

**Cooperativa de Servicios Múltiples  
EDIOACC, R. L.**

**Informe de los Auditores Independientes**

**y**

**Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### CONTENIDO

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - II
---	--------

---

#### ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Excedentes de Ingresos sobre Egresos	2
Estado de Excedentes Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Asociados	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 44



Tel: +507 279-9700  
+507 441-7206  
Fax: +507 236-4143  
+507 441-7208  
www.bdo.com.pa

Urb. Los Ángeles  
Calle El Paical  
N J-32

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores  
Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.  
Panamá, República de Panamá

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de excedentes netos de ingresos sobre egresos, cambios en el patrimonio de los asociados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y las prácticas contables de la Administración, aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOO), y por el control interno que la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener una seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.



Tel: +507 279-9700  
+507 441-7206  
Fax: +507 236-4143  
+507 441-7208  
www.bdo.com.pa

Urb. Los Ángeles  
Calle El Paical  
N J-32

A la Junta Directiva de Directores  
Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.  
Panamá, República de Panamá

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L., al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y las prácticas contables de la Administración, aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP).

2 de marzo de 2015.  
Panamá, República de Panamá.



Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R.L.

Estado de Excedentes Netos de Ingresos sobre Egresos

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	Notas	2014	2013
Ingreso por intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	4	6,835,794	6,141,877
Depósitos a plazo		262,079	434,906
Tarjeta de crédito		426,728	288,589
Inversiones		69,671	52,150
Comisiones de manejo por préstamos		801,337	848,447
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>8,395,609</u>	<u>7,765,969</u>
Gasto por intereses sobre:	4		
Depósitos		2,515,931	2,343,242
Fondo de retiro		625,530	776,849
Total de gastos por intereses		<u>3,141,461</u>	<u>3,120,091</u>
Excedentes netos por intereses y comisiones ante de provisión		5,254,148	4,645,878
Provisión para posibles préstamos incobrables	7	<u>397,677</u>	<u>351,868</u>
Excedentes neto por intereses y comisiones después de provisión		<u>4,856,471</u>	<u>4,294,010</u>
Otros ingresos:			
Cuota de ingresos asociados		4,275	8,505
Alquileres		117,175	146,056
Otros	20	<u>403,946</u>	<u>346,425</u>
Total de otros ingresos		<u>525,396</u>	<u>500,986</u>
Total de ingresos de operaciones, neto		<u>5,381,867</u>	<u>4,794,996</u>
Gastos operativos:			
Gastos generales y administrativos	21	2,745,820	2,507,254
Depreciación y amortización	8	179,267	173,158
Depreciación y amortización en propiedad de inversión	10	<u>62,140</u>	<u>73,345</u>
Total de egresos		<u>2,987,227</u>	<u>2,753,757</u>
Excedente de ingreso sobre egresos antes de la asignación al capital externo de retiro		2,394,640	2,041,239
Asignación al capital externo de retiro		<u>1,371,289</u>	<u>1,343,000</u>
Excedente de ingresos sobre egresos antes de apropiaciones para patrocinio, reservas legales y voluntarias		<u>1,023,351</u>	<u>698,239</u>
Patrocinio		<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Apropiaciones para reservas legales:			
Fondo de reserva patrimonial		102,335	69,824
Fondo de provisión social		97,218	66,332
Fondo de educación		102,335	69,824
Fondo de desarrollo cooperativo (IPACOOOP)		51,168	34,912
Fondo de integración		5,117	3,491
Apropiaciones para reservas voluntarias:			
Reserva de capital		<u>33,259</u>	<u>22,693</u>
Total de apropiaciones para reservas legales y voluntarias		<u>391,432</u>	<u>267,076</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos		<u><u>591,919</u></u>	<u><u>391,163</u></u>

Las notas de las páginas 6 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R.L.

