Vida útil</u>
Edificio y mejoras	40 a 10 años
Mobiliario y equipos	5 a 14 años
Equipo rodante	5 a 7 años
Equipo de información	3 a 10 años

Propiedad de inversión

La propiedad de inversión se presenta a su valor razonable. Las renovaciones y mejoras importantes son capitalizadas. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni prolongan su vida útil, son contabilizados a gastos de operaciones en la medida en que se incurren.

Las ganancias o pérdidas originadas por un cambio en el valor razonable de una propiedad de inversión se incluyen en el resultado del período en que se incurren.

Depósitos recibidos de asociados

Los dineros recibidos como depósitos en cuentas de ahorro corrientes, exigibles a su requerimiento, y depósitos a plazo fijo de los asociados son contabilizados como depósitos recibidos de asociados.

Depósitos en cuentas de ahorros

Las cuentas de ahorro no tienen un vencimiento específico, pueden ser retirados en el momento que el asociado o ahorrista lo requiera. Todos los depósitos en ahorros devengan una tasa de interés que oscila entre 1.25% y 3.05%.

Depósitos a plazo fijo

Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento específico, y no pueden ser retirados antes de su vencimiento. Todos los depósitos a plazo fijo se establecen con una vigencia máxima a 60 meses y devengan una tasa de interés que oscila entre 3.25% y 5.25%.

Aportes a capital externo de retiro

Según la XXVIII Asamblea Ordinaria 2006, se acordó mediante Resolución N°2 del 17 de marzo de 2007, lo siguiente:

- a. Establecer el gasto de capital externo para que sea destinado al fondo de retiro de cada asociado, de manera proporcional a sus aportaciones hasta un 25% del total de los ingresos de la Cooperativa, siempre y cuando no afecte de manera adversa la rentabilidad de la Cooperativa.

La porción que se le acredite al fondo de retiro en la cuenta individual de cada asociado producto del gasto de capital externo, no estará sujeta a rendimiento en el mismo ejercicio socioeconómico en que se genere.

Fondo de solidaridad

Es una reserva que será acreditada al asociado en función de sus aportaciones y tendrá una vigencia de 10 años. El mismo será utilizado como capital de trabajo.

Provisión para prima de antigüedad

El Código de Trabajo establece en la legislación laboral panameña el reconocimiento de una prima de antigüedad por servicios. Para tal fin, la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** ha establecido una provisión, la cual se calcula sobre la base de una semana de indemnización por cada año de trabajo, o lo que es igual al 1.92% sobre los salarios pagados en el año.

La ley N°44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de la vigencia de la ley, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo. Este fondo deberá constituirse con base a la cuota - parte relativa a la prima de antigüedad y el 5% de la cuota - parte mensual de la indemnización.

Aportaciones de asociados

El patrimonio de la Cooperativa está compuesto por aportaciones cuyo valor se fijó en B/.15 por cada período de pago. Las aportaciones serán nominativas, indivisibles e intransferibles. Cualquier asociado podrá renunciar a la Cooperativa y retirar el valor de sus aportaciones y ahorros, siempre y cuando este retiro no reduzca el capital a menos de veinte por ciento (20%).

Reservas legales

Reserva patrimonial

La reserva patrimonial tiene por objeto asegurar a la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** la normal realización de sus actividades, habilitarla para cubrir las pérdidas que se produzcan en un ejercicio económico y ponerla en situación de satisfacer exigencias imprevistas o necesidades financieras que puedan presentarse. Además, es constituida por el 10% de los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio. También, ingresan a la reserva los fondos irrepartibles tales como legados y donaciones y todas las sumas que no tuvieran destino específico, sin perjuicio de que pueda incrementarse por otros medios. Cuando la reserva patrimonial sea limitada, ésta no podrá exceder el 20% de las aportaciones pagadas.

Si la reserva se ve afectada por cualquier causa, se le debe comunicar de inmediato al IPACCOOP.

Fondo de educación

El Fondo de Educación se constituye con el 10% de los excedentes anuales y tiene por objeto proporcionar a **EDIOACC, R. L.** los medios necesarios para la divulgación de los principios y la práctica de la doctrina Cooperativa y asegurar el funcionamiento del Comité de Educación en la realización de programas de formación y capacitación, que conlleven al mejoramiento socio-económico de la organización de **EDIOACC, R. L.**

La falta de utilización de este fondo por dos años consecutivos, ocasionara que el mismo sea transferido en su totalidad a la respectiva Federación o al Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP), para ser utilizado en fines educativos.

Fondo de previsión social

Se constituye con el 9.5% de los excedentes netos anuales, y no podrá ser mayor al 20% de la suma de los certificados de aportación pagados por las cooperativas asociadas más los excedentes no distribuidos. Cuando este fondo exceda el tope máximo establecido, el excedente será transferido a la Reserva Patrimonial o al Fondo de Educación.

El fondo de previsión social podrá utilizarse para sufragar los gastos de seguros de préstamos, ahorros y manejo. Además de estos servicios, se podrá utilizar este fondo para cubrir parcialmente los compromisos que tengan con la Cooperativa aquellos asociados que hayan sufrido tragedias personales y donaciones sociales.

Fondo de integración

Será integrado por las Cooperativas de primer y segundo grado, a la Confederación de Cooperativas, para el fomento, funcionamiento, educación y asistencia técnica. La base de 0.5% del excedente del período, la cual debe ser integrado al Consejo Nacional de Cooperativas.

Fondo de Desarrollo Cooperativo IPACOOOP

Fue creado mediante Ley N° 17 del 1 de mayo de 1997 del IPACOOOP para cubrir gastos de servicios, asesoría, auditoría y otros gastos de dicha institución. Se incrementa al final del período aplicando el 5% del excedente del período. El monto por pagar al IPACOOOP puede ser pagado de contado o en tres partidas no menores a la tercera parte del monto total, en cuyo caso los pagos deberán hacerse a mas tardar en las siguientes fechas: el primer, tres (3) meses después del cierre del ejercicio social; el segundo al sexto mes, y el tercero al noveno mes.

Impuesto

La **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** está sujeta a la Ley 17 de 1 de mayo de 1997, la cual crea y regula a las asociaciones de cooperativas. De acuerdo a esta ley, **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** es considerada como una institución de utilidad pública, de interés social y de derecho privado y está exenta del pago de impuestos nacionales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en función de que los beneficios económicos fluyan hacia la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** y los ingresos puedan ser fácilmente medidos.

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos sobre una base proporcional de tiempo, tomando en consideración el saldo del valor principal y la tasa aplicable.

La acumulación de intereses de los préstamos deteriorados es descontinuada cuando supera el rango de morosidad a 90 días y cuando, a juicio de la administración, se hayan agotado todas las gestiones de cobro y haya que enviar el saldo del préstamo para el cobro por vía judicial, previa autorización de la Junta de Directores. El ingreso de intereses es posteriormente reconocido solamente por los pagos recibidos.

Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones obtenidos por el otorgamiento de los préstamos son reconocidos cuando son devengados. Las comisiones se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos con base en el método de tasa de interés efectiva.

Ingresos por alquiler

La Cooperativa registra el ingreso por alquiler por el método de línea recta, según los contratos de alquiler vigentes, sobre la base de acumulado o devengado.

Nuevas normas e interpretaciones emitidas que no han sido adoptadas

A la fecha de la autorización de los estados financieros, existen nuevas normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2013, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

- NIC 19 (Enmienda) - Beneficios a los Empleados - planes de beneficios definidos: Contribuciones de los empleados, fecha efectiva 1 de julio de 2014.
- NIC 27 (Enmienda) - Estados financieros Separados - Entidades de Inversión, fecha efectiva 1 de enero de 2014.
- NIC 32 (Enmienda) - Instrumentos Financieros: Presentación - Compensación de activos financieros y pasivos financieros, fecha efectiva 1 de enero de 2014.

- NIC 36 (Enmienda) - Deterioro del Valor de los Activos - Revelaciones del importe recuperable de los activos no financieros, fecha efectiva 1 de enero de 2014.
- NIC 39 (Enmienda) - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura, fecha efectiva 1 de enero de 2014.
- NIIF 9 - Instrumentos financieros (reemplazo de la NIC 39), fecha efectiva 1 de enero de 2018.
- NIIF 10 (Enmienda) - Estados Financieros Consolidados - Entidades de Inversión, fecha efectiva 1 de enero de 2014.
- NIIF 12 (Enmienda) – Información a Revelar sobre participaciones en Otras Entidades - Entidades de Inversión, fecha efectiva 1 de enero de 2014.
- CINIIF 21 Gravámenes, fecha efectiva 1 de enero de 2014.

De acuerdo a la Administración de la Cooperativa, estas normas y enmiendas no tendrán un efecto significativo en los estados financieros.

3 Efectivo

Al 31 de diciembre, la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** mantenía efectivo compuesto de la siguiente forma:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos en caja menuda	B/.	800	800
Fondos de cambio		360,789	1,023,796
Depósitos en cuentas de ahorro		4,215,056	3,720,325
Depósitos en cuenta corrientes		<u>666,640</u>	<u>1,204,227</u>
	B/.	<u>5,243,285</u>	<u>5,949,148</u>

Las cuentas de ahorro que posee la Cooperativa devengan tasas de intereses entre 0.25% y 3.5%.

4 Depósitos en banco a plazo fijo

Al 31 de diciembre, los depósitos en banco a plazo se presentan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
A plazo	B/.	4,573,111	9,186,000
A plazo restringido		<u>3,000,000</u>	<u>500,000</u>
Total depósitos a plazos	B/.	<u>7,573,111</u>	<u>9,686,000</u>

Los plazos fijos que posee la Cooperativa por B/.4,573,111 (2012 – B/.9,186,000) devengan tasas de intereses entre 3.75% y 4.75% (2012 - 2.5% y 4.75%) y tienen vencimientos varios en 2014.

Al 31 de diciembre de 2013, el depósito a plazo restringido garantizaba sobregiros autorizados de B/.1,500,000 en Multibank Inc. y de B/.2,000,000 en Banco Panameño de la Vivienda, S. A. (BANVIVIENDA).

Al 31 de diciembre de 2012, el depósito a plazo restringido B/.500,000 garantizaba el sobregiro autorizado por el mismo monto en Bank of Nova Scotia no utilizado, tal como se revela en la nota 26.

5 Préstamos por cobrar, neto

El resumen de los préstamos por cobrar es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Regulares	B/.	54,306,039	50,584,596
Hipotecarios		14,646,342	10,275,498
Otros préstamos		<u>5,609,986</u>	<u>4,952,976</u>
		74,562,367	65,813,070
Provisión para posibles préstamos incobrables		(2,693,764)	(2,494,968)
Comisiones descontadas no ganadas		<u>(2,162,404)</u>	<u>(1,871,250)</u>
Préstamos por cobrar- asociados, neto	B/.	<u>69,706,199</u>	<u>61,446,852</u>

El resumen de los préstamos por tipo al 31 de diciembre es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Regulares:			
Sin codeudor	B/.	9,696,548	11,828,389
Feria sin codeudor		34,614,869	28,884,045
Regulares		1,646,781	2,319,806
Feria		2,580,879	2,421,388
Terceros		3,166,806	2,690,152
Adicional		<u>2,600,156</u>	<u>2,440,816</u>
		<u>54,306,039</u>	<u>50,584,596</u>
Hipotecarios:			
Auto		5,003,415	4,589,452
Transferencias		2,127,696	1,701,143
Consumo		4,273,309	1,380,694
Otros		122,110	271,174
Casa nueva		1,214,541	866,416
Segunda vivienda		1,173,730	835,978
Terreno		544,057	433,315
Casa verano		170,493	178,702
Comercial		<u>16,991</u>	<u>18,624</u>
		<u>14,646,342</u>	<u>10,275,498</u>
Otros:			
Garantizados con ahorro		1,314,084	1,053,379
No acumulación de intereses		2,147,008	1,792,468
Preferente		46,690	157,953
Gold		518,463	639,946
Rápida recuperación		764,340	643,593
Automóvil		8,065	21,826
Educativas		184,966	197,775
Adicional terceros		45,086	22,474
Credi uso		145,123	135,817
Jubilados con garantías aportaciones		368,444	260,726
Urgencia		5,321	8,838
Computadora		7,241	16,147
Gold terceros		-	2,034
Ámbar		<u>55,155</u>	<u>-</u>
		<u>5,609,986</u>	<u>4,952,976</u>
Total de préstamos por cobrar	B/.	<u>74,562,367</u>	<u>65,813,070</u>

El movimiento de la provisión para préstamos de dudosa recuperación al 31 de diciembre es la siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	B/.	2,494,968	2,155,411
Aumento		301,868	339,557
Cargos contra la provisión		<u>(103,072)</u>	-
Saldo al final del año	B/.	<u>2,693,764</u>	<u>2,494,968</u>

Los préstamos son cargados a reserva cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establecen que se agotaron los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobro.