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

---

	2014	2013
Excedente de ingresos sobre egresos, antes de apropiaciones	1,023,351	698,239
<b>Otros ingresos integrales:</b>		
Cambios netos en valores disponibles para la venta	<u>203,581</u>	<u>65,838</u>
<b>Total de otros ingresos integrales, neto</b>	<u><u>1,226,932</u></u>	<u><u>764,077</u></u>

Las notas en las páginas 6 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Asociados  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014  
 (Cifras en Balboas)

	Reservas legales					Total de reservas legales	Reserva voluntaria de capital	Excedente acumulados de ingresos sobre egresos	Superávit por revaluación de bienes muebles	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Total de patrimonio de asociados	
	Aportaciones de asociados	Fondo de reserva patrimonial	Fondo de prevencion social	Fondo de educación	Fondo de IPACOOOP							Fondo de Integración
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>14,873,157</b>	<b>1,471,789</b>	<b>47,740</b>	<b>50,253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,569,782</b>	<b>207,108</b>	<b>610,065</b>	<b>2,578,868</b>	<b>(1,052,654)</b>	<b>18,786,326</b>
Aportaciones de los asociados	1,805,117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,805,117
Retiros de aportaciones de asociados	(487,139)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,139)
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	69,824	66,332	69,824	34,912	3,491	244,383	22,693	-	-	-	267,076
Utilización de reservas legales	-	-	(47,740)	(50,253)	(34,912)	(3,491)	(136,396)	-	-	-	-	(136,396)
Revaluación de propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,570,923	-	1,570,923
Traspaso de depreciación del superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	89,754	(89,754)	-	-	-
Ajustes en excedente acumulados	-	-	-	-	-	-	-	26,218	-	-	-	26,218
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	-	-	-	(313,654)	-	-	-	(313,654)
Excedente neto de ingresos sobre egresos del año	-	-	-	-	-	-	-	391,163	-	-	-	391,163
Cambios en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,838	-	65,838
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>16,191,135</b>	<b>1,541,613</b>	<b>66,332</b>	<b>69,824</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,677,769</b>	<b>229,801</b>	<b>803,546</b>	<b>4,060,037</b>	<b>(986,816)</b>	<b>21,975,472</b>
Aportaciones de los asociados	2,278,003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,278,003
Retiros de aportaciones de asociados	(543,051)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(543,051)
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	102,335	97,218	102,335	51,168	5,117	358,173	33,259	-	-	-	391,432
Utilización de reservas legales	-	-	(66,332)	(72,733)	(51,168)	(5,117)	(195,350)	-	-	-	-	(195,350)
Traspaso de depreciación del superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	406,033	(406,033)	-	-
Ajustes en excedente acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	104,755	-	-	104,755
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	-	-	-	-	(444,334)	-	-	(444,334)
Excedente neto de ingresos sobre egresos del año	-	-	-	-	-	-	-	-	591,919	-	-	591,919
Cambios en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203,581	-	203,581
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>17,926,087</b>	<b>1,643,948</b>	<b>97,218</b>	<b>99,426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,840,592</b>	<b>263,060</b>	<b>1,461,919</b>	<b>3,654,004</b>	<b>(783,235)</b>	<b>24,362,427</b>

Las notas en las páginas 6 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R.L.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	Notas	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Excedente de ingresos sobre egresos		591,919	391,163
Ajustes para conciliar el excedente neto de ingresos sobre egresos provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8	179,267	173,158
Depreciación y amortización en propiedad de inversión	10	62,140	73,345
Provisión para posibles préstamos incobrables	7	397,677	351,868
Intereses devengados		(8,395,609)	(7,765,969)
Gastos de intereses		3,141,461	3,120,091
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos e intereses por cobrar		(3,580,482)	(11,247,441)
Cuentas por cobrar		(58,453)	(115,041)
Depósito en garantía		-	13,315
Otros activos		33,211	(38,060)
Depósitos recibidos de asociados		3,328,682	7,444,484
Cuentas por pagar		16,532	32,145
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		(67,379)	170,624
Aporte de capital externo de retiro		28,289	8,000
Pago de prima de antigüedad y prestaciones laborales		(5,350)	(10,504)
Intereses cobrados		8,320,178	7,653,141
Intereses pagados		(3,140,382)	(3,584,913)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>851,701</u>	<u>(3,330,594)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Depósitos a plazo fijo con vencimiento originales a más de 90 días		2,432,588	2,112,889
Adquisición de valores disponibles para la venta		(9,730)	(28)
Redención de valores disponibles para la venta		91,708	106,879
Adquisición de activos fijos		(157,594)	(174,568)
Construcción en proceso		(1,995,756)	(4,682,611)
Propiedad de inversión		<u>185,237</u>	<u>(43,363)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>546,453</u>	<u>(2,680,802)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Sobregiro bancario		(1,779,954)	1,288,855
Préstamo hipotecario, neto		1,251,121	2,881,733
Aportaciones y retiros netos de asociados		1,734,952	1,317,919
Excedentes distribuidos		(444,334)	(313,654)
Dotación de reservas legales y voluntaria		391,433	267,076
Utilización de reservas legales		(195,350)	(136,396)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>957,868</u>	<u>5,305,533</u>
Disminución neta del efectivo y equivalente de efectivo		2,356,022	(705,863)
Efectivo y equivalente al inicio del año		<u>5,243,285</u>	<u>5,949,148</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>7,599,307</u>	<u>5,243,285</u>