A continuación análisis de los préstamos por vencer en:

		<u>2013</u>				<u>Total</u>
		<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
<u>Regulares:</u>						
Sin codeudor	B/.	39,717	27,000	3,028,959	6,579,198	9,674,874
Feria sin codeudor		398	20,383	2,931,893	31,661,383	34,614,057
Regulares		18,803	20,336	946,506	635,505	1,621,150
Feria		2,228	6,628	913,559	1,658,464	2,580,879
Terceros		1,203	-	143,145	3,022,458	3,166,806
Adicional		988	8,352	706,743	1,884,073	2,600,156
		<u>63,337</u>	<u>82,699</u>	<u>8,670,805</u>	<u>45,441,081</u>	<u>54,257,922</u>
<u>Hipotecarios:</u>						
Auto		20,060	46,257	3,313,323	1,622,473	5,002,113
Transferencias		1,482	-	126,203	2,000,012	2,127,697
Consumo		-	-	-	4,273,309	4,273,309
Otros		-	9,485	112,625	-	122,110
Casa nueva		-	-	-	1,214,541	1,214,541
Segunda vivienda		-	-	30,337	1,143,392	1,173,729
Terreno		-	-	39,073	504,984	544,057
Casa verano		-	-	-	170,493	170,493
Comercial		-	-	-	16,991	16,991
		<u>21,542</u>	<u>55,742</u>	<u>3,621,561</u>	<u>10,946,195</u>	<u>14,645,040</u>
<u>Otros:</u>						
Garantizados con ahorro		2,019	7,145	902,753	402,167	1,314,084
No acumulación de intereses		9,007	8,271	430,956	1,522,505	1,970,739
Preferentes		1,086	6,178	26,363	13,063	46,690
Gold		375	1,969	199,837	315,583	517,764
Rápida recuperación		398,094	305,121	-	-	703,215
Automóvil		-	-	-	-	-
Educacionales		1,343	2,760	122,529	58,334	184,966
Adicional terceros		-	-	-	45,086	45,086
Credi uso		3,827	8,909	130,616	-	143,352
Jubilados con garantías		129	497	220,948	146,870	368,444
Urgencia		524	1,693	3,104	-	5,321
Computadora		1,128	531	5,581	-	7,240
Gold terceros		-	-	-	-	-
Ámbar		-	-	-	55,155	55,155
		<u>417,532</u>	<u>343,074</u>	<u>2,042,687</u>	<u>2,558,763</u>	<u>5,362,056</u>
Préstamos por vencer, neto	B/.	<u>502,411</u>	<u>481,515</u>	<u>14,335,053</u>	<u>58,946,039</u>	<u>74,265,018</u>

		2012				
		180 días	360 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Regulares:						
Sin codeudor	B/.	341,089	211,774	3,264,059	8,008,256	11,825,178
Feria sin codeudor		240,252	128,892	6,363,570	22,151,331	28,884,045
Regulares		3,016	235,204	866,964	1,199,090	2,304,274
Feria		10,726	99,306	500,261	1,811,095	2,421,388
Terceros		777	7,562	47,092	2,634,721	2,690,152
Adicional		1,678	48,852	431,931	1,957,645	2,440,106
		<u>597,538</u>	<u>731,590</u>	<u>11,473,877</u>	<u>37,762,138</u>	<u>50,565,143</u>
Hipotecarios:						
Auto		20,169	143,260	943,954	3,478,011	4,585,394
Transferencias		-	4,309	26,274	1,670,560	1,701,143
Consumo		-	-	-	1,380,694	1,380,694
Otros		-	16,881	124,675	129,618	271,174
Casa nueva		-	-	-	866,416	866,416
Segunda vivienda		-	-	10,571	825,407	835,978
Terreno		-	-	-	433,315	433,315
Casa verano		-	-	-	178,702	178,702
Comercial		-	-	-	18,624	18,624
		<u>20,169</u>	<u>164,450</u>	<u>1,105,474</u>	<u>8,981,347</u>	<u>10,271,440</u>
Otros:						
Garantizados con ahorro		11,759	107,905	493,023	440,692	1,053,379
No acumulación de intereses		4,617	36,902	267,772	1,322,334	1,631,625
Preferentes		4,403	44,499	71,962	36,388	157,252
Gold		-	41,586	111,137	487,223	639,946
Rápida recuperación		627,424	-	-	-	627,424
Automóvil		-	6,920	3,546	-	10,466
Educativas		4,703	35,892	38,010	119,064	197,669
Adicional terceros		-	-	-	22,474	22,474
Credi uso		1,850	48,845	83,351	-	134,046
Jubilados con garantías		-	18,432	122,250	120,044	260,726
Ordinarios		1,443	7,395	-	-	8,838
Urgencia		724	7,147	8,276	-	16,147
Gold terceros		-	-	2,034	-	2,034
Sub-total		<u>656,923</u>	<u>355,523</u>	<u>1,201,361</u>	<u>2,548,219</u>	<u>4,762,026</u>
Préstamos por vencer, neto	B/.	<u>1,274,630</u>	<u>1,251,563</u>	<u>13,780,712</u>	<u>49,291,704</u>	<u>65,598,609</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual de los préstamos oscilaban entre 5.58% y 13% (2012 - 5.45% y 13%).

La cartera de préstamos está garantizada en un 44.7% por hipotecas, participaciones de asociados y bienes entre otros. (2012 - 34%).

A continuación análisis de los préstamos vencidos en:

		Cartera vencida 2013			
		<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Regulares:					
Sin codeudor	B/.	21,674	-	-	21,674
Regulares		10,738	-	14,893	25,631
Feria		812	-	-	812
		<u>33,224</u>	<u>-</u>	<u>14,893</u>	<u>48,117</u>
Hipotecarios:					
Auto		<u>1,302</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,302</u>
Otros:					
No acumulación de intereses		14,714	4,256	157,300	176,270
Preferentes		-	-	-	-
Rápida recuperación		42,891	14,355	3,879	61,125
Automóvil		-	-	8,065	8,065
Gold		699	-	-	699
Credi uso		-	-	1,771	1,771
		<u>58,304</u>	<u>18,611</u>	<u>171,015</u>	<u>247,930</u>
Préstamos vencidos, neto	B/.	<u><u>92,830</u></u>	<u><u>18,611</u></u>	<u><u>185,908</u></u>	<u><u>297,349</u></u>