Las notas en las páginas 6 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### 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.

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, ex funcionarios, 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.

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

Los estados financieros de la Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L. al 31 de diciembre de 2014, fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores compuesta por: Miriam Mejía - Presidente, Norma Pérez - Vice-Presidente, Guillermo Gómez - Tesorero, Ivette Bourette- Secretaria, Erick Lam - Vocal, en conjunto con Jovina Lozano - Gerente General a.i., el 2 de marzo de 2015.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

---

#### 2. Nuevas normas internaciones de información financiera e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de los estados financieros hay normas que no han sido aplicadas en su preparación:

##### ***NIIF 9- Instrumentos Financieros - Clasificación y Medición***

La versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014) reemplaza todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas en el 2009, 2010 y 2013 y completada en proyecto de reemplazo de la NIC 39. Los efectos más importantes de esta Norma son:

- NIIF 9 requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 - *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean reconocidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidas hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.
- Elimina la volatilidad en los resultados causados por cambios en el riesgo de crédito de pasivos medidos a valor razonable, lo cual implica que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la entidad en este tipo de obligaciones no se reconocen en el resultado del período.
- Un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.
- Un nuevo modelo de deterioro, basado en “Pérdidas Esperadas” que requerirá un mayor reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La fecha efectiva para la aplicación de la NIIF 9 es para períodos anuales que inicien en o a partir del 1 de enero de 2018. Esta Norma permite su adopción anticipada.

##### ***NIIF 15- Ingresos de Contratos con Clientes***

Esta Norma establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Esta Norma reemplaza las guías existentes, incluyendo la NIC 18 Ingreso de actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y la CINIIF 13 Programa de Fidelidad de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017. Esta Norma permite su adopción anticipada.

## **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**

*(Cifras en Balboas)*

---

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene la Cooperativa, la adopción de estas normas podría tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración.

### **3. 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 (IPACCOOP) 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

#### **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), la moneda funcional y de presentación de la Cooperativa.

El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

A efectos de la presentación de los estados de flujos de efectivo, en efectivo y equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos en bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha respectiva del depósito.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### Activos financieros

La Cooperativa clasifica los activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y valores disponibles para la venta. La Administración determina la clasificación de la inversión en el reconocimiento inicial.

##### 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.

##### Valores disponible para la venta

Los valores disponibles para la venta son aquellos que se tienen con la intención de mantenerlos por un período indefinido de tiempo, y que pueden ser vendidos en respuesta de necesidades de liquidez, cambios en tasas de intereses, cambio en tasas o precios de acciones.

Los valores disponibles para la venta se miden al valor razonable y los cambios en valor son directamente reconocidos en la cuenta de patrimonio hasta que se haya dispuesto de la inversión o sea determinado un deterioro; a partir de ese momento, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el patrimonio es incluida en la utilidad o pérdida neta del período. Para los títulos de deudas cuyos valores razonables no pueden ser medidos de manera fiable, son reconocidos a su costo menos el deterioro de existir alguno.

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos que no son llevados a valor razonable con cambios en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos. Los activos financieros a valor razonable con cambios en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos son inicialmente reconocidos al valor razonable y los costos de la transacción son reconocidos en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos. Los activos financieros son dados de baja cuando la Cooperativa tiene el derecho de recibir los flujos de efectivo de un activo financiero que ha expirado o cuando la Cooperativa ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios al propietario. Los pasivos financieros son dados de baja cuando se haya extinguido; esto es, cuando la obligación específicamente en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelado, o bien haya expirado.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### Deterioro de activos financieros

##### 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 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 el cual 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:

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### 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.