		Cartera vencida 2012			
		<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Regulares:					
Sin codeudor	B/.	3,211	-	-	3,211
Regulares		983	14,549	-	15,532
Adicional		710	-	-	710
		<u>4,904</u>	<u>14,549</u>	<u>-</u>	<u>19,453</u>
Hipotecarios :					
Auto		<u>4,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,058</u>
		<u>4,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,058</u>
Otros:					
Garantizados con ahorro		25,447	4,436	130,960	160,843
No acumulación de intereses		701	-	-	701
Preferentes		13,344	2,825	-	16,169
Rápida recuperación		11,360	-	-	11,360
Automóvil		106	-	-	106
Educativas		1,771	-	-	1,771
Credi uso		<u>52,729</u>	<u>7,261</u>	<u>130,960</u>	<u>190,950</u>
Préstamos vencidos, neto	B/.	<u><u>61,691</u></u>	<u><u>21,810</u></u>	<u><u>130,960</u></u>	<u><u>214,461</u></u>

6 Tarjeta de crédito por cobrar - neto

El resumen de las tarjetas de crédito por cobrar es el siguiente:

		<u>2013</u>
Tarjetas de crédito	B/.	2,789,298
Provisión para posibles tarjetas incobrables		<u>(50,000)</u>
Tarjeta de crédito por cobrar- asociados, neto	B/.	<u><u>2,739,298</u></u>

El resumen de las tarjetas por tipo al 31 de diciembre es como sigue:

		<u>2013</u>
Estándar	B/.	507,565
Gold		1,272,131
Platinum		<u>1,009,602</u>
Total de tarjeta de crédito por cobrar	B/.	<u><u>2,789,298</u></u>

El movimiento de la provisión para tarjeta de crédito de dudosa recuperación al 31 de diciembre es la siguiente:

		<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	B/.	-
Aumento		50,000
Cargos contra la provisión		-
Saldo al final del año	B/.	<u><u>50,000</u></u>

Las tarjetas de créditos son cargados a reserva cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establecen que se agotaron los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobro.

A continuación análisis de la antigüedad de las tarjetas:

Tipo de tarjetas		<u>Corriente</u>	<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>180 y más días</u>	<u>Total</u>
Estándar	B/.	432,449	24,601	18,637	11,768	20,111	507,566
Gold		1,163,570	26,162	14,037	28,475	39,886	1,272,130
Platinum		<u>911,441</u>	<u>15,950</u>	<u>17,078</u>	<u>39,257</u>	<u>25,876</u>	<u>1,009,602</u>
Total	B/.	<u><u>2,507,460</u></u>	<u><u>66,713</u></u>	<u><u>49,752</u></u>	<u><u>79,500</u></u>	<u><u>85,873</u></u>	<u><u>2,789,298</u></u>

7 Inversión en valores disponibles para la venta

Al 31 de diciembre, las inversiones en valores negociables están representadas por valores disponibles para la venta que se detallan a continuación:

<u>Instrumento</u>	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de interés</u>		2013			<u>Valor razonable</u>
				<u>Costo de adquisición amortizado</u>	<u>Reserva de valores disponibles</u>	<u>Cambio neto en valores</u>	
Calyon Finance SX0259132487	Febrero 2021	9%	B/.	1,669,000	-	(420,755)	1,248,245
Calyon Finance XS0283403466	Enero 2022	8%		1,300,000	-	(557,180)	742,820
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA)	N/A	N/A		253,672	(253,672)	-	-
Reserva para inversión nota estructurada				-	(44,500)	-	(44,500)
Acciones de capital- Seguros FEDPA	N/A	N/A		88,000	-	-	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)				916,285	(8,881)	(108,688)	798,716
Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L:			B/.	<u>26,410</u>	<u>-</u>	<u>1,809</u>	<u>28,219</u>
				<u>4,253,367</u>	<u>(307,053)</u>	<u>(1,084,814)</u>	<u>2,861,500</u>
<u>Instrumento</u>	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de interés</u>		2012			<u>Valor razonable</u>
				<u>Costo de adquisición amortizado</u>	<u>Reserva de valores disponibles</u>	<u>Cambio neto en valores</u>	
Calyon Finance SX0259132487	Febrero 2021	9%	B/.	1,669,000	-	(467,654)	1,201,346
Calyon Finance XS0283403466	Enero 2022	8%		1,300,000	-	(585,000)	715,000
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA)	N/A	N/A		253,672	(253,672)	-	-
Reserva para inversión nota estructurada	N/A	N/A		-	(44,500)	-	(44,500)
Acciones de capital- Seguros FEDPA	N/A	N/A		88,000	-	-	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	Mayo 2025	5.25%		916,285	-	-	916,285
Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L: (COFEP)	N/A	N/A	B/.	<u>26,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,410</u>
				<u>4,253,367</u>	<u>(298,172)</u>	<u>(1,052,654)</u>	<u>2,902,541</u>

Los valores disponibles para la venta presentan el siguiente movimiento en el año:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	B/.	2,902,541	2,491,102
Adquisición		-	500,000
Redenciones		(106,879)	(592,363)
Cambio neto en valores		<u>65,838</u>	<u>503,802</u>
Saldo al final del año	B/.	<u>2,861,500</u>	<u>2,902,541</u>

La NIIF 7, establece una jerarquía de tres niveles en la presentación de las mediciones del valor razonable. La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo y pasivo financiero a la fecha de su valorización. Los tres niveles se definen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos sin ajustes para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares, o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Las variables no observables que se utilizan en la medición del valor razonable para el activo o pasivo.

		<u>2013</u>			
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Calyon Finance	B/.	1,991,065	-	-	1,991,065
Acciones de capital - Seguros FEDPA		-	-	88,000	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)		798,716	-	-	798,716
COFEP		-	-	28,219	28,219
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA)		-	-	253,672	253,672
Menos:					
Reservas a instrumentos financieros	B/.	-	-	(298,172)	(298,172)
		<u>2,789,781</u>	<u>-</u>	<u>71,719</u>	<u>2,861,500</u>
		<u>2012</u>			
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Calyon Finance	B/.	1,916,346	-	-	1,916,346
Acciones de capital - Seguros FEDPA		-	-	88,000	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)		916,285	-	-	916,285
COFEP		-	-	26,410	26,410
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA)		-	-	253,672	253,672
Menos:					
Reservas a instrumentos financieros	B/.	-	-	(298,172)	(298,172)
		<u>2,832,631</u>	<u>-</u>	<u>69,910</u>	<u>2,902,541</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.
(Panamá, República de Panamá)

23

Al 31 de diciembre de 2013, la Cooperativa mantenía bajo administración instrumentos financieros - notas estructuradas por un monto de B/.2,969,000 mediante contrato con la Casa de Valores Financial Pacific, Inc. actuando solamente en calidad de intermediario entre Calyon Finance y la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** Los instrumentos financieros mantienen un valor de mercado de B/.1,991,065, resultando un cambio neto en valores disponibles para la venta de B/.977,935 reconocido en el patrimonio de los asociados.