#### **Reversión de deterioro**

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada, ya sea directamente o reduciendo la cuenta de provisión que se haya utilizado. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos.

#### **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.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

---

#### 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.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### Depósitos recibidos de asociados

Los dineros recibidos como depósitos en cuentas de ahorros 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 6.1%.

#### 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 72 meses y devengan una tasa de interés que oscila entre 2.00% a 5.50%.

#### Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son indicados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo

#### Aportes a capital externo de retiro

Según la XXVIII Asamblea Ordinaria 2006, se acordó mediante Resolución N°2 del 17 de marzo de 2007, 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 anual 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. A la fecha de este estados financiero no se ha establecido contablemente.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### **Beneficios a empleados**

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 de 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. Si al final del ejercicio social, la cantidad de dinero en la Reserva Patrimonial excediera el veinte por ciento (20%) del valor de todas las aportaciones pagadas por los asociados al último día del ejercicio socioeconómico entonces, el diez por ciento (10%) de los excedentes que debieron acreditarse podrá ser acreditado a otros fondos incluidos en los ahorros que se distribuyen a los asociados.

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

---

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

*(Cifras en Balboas)*

---

#### Fondo de previsión social

Se constituye con el 9.5% de los excedentes al final de cada ejercicio socio-económico. Este Fondo podrá ser utilizado para seguros colectivos sobre riesgos inherentes a las actividades que realice la Cooperativa, indemnizaciones a familiares, en caso de muerte de asociados, asistencia médica y donaciones sociales. Las solicitudes de asistencia para este fondo deberán hacerse a la Junta de Directores, la que autorizará al Gerente General para que se hagan los pagos o ajustes necesarios.

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 educación

El Fondo de Educación se constituye con el 10% de los excedentes anuales. Este fondo podrá ser usado para la confección de boletines, libros, cartas, fotografías, películas, revistas, o exhibiciones sobre cooperativas, establecimiento de una biblioteca, gastos de Asamblea por Delegados, Reuniones Capitulares o para pagar parcial o totalmente los gastos de comisiones asignados a reuniones de adiestramiento previamente autorizado por la Junta de Directores.

#### 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 más 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.

#### 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.

## **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**

*(Cifras en Balboas)*

---

#### **Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

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 agote 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**

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios financieros son reconocidos como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de tasa de interés efectiva no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Los honorarios y comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados a ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión de préstamos en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos.

#### **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.

#### **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, la 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.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

---

#### 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Cooperativa mantenía saldos y transacciones con partes relacionadas que se detallan de la siguiente forma:

	2014	2013
<b><u>Estado de situación financiera:</u></b>		
<b><i>Activos</i></b>		
Préstamos por cobrar	<u>467,190</u>	<u>712,135</u>
<b><i>Pasivos</i></b>		
Depósitos recibido - cuentas de ahorro	<u>201,131</u>	<u>202,376</u>
Depósitos a plazo	<u>78,000</u>	<u>250,870</u>
<b><u>Patrimonio de los asociados</u></b>		
Aportaciones	<u>76,674</u>	<u>126,340</u>
<b><u>Estado de excedentes netos de ingresos sobre egreso</u></b>		
Intereses ganados sobre préstamos	<u>36,279</u>	<u>63,161</u>
Intereses pagados de cuentas de ahorro y plazo fijo	<u>11,292</u>	<u>19,536</u>
<b><i>Gastos generales y administrativos:</i></b>		
Salarios de ejecutivos	<u>70,171</u>	<u>89,307</u>
Viáticos y transporte	<u>43,988</u>	<u>27,400</u>

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

---

#### 5. Efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo fijo

El detalle del efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo fijo es el siguiente:

	2014	2013
<u>Depósitos en caja y bancos:</u>		
Fondos en caja menuda	1,300	800
Fondos de cambio	883,129	360,789
Depósitos en cuentas de ahorro	6,381,285	4,215,056
Depósitos en cuentas corrientes	333,593	666,640
Total de efectivo en caja y bancos	<u>7,599,307</u>	<u>5,243,285</u>
 <u>Depósitos a plazo fijo:</u>		
Coopeve R.L.	2,686,000	2,686,000
Banvivienda	1,097,107	2,086,075
Multibank, Inc.	1,000,000	1,500,000
Banco Panamá	300,000	301,036
Banco Nacional de Panamá	100,000	-
CACSA	-	1,000,000
Total de depósitos a plazo fijo	<u>5,183,107</u>	<u>7,573,111</u>
Total de efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo fijo	<u>12,782,414</u>	<u>12,816,396</u>
Menos depósitos a plazo fijo con vencimiento originales a más de 90 días	<u>5,183,107</u>	<u>7,573,111</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>7,599,307</u>	<u>5,243,285</u>

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

Los depósitos a plazos fijos que posee la Cooperativa por B/.5,183,107 (2013: B/.7,573,111) devengan tasas de intereses entre 3.75% y 4.00% (2013: entre 3.75% y 4.75%) y tienen vencimientos varios en 2015.

Al 31 de diciembre de 2014, la cooperativa no mantiene línea de sobregiro con ninguna entidad bancaria.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

Al 31 de diciembre de 2013, depósito a plazo fijo por B/.3,000,000 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).

#### 6. Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se detallan a continuación:

2014	<u>Vigencia</u>	Tasa de interés	adquisición <u>amortizado</u>	Cambio neto <u>en valores</u>	Valor <u>razonable</u>
Calyon Finance SX0259132487	feb-21	9%	1,669,000	(355,049)	1,313,951
Calyon Finance XS0283403466	ene-22	8%	1,300,000	(472,687)	827,313
Acciones de capital-Seguros FEDPA	N/A	N/A	88,000	7,790	95,790
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)			798,716	(82,827)	715,889
Corporación de Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L. - COFEP, R.L			<u>28,219</u>	<u>1,941</u>	<u>30,160</u>
			<u>3,883,935</u>	<u>(900,832)</u>	<u>2,983,103</u>
2013					
Calyon Finance SX0259132487	Febrero 2021	9%	1,669,000	(445,675)	1,223,325
Calyon Finance XS0283403466	Enero 2022	8%	1,300,000	(576,760)	723,240
Acciones de capital-Seguros FEDPA	N/A	N/A	88,000	-	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)			907,404	(108,688)	798,716
Corporación de Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L. - COFEP, R.L.			<u>26,410</u>	<u>1,809</u>	<u>28,219</u>
			<u>3,990,814</u>	<u>(1,129,314)</u>	<u>2,861,500</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Cooperativa mantiene certificaciones de aportaciones por B/.253,672 emitido por Federación de Cooperativas de Ahorros y Créditos (FEDPA), el cual se encuentra totalmente reservado.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

---

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

	2014	2013
Saldo al inicio del año	2,861,500	2,902,541
Adquisiciones	9,730	1,809
Redenciones	(91,708)	(108,688)
Cambio neto en valores	<u>203,581</u>	<u>65,838</u>
Saldo al final del año	<u><u>2,983,103</u></u>	<u><u>2,861,500</u></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.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

---

Los activos que son medidos al valor razonable sobre una base recurrente, se detalla a continuación:

	Total	Niveles de medición utilizada		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>2014</b>				
Calyon Finance	2,141,264	2,141,264	-	-
Acciones de capital - Seguros FEDPA	95,790	-	-	95,790
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	715,889	715,889	-	-
COFEP	30,160	-	-	30,160
	<u>2,983,103</u>	<u>2,857,153</u>	<u>-</u>	<u>125,950</u>
<b>2013</b>				
Calyon Finance	1,946,565	1,946,565	-	-
Acciones de capital - Seguros FEDPA	88,000	-	-	88,000
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	798,716	798,716	-	-
COFEP	28,219	-	-	28,219
	<u>2,861,500</u>	<u>2,745,281</u>	<u>-</u>	<u>116,219</u>

Al 31 de diciembre de 2014, 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/.2,141,264 (2013: B/.1,946,565).

Durante el año 2014, la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, mediante Resolución SMV-350-14 del 11 de agosto de 2014 ordenó la liquidación de la empresa Casa de Valores Financial Pacific, Inc.(FIPA), en donde se procedió a traspasar las Notas Estructuradas, instrumentos financieros administrados en UBS Financial Services Branch, domiciliado en New York, USA., a Global Valores Inversiones.