Durante el año 2013, la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, mediante Resolución SMV-179-13 del 15 de mayo de 2013 ordenó el levantamiento de la medida de suspensión a la empresa Casa de Valores Financial Pacific, Inc., ordenada por esta institución en el 20 de diciembre de 2012, permitiéndole el reinicio de sus operaciones a partir de la fecha de notificación de dicha resolución; a su vez mediante Resolución SMV-145-13 del 23 de abril de 2013 se autoriza la venta del control accionario de esta empresa a otros inversionistas. Los nuevos accionistas de la Casa de Valores procedieron al cambio del custodio final de los instrumentos financieros administrados en UBS Financial Services Branch, domiciliado en New York, USA.

8 Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada, neto

El detalle de los inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada es el siguiente:

		Terreno	Edificio	Mejoras a la propiedad	Mobiliario y equipo	Equipo de computadora	Equipo rodante y maquinaria	Otros activos	Revaluación de terreno	Revaluación de mejoras	Total
Al 31 de diciembre de 2011, neto	B/.	272,493	123,277	211,891	164,341	306,286	22,026	23,999	558,017	48,153	1,730,483
Adiciones		-	-	36,865	12,246	50,885	14,200	-	-	-	114,196
Ajustes y reclasificaciones		-	-	-	4,000	5,943	31	(23,999)	-	-	(14,025)
Depreciación y amortización		-	(6,830)	(48,236)	(30,423)	(103,924)	(3,365)	-	-	(48,153)	(240,931)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2012		272,493	116,447	200,520	150,164	259,190	32,892	-	558,017	-	1,589,723
Adiciones		-	-	2,616	22,894	145,778	3,280	-	-	-	174,568
Ajustes por revaluación		-	-	-	-	-	-	-	512,209	28,334	540,543
Depreciación y amortización		-	(8,648)	(60,652)	(30,320)	(69,872)	(3,666)	-	-	-	(173,158)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2013	B/.	272,493	107,799	142,484	142,738	335,096	32,506	-	1,070,226	28,334	2,131,676
Al costo	B/.	272,493	223,049	475,212	363,472	1,000,924	47,980	-	558,017	225,157	3,166,304
Depreciación y amortización acumulada		-	(106,602)	(274,692)	(213,308)	(741,734)	(15,088)	-	-	(225,157)	(1,576,581)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2012	B/.	272,493	116,447	200,520	150,164	259,190	32,892	-	558,017	-	1,589,723
Al costo	B/.	272,493	223,049	477,828	390,365	1,146,702	51,260	-	1,070,226	28,334	3,660,257
Depreciación y amortización acumulada		-	(115,250)	(335,344)	(247,627)	(811,606)	(18,754)	-	-	-	(1,528,581)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2013	B/.	272,493	107,799	142,484	142,738	335,096	32,506	-	1,070,226	28,334	2,131,676

9 Construcción en proceso

Al 31 de diciembre, la Cooperativa mantenía el siguiente detalle de construcción en proceso:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Aguadulce mall	Centennial Centre	Penonomé	Otros proyectos	Total
Proyectos / actividades						
Costos de pre-construcción	B/. 870	-	6,000	-	-	6,870
Planos	350	136,243	-	-	-	136,593
Avaluó fincas	914	1,325	2,773	715	-	5,727
Honorario construcción mini plazas	16,000	37,491	-	-	-	53,491
Contrato de compra venta mini plazas	190,284	702,195	3,412,500	-	-	4,304,979
Estudios especiales de mini plazas	650	12,940	-	-	-	13,590
Salarios – departamento nuevos negocios	-	32,766	26,020	-	-	58,786
Intereses por financiamiento – nuevo proyectos	-	47,175	45,827	-	-	93,002
Gastos legales	-	450	18,920	-	-	19,370
Varios	14,125	-	231	-	199,040	213,396
	B/. <u>223,193</u>	<u>970,585</u>	<u>3,512,271</u>	<u>715</u>	<u>199,040</u>	<u>4,905,804</u>

10 Propiedad de inversión

La propiedad de inversión está constituida por locales ubicados en los edificios propiedad de la Cooperativa los cuales son arrendados a terceros, el detalle de la propiedad de inversión se presenta a continuación:

2013	Al inicio del año	Adiciones	Al final del año
Costo:			
Terrenos	B/. 296,852	43,363	340,215
Edificio y mejoras	<u>580,343</u>	-	<u>580,343</u>
	<u>877,195</u>	<u>43,363</u>	<u>920,558</u>
Depreciación y amortización acumulada:			
Edificio y mejoras	<u>(580,343)</u>	-	<u>(580,343)</u>
	<u>296,852</u>	<u>43,363</u>	<u>340,215</u>
Más revaluación:			
Costo			
Terreno	1,350,240	823,546	2,173,786
Edificio	<u>743,803</u>	<u>200,935</u>	<u>944,738</u>
	<u>2,094,043</u>	<u>1,024,481</u>	<u>3,118,524</u>
Depreciación acumulada			
Edificio	<u>(80,333)</u>	<u>(73,345)</u>	<u>(153,678)</u>
Revaluación neta	<u>2,013,710</u>	<u>(73,345)</u>	<u>2,964,846</u>
Costo neto revaluado	B/. <u>2,310,562</u>	<u>994,499</u>	<u>3,305,061</u>

2012		Al inicio del año	Adiciones	Al final del año
<u>Costo:</u>				
Terrenos	B/.	296,852	-	296,852
Edificio y mejoras		<u>580,343</u>	<u>-</u>	<u>580,343</u>
		<u>877,195</u>	<u>-</u>	<u>877,195</u>
<u>Depreciación y amortización acumulada:</u>				
Edificio y mejoras		<u>(535,236)</u>	<u>(45,107)</u>	<u>(580,343)</u>
		<u>341,959</u>	<u>(45,107)</u>	<u>296,852</u>
<u>Más revaluación:</u>				
Costo		1,350,240	-	1,350,240
Terreno		<u>743,803</u>	<u>-</u>	<u>743,803</u>
Edificio		<u>2,094,043</u>	<u>-</u>	<u>2,094,043</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Edificio		<u>(38,119)</u>	<u>(42,214)</u>	<u>(80,333)</u>
Revaluación neta		<u>2,055,924</u>	<u>(42,214)</u>	<u>2,013,710</u>
Costo neto revaluado	B/.	<u>2,397,883</u>	<u>(87,321)</u>	<u>2,310,562</u>

11 Superávit por revaluación de bienes inmuebles

La Administración de la Cooperativa autorizó el avalúo de los terrenos y edificios, el cual realizó Tinker & Tinker, S. A. el 8 de agosto de 2008 y se actualizaron los valores de acuerdo a avalúo realizado en diciembre de 2013. El valor en exceso entre el valor en libros y el valor de mercado del terreno, edificio y mejoras ha sido incluido como superávit por revaluación en la sección de patrimonio de asociados. El avalúo de los terrenos y edificios se desglosa así:

2013		Costo de adquisición	Valor de mercado	Superávit por revaluación
<u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u>				
Terrenos	B/.	272,493	1,342,719	1,070,226
Edificio y mejoras		<u>288,212</u>	<u>276,706</u>	<u>(11,506)</u>
		<u>560,705</u>	<u>1,619,425</u>	<u>1,058,720</u>
<u>Propiedad de inversión</u>				
Terrenos		296,852	2,470,638	2,173,786
Edificio y mejoras		<u>146,508</u>	<u>974,039</u>	<u>827,531</u>
		<u>443,360</u>	<u>3,444,677</u>	<u>3,001,317</u>
Total	B/.	<u>1,004,065</u>	<u>5,064,102</u>	<u>4,060,037</u>
2012		Costo de adquisición	Valor de mercado	Superávit por revaluación
<u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u>				
Terrenos	B/.	272,493	830,510	558,017
Edificio y mejoras		<u>288,212</u>	<u>324,794</u>	<u>36,582</u>
		<u>560,705</u>	<u>1,155,304</u>	<u>594,599</u>
<u>Propiedad de inversión</u>				
Terrenos		296,852	1,647,092	1,350,240
Edificio y mejoras		<u>146,508</u>	<u>780,537</u>	<u>634,029</u>
		<u>443,360</u>	<u>2,427,629</u>	<u>1,984,269</u>
Total	B/.	<u>1,004,065</u>	<u>3,582,933</u>	<u>2,578,868</u>

12 Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar – empleados	B/.	3,043	-
Inventario de tarjetas		11,310	13,941
Fondo de cesantía		47,447	47,446
Adelantos a compra		40,676	3,069
Seguros pagados por adelantado		<u>359</u>	<u>320</u>
	B/.	<u><u>102,835</u></u>	<u><u>64,776</u></u>

13 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, el Grupo mantenía saldos y transacciones con partes relacionadas que se detallan de la siguiente forma:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldos:</u>			
Préstamos por cobrar	B/.	<u><u>712,135</u></u>	<u><u>688,861</u></u>
<u>Depósitos recibidos:</u>			
Cuentas de ahorro	B/.	<u><u>202,376</u></u>	<u><u>320,572</u></u>
Depósitos a plazo	B/.	<u><u>250,870</u></u>	<u><u>172,870</u></u>
<u>Patrimonio de los asociados neto:</u>			
Aportaciones	B/.	<u><u>126,340</u></u>	<u><u>104,103</u></u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
Salarios de ejecutivos	B/.	<u><u>89,307</u></u>	<u><u>63,517</u></u>
Viáticos y transporte	B/.	<u><u>27,400</u></u>	<u><u>18,706</u></u>
Intereses ganados sobre préstamos	B/.	<u><u>63,161</u></u>	<u><u>49,823</u></u>
Intereses pagados de cuentas de ahorro y plazo fijo	B/.	<u><u>19,536</u></u>	<u><u>14,702</u></u>

14 Sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre, el detalle de sobregiros es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
HSBC Bank (Panamá), S. A.	B/.	-	491,099
Multibank, Inc.		971,810	-
Banco Panameño de la Vivienda, S. A. (BANVIVIENDA)		<u>808,144</u>	-
	B/.	<u><u>1,779,954</u></u>	<u><u>491,099</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012, el sobregiro bancario es temporal en libros, producto de los cheques girados y en circulación al cierre de período

Al 31 de diciembre de 2013, el sobregiro bancario es producto sobregiro contratado como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>
<u>Multibank, Inc.</u>	
Sobregiro contratado por la suma de B/.1,350,000 como plazo de 12 meses; garantizado con depósitos a plazo por B/.1,500,000.	B/. 971,810
<u>Banco Panameño de la Vivienda, S. A. (BANVIVIENDA)</u>	
Línea de sobregiro prendaria por la suma de B/.1,800,000 con plazo de 12 meses; garantizado con depósitos a plazo por la suma de B/.2,000,000.	B/. <u>808,144</u> <u>1,779,954</u>

15 Depósitos recibidos de ahorro

Al 31 de diciembre, los depósitos recibidos de ahorro se detallan a continuación:

<u>Ahorro</u>	<u>Tasas de Intereses anual</u>			<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>			
Corrientes	1.58 – 3.05%	1.58 – 3.05%	B/.	18,233,550	18,596,746
Plus asociado		-		8,222,795	7,388,764
Fondo de retiro asociado	6.1%	6.53%		15,136,014	10,799,062
Corriente ahorrista	1.25 – 2.05%	1.25% - 2.55%		1,293,009	1,340,080
Premium	-	-		314,356	876,769
Navidad	-	-		146,760	166,217
Plus ahorrista	3.5 – 4.5%	3.5 – 4.5%		71,537	79,470
Jubilados/ empresas	-	2.5%		52,497	32,013
Junior	-	-		1,505	3,585
Navidad empresarial	-	-		400	1,120
Fondo de retiro asociado jubilado	6.1	6.53%		1,621	1,237
Impulso	-	2.5%		-	105
			B/.	<u>43,474,044</u>	<u>39,285,168</u>

16 Depósitos a plazos

Al 31 de diciembre, los depósitos a plazos se detallan a continuación:

<u>Depósitos a plazos fijos</u>	<u>Tasas de intereses anual</u>			<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>			
Corrientes	3.25 – 4.25%	3 - 4 %	B/.	7,133,567	5,222,973
De 1 a 2 años	3.25 – 4.5%	3.25% - 4.25%		3,627,581	3,387,283
De 2 a 4 años	3.5 – 5%	3.5% - 4.5%		3,138,678	2,800,023
A más de 5 años	4.5 – 5.25%	4.25% - 4.75%		13,764,256	12,998,255
			B/.	<u>27,664,082</u>	<u>24,408,534</u>

17 Préstamo hipotecario por pagar

Al 31 de diciembre de 2013, la Cooperativa mantenía préstamos por pagar con las siguientes entidades financieras:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2013</u>
<u>Banco Panamá, S. A.</u>	
Préstamo hipotecario con Banco Panamá sobre las fincas N°436367 y 436368 por la suma de B/.2,925,000 con pagos mensuales de B/27,912.24 con una tasa 5.5% y vencimiento en septiembre de 2025	B/. <u><u>2,881,733</u></u>

18 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar ascendían a la suma de B/265,808 (2012 – B/.96,756).

19 Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre, los gastos acumulados por pagar se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Manejo seguro autos	B/. 10,360	10,716
IPACOOOP	34,912	25,127
Excedentes por pagar	31,271	15,275
Compañías de seguros	2,143	76,389
Patrocinio	41,228	41,214
Capital externo	-	3,986
CONALCOOP	3,491	2,513
Intereses diferidos	46,850	46,850
Reserva para vacaciones	41,870	34,918
Decimotercer mes por pagar	1,059	4,309
Reserva para prima de productividad	37,697	-
Reservas para tarjetas de crédito	582	-
<u>Retenciones por pagar:</u>		
Caja de Seguro Social	30,122	21,777
I.T.B.M.S.	798	978
Otras retenciones por pagar	6,503	3,262
B/. <u><u>288,886</u></u>	<u><u>287,314</u></u>	

20 Aportes a capital externo de retiro

Al 31 de diciembre, los aportes a capital externo de retiro presentan el siguiente movimiento en el año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	B/. 1,335,000	995,434
Asignaciones del año	1,343,000	1,335,000
Distribución	<u>(1,335,000)</u>	<u>(995,434)</u>
Saldo al final del año	B/. <u><u>1,343,000</u></u>	<u><u>1,335,000</u></u>

La asignación de los aportes a capital externo de retiro, se determinó como se detalla:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por intereses	B/. 7,765,969	6,887,303
Otros ingresos	500,986	436,889
Total de ingresos	B/. <u><u>8,266,955</u></u>	<u><u>7,324,192</u></u>
Porcentaje asignado de 16.25% (2012 – 18.22%)	B/. <u><u>1,343,000</u></u>	<u><u>1,335,000</u></u>

21 Reserva de prima de antigüedad e indemnización por pagar

El Artículo 224 del Código de Trabajo, modificado por la Ley N° 1 de 17 de marzo de 1998 y Ley N° 44 del 12 de agosto de 1998, establece un beneficio especial que consiste en reconocer una prima de antigüedad a sus trabajadores a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido, sin considerar la causa de terminación.

Al 31 de diciembre de 2013, las reservas para prima de antigüedad e indemnización ascendían a la suma de B/.58,735 (2012 – B/.69,239).

22 Reservas legales

De acuerdo con lo establecido en los estatutos y según la interpretación de la Ley N° 17 del 1 de mayo de 1997, que regula las asociaciones cooperativas en la República de Panamá; la Cooperativa debe mantener reservas legales con base en los excedentes de cada período. Estas reservas de capital se incrementan en cada período hasta un monto que no supera el 10% de los excedentes no distribuidos.

23 Fondos asignados

Al 31 de diciembre, los fondos asignados se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva patrimonial	B/.	69,824	50,253
Fondo de educación		69,824	50,253
Fondo de previsión social		<u>66,332</u>	<u>47,740</u>
	B/.	<u><u>205,980</u></u>	<u><u>148,246</u></u>

24 Reserva patrimonial

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	B/.	1,471,789	1,459,243
Aumento		69,824	50,253
Disminución de las reservas		-	(37,707)
Saldo al final del año	B/.	<u><u>1,541,613</u></u>	<u><u>1,471,789</u></u>

De acuerdo a Acta de Asamblea Ordinaria de 24 de marzo de 2012, se rechaza el aumento del 5% adicional a la reserva patrimonial, por lo que se realiza disminución de B/ .37,707.

25 Reserva de capital

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de fondo de liquidez se detalla de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	B/.	207,108	190,776
Aumento		22,693	16,332
Utilización de las reservas		-	-
Saldo al final del año	B/.	<u><u>229,801</u></u>	<u><u>207,108</u></u>

26 Línea de sobregiro no utilizada

Al 31 de diciembre de 2012, la Cooperativa mantenía sobregiro autorizado aprobado y no utilizado con The Bank of Nova Scotia por B/.500,000 con una tasa de interés anual de 3.35% más 1.5% y con vencimiento anual renovable, garantizado con depósito a plazo restringido por el mismo monto. (Nota 4).

27 Otros ingresos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos estaban compuestos como se detalla:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Manejo plan administrativo	B/.	165,000	132,848
Varios		80,928	65,892
Gastos notariales		88,975	47,847
Mantenimiento de locales		<u>11,522</u>	<u>12,633</u>
	B/.	<u><u>346,425</u></u>	<u><u>259,220</u></u>

28 Gastos generales y administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos generales y administrativos se detallan de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	B/.	1,079,941	854,053
Seguros sobre protección de préstamos y abonos		280,917	308,053
Costos de manejo de tarjetas de créditos		172,534	-
Servicios profesionales		103,356	146,552
Gastos de educación		114,388	88,667
Gastos de asamblea		109,538	104,047
Luz, agua y teléfono		97,326	80,693
Viáticos y transporte		94,318	93,089
Servicios de seguridad		74,195	72,498
Reparaciones y mantenimiento		73,486	81,531
Promoción y mercadeo		86,309	64,590
Papelería y útiles de oficina		32,001	32,092
Otros gastos administrativos		27,089	23,246
Alquileres		2,476	2,913
Cargos bancarios		15,169	9,293
Aseo y limpieza		18,142	21,591
Gastos notariales		18,633	16,279
Cuota anual análisis perla		13,405	8,005
Comisión fondo de cesantía		-	1,352
Amortización		28	108
Misceláneos		<u>94,003</u>	<u>77,126</u>
	B/.	<u><u>2,507,254</u></u>	<u><u>2,085,778</u></u>

29 Riesgos financieros

Las actividades de la Cooperativa están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Cooperativa es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Cooperativa.

Las políticas de administración de riesgo de la Cooperativa son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. La Cooperativa regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por la Junta de Directores. La Gerencia de Riesgo identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones de la Cooperativa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado, el riesgo de tasa de interés del valor razonable, riesgo de precio, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge debido al incumplimiento de una contraparte en cumplir con los términos del contrato. Desde esta perspectiva la exposición significativa a los riesgos de la Cooperativa está concentrada en los saldos de ahorros y en los depósitos recibidos de asociados que devengan intereses, inversiones y préstamos por cobrar.

A continuación el detalle de las políticas y prácticas de la Administración y control utilizadas por la Cooperativa para mitigar el riesgo de crédito:

- Se realiza la revisión y gestión de préstamos morosos por medio de llamadas, envío de cartas, gestión legal y administrativas (medidas adversas de la ACP) a fin de evitar el riesgo en el repago de las cuentas.
- Revisión de préstamos que pueden caer en morosidad, realizando una gestión directa al asociado antes que sus obligaciones registren morosidad.
- Se orienta al asociado en cuanto a la forma de manejar y pagar sus obligaciones de crédito y de ahorro, incluso para las reestructuraciones de cuentas se procede a la restricción de ciertas facilidades como refinanciamientos, restricciones en nuevos préstamos, descuento directo para determinadas obligaciones, entre otros.
- La Cooperativa ha colocado en bancos locales y extranjeros y cooperativas depósitos de ahorros y plazo fijo para afrontar las necesidades de efectivo para los préstamos otorgados.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge en la fuente de fondos para las actividades de crédito de inversiones, en el sentido del riesgo de no poder financiar sus activos a períodos y tasas apropiadas y el riesgo de no poder liquidar sus activos a precios y en tiempo razonable, en caso de necesidad. La **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** tiene acceso a fuentes adecuadas de fondos.

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Cooperativa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento y límites de plazo.

La Cooperativa está expuesta a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causas de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo fijo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantía.

La liquidez es monitoreada diariamente por la Gerencia de Operaciones de la Cooperativa y periódicamente se ejecutan simulaciones de retiros masivos para determinar la capacidad de la Cooperativa para enfrentar dichos escenarios de crisis con niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión y aprobación de la Administración.

Valores razonables de los instrumentos financieros

La administración ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- *Depósitos en bancos* - El valor en libros de los depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, debido a que los mismos vencen relativamente a corto plazo.
- *Préstamos por cobrar* - El valor razonable estimado se basa en el cálculo de diversos factores para la ponderación de la pérdida estimada y el valor equivalente de realización inmediata.
- *Depósitos recibidos* - El valor razonable revelado para los depósitos a la vista y ahorros es, por definición, igual al monto pagadero a la vista a la fecha del estado de situación financiera (que es su valor en libros). El valor razonable de los depósitos a plazos, representa los flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés vigentes para depósitos con vencimiento remanente similar.

El siguiente cuadro detalla los valores razonables de los instrumentos financieros como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013		30 días	60 días	90 días	1 año	De 1 a 5 años	más de 5 años	sin vencimiento	Total
Activos									
Efectivo en caja y bancos	B/.	7,044,321	2,686,000	1,086,075	2,000,000	-	-	-	12,816,396
Préstamos por cobrar		13,941	27,882	62,736	1,171,064	13,509,061	54,921,514	-	69,706,199
Tarjeta de crédito por cobrar		2,574,173	49,752	79,499	35,874	-	-	-	2,739,298
Inversiones		-	-	-	-	-	2,747,090	114,410	2,861,500
Otros activos		212,416	253,967	348,293	251,634	244,146	-	147,447	1,457,903
Total de Activos	B/.	9,844,851	3,017,601	1,576,603	3,458,572	13,753,207	57,668,604	261,857	89,581,295
Pasivos									
Sobregiro	B/.	1,779,955	-	-	-	-	-	-	1,779,955
Préstamo hipotecario por pagar		-	-	-	-	2,881,733	-	-	2,881,733
Depósitos de asociados		2,489,834	2,632,111	3,130,078	15,336,893	47,234,856	314,356	-	71,138,128
Aporte del capital externo		-	-	-	-	-	-	1,343,000	1,343,000
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		746,817	-	-	-	-	-	58,735	805,552
Total pasivos	B/.	5,016,606	2,632,111	3,130,078	15,336,893	50,116,589	314,356	1,401,735	77,948,368
Posición neta	B/.	4,828,245	385,490	(1,553,475)	(11,878,321)	(36,363,382)	57,354,248	(1,139,878)	11,632,927

		<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de <u>2012</u>									
Activos									
Efectivo en caja y bancos	B/.	5,470,416	500,000	2,500,000	2,686,000	4,478,732	-	-	15,635,148
Préstamos por cobrar		13,150	21,586	53,524	1,029,903	11,909,522	48,419,167	-	61,446,852
Inversiones		-	-	-	-	-	2,788,131	114,410	2,902,541
Otros activos		<u>190,642</u>	<u>227,885</u>	<u>312,520</u>	<u>225,854</u>	<u>304,015</u>	-	<u>47,446</u>	<u>1,308,362</u>
Total de activos	B/.	<u>5,674,208</u>	<u>749,471</u>	<u>2,866,044</u>	<u>3,941,757</u>	<u>16,692,269</u>	<u>51,207,298</u>	<u>161,856</u>	<u>81,292,903</u>
Pasivos									
Sobregiro	B/.	491,099	-	-	-	-	-	-	491,099
Depósitos de los asociados		2,296,424	2,388,765	2,876,769	7,985,936	38,002,454	10,800,299	-	64,350,647
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		<u>384,070</u>	-	-	-	-	-	<u>1,404,239</u>	<u>1,788,309</u>
Total pasivos		<u>3,171,593</u>	<u>2,388,765</u>	<u>2,876,769</u>	<u>7,985,936</u>	<u>38,002,454</u>	<u>10,800,299</u>	<u>1,404,239</u>	<u>66,630,055</u>
Posición neta	B/.	<u>2,502,615</u>	<u>(1,639,294)</u>	<u>(10,725)</u>	<u>(4,044,179)</u>	<u>(21,310,185)</u>	<u>40,406,999</u>	<u>(1,242,383)</u>	<u>14,662,848</u>

Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Cooperativa en el manejo del capital es el de salvaguardar la habilidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, con el objetivo de proveer retornos a sus asociados y beneficios a otros acreedores y para mantener una estructura óptima de capital que reduzca el costo de capital.

La Cooperativa monitorea su capital sobre la base de razón de apalancamiento. El apalancamiento es el resultado de dividir la deuda neta entre el total del capital. La deuda neta se calcula como el total de préstamos menos el efectivo. El total del capital está determinado como el total de las aportaciones más la deuda neta.

30 Eventos subsecuentes

La Cooperativa ha evaluado los eventos subsecuentes desde la fecha final del estado de situación financiera hasta el 20 de febrero de 2014, fecha en que los estados financieros estaban disponibles para su emisión, y se determinó que no existen ni se requieren revelaciones adicionales de otros asuntos, excepto por los resultados del proceso por parte de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, relacionado con la Casa de Valores que administraba los instrumentos financieros de la Cooperativa, sujeto al efecto, si resultara alguno, que tenga sobre los estados financieros. (Ver nota 7).