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

---

#### 7. Préstamos por cobrar, neto

El resumen de los préstamos por cobrar es el siguiente:

	2014	2013
<i>Tipo de préstamos</i>		
Regulares	53,536,494	54,306,039
Hipotecarios	17,946,372	14,646,342
Tarjetas de crédito	3,424,298	2,789,298
Otros	5,637,952	5,609,986
	<u>80,545,116</u>	<u>77,351,665</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(3,141,441)	(2,743,764)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,775,373)</u>	<u>(2,162,404)</u>
Total	<u><u>75,628,302</u></u>	<u><u>72,445,497</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014, las tasas de interés anual de los préstamos oscilaban entre 3.50% y 10.50% (2013: entre 5.58% y 13%).

La cartera de préstamos está garantizada en un 46.5% por hipotecas, participaciones de asociados y bienes entre otros (2013: 44.7%).

El movimiento de la provisión para préstamos de cobro dudoso, se presenta a continuación:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	2,743,764	2,494,968
Provisión cargada a gasto	397,677	351,868
Préstamos castigados	-	<u>(103,072)</u>
Saldo al final del año	<u><u>3,141,441</u></u>	<u><u>2,743,764</u></u>

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

El resumen de los préstamos por tipo, es el siguiente:

	2014	2013
<u>Regulares:</u>		
Sin codeudor	8,759,740	9,696,548
Feria sin codeudor	34,489,479	34,614,869
Regulares	1,472,940	1,646,781
Feria	2,837,802	2,580,879
Terceros	3,177,694	3,166,806
Adicional	2,798,839	2,600,156
	<u>53,536,494</u>	<u>54,306,039</u>
<u>Hipotecarios:</u>		
Auto	4,897,926	5,003,415
Transferencias	2,303,635	2,127,696
Consumo	6,718,742	4,273,309
Otros	86,779	122,110
Casa nueva	1,530,668	1,214,541
Segunda vivienda	1,489,239	1,173,730
Terreno	742,132	544,057
Casa verano	161,620	170,493
Comercial	15,631	16,991
	<u>17,946,372</u>	<u>14,646,342</u>
<u>Tarjetas de crédito:</u>		
Gold	1,518,818	1,272,131
Platinum	1,263,145	1,009,602
Estandar	642,335	507,565
	<u>3,424,298</u>	<u>2,789,298</u>
<u>Otros:</u>		
Garantizados con ahorro	1,503,301	1,314,084
No acumulación de intereses	2,104,726	2,147,008
Preferente	69,270	46,690
Gold	389,310	518,463
Rápida recuperación	742,713	764,340
Automóvil	8,060	8,065
Educacionales	198,873	184,966
Adicional terceros	49,134	45,086
Credi uso	100,188	145,123
Jubilados con garantía aportaciones	366,168	368,444
Urgencia	4,199	5,321
Computadora	2,062	7,241
Ámbar	99,948	55,155
	<u>5,637,952</u>	<u>5,609,986</u>
Total	<u>80,545,116</u>	<u>77,351,665</u>

# Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

## Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

A continuación análisis del vencimiento de la cartera de préstamos:

	2014				Total
	180 días	360 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Regulares:</b>					
Sin codeudor	24,335	61,983	2,099,494	6,573,928	8,759,740
Feria sin codeudor	4,366	38,733	2,171,880	32,273,688	34,488,667
Regulares	31,683	33,698	600,057	797,103	1,462,541
Feria	1,747	10,537	794,345	2,031,174	2,837,803
Terceros	-	-	122,134	3,055,561	3,177,695
Adicional	1,146	10,872	595,707	2,191,114	2,798,839
	<u>63,277</u>	<u>155,823</u>	<u>6,383,617</u>	<u>46,922,568</u>	<u>53,525,285</u>
<b>Hipotecarios:</b>					
Auto	580	26,129	2,443,970	2,425,958	4,896,637
Transferencias	-	2,362	40,769	2,260,504	2,303,635
Consumo	-	-	-	6,718,742	6,718,742
Otros	-	-	86,779	-	86,779
Casa nueva	-	-	-	1,530,668	1,530,668
Segunda vivienda	-	-	24,386	1,464,854	1,489,240
Terreno	-	-	13,334	728,798	742,132
Casa verano	-	-	-	161,620	161,620
Comercial	-	-	-	15,631	15,631
	<u>580</u>	<u>28,491</u>	<u>2,609,238</u>	<u>15,306,775</u>	<u>17,945,084</u>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
Gold	1,387,147	131,671	-	-	1,518,818
Platinum	1,166,527	96,618	-	-	1,263,145
Estandar	525,691	116,644	-	-	642,335
	<u>3,079,365</u>	<u>344,933</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,424,298</u>
<b>Otros:</b>					
Garantizados con ahorro	2,015	7,142	925,098	569,046	1,503,301
No acumulación de intereses	13,455	37,628	380,828	1,484,200	1,916,111
Preferentes	-	612	28,413	40,244	69,269
Gold	2,419	-	145,521	241,370	389,310
Rápida recuperación	168,602	468,284	-	-	636,886
Automóvil	-	-	-	-	-
Educacionales	1,516	505	80,289	116,562	198,872
Adicional terceros	-	-	-	49,134	49,134
Credi uso	352	2,928	96,908	-	100,188
Jubilados con garantías	146	1,930	185,848	178,244	366,168
Urgencia	541	650	3,008	-	4,199
Computadora	-	378	1,417	-	1,795
Gold terceros	-	-	-	-	-
Ámbar	-	-	-	99,948	99,948
	<u>189,046</u>	<u>520,057</u>	<u>1,847,330</u>	<u>2,778,748</u>	<u>5,335,181</u>
Préstamos por vencer, neto	<u>3,332,268</u>	<u>1,049,304</u>	<u>10,840,185</u>	<u>65,008,091</u>	<u>80,229,848</u>

# Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

## Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

	2013				<u>Total</u>
	<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	
<u>Regulares:</u>					
Sin codeudor	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>Tarjetas de crédito:</u>					
Gold	1,272,131	-	-	-	1,272,131
Platinum	1,009,602	-	-	-	1,009,602
Estandar	507,565	-	-	-	507,565
	<u>2,789,298</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,789,298</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	<u>3,291,709</u>	<u>481,515</u>	<u>14,335,053</u>	<u>58,946,039</u>	<u>77,054,316</u>

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

A continuación análisis de antigüedad de la cartera de préstamos vencida:

2014	<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	<u>Total</u>
<u>Regulares:</u>				
Feria - Sin codeudor	-	-	810	810
Regulares	-	-	10,399	10,399
	-	-	11,209	11,209
<u>Hipotecarios:</u>				
Auto	1,289	-	-	1,289
<u>Otros:</u>				
No acumulación de intereses	7,874	7,206	173,534	188,614
Rápida recuperación	40,137	35,060	30,631	105,828
Automóvil	-	-	8,060	8,060
Computadora	-	267	-	267
	48,011	42,533	212,225	302,769
Préstamos por vencer, neto	<u>49,300</u>	<u>42,533</u>	<u>223,434</u>	<u>315,267</u>
2013				
<u>Regulares:</u>				
Sin codeudor	21,674	-	-	21,674
Regulares	10,738	-	14,893	25,631
Feria	812	-	-	812
	33,224	-	14,893	48,117
<u>Hipotecarios:</u>				
Auto	1,302	-	-	1,302
<u>Otros:</u>				
No acumulación de intereses	14,714	4,256	157,300	176,270
Rápida recuperación	42,891	14,355	3,879	61,125
Automóvil	-	-	8,065	8,065
Gold	699	-	-	699
Credi uso	-	-	1,771	1,771
	58,304	18,611	171,015	247,930
Préstamos por vencer, neto	<u>92,830</u>	<u>18,611</u>	<u>185,908</u>	<u>297,349</u>

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

---

A continuación análisis de morosidad de las tarjetas de créditos:

2014						180 y más	
Tipo de tarjetas	Corriente	30 días	60 días	90 días	120	días	Total
Estándar	490,064	16,334	8,796	3,272	7,224	116,644	642,334
Gold	1,275,557	40,363	13,208	17,359	40,661	131,671	1,518,819
Platinum	<u>1,093,757</u>	<u>45,286</u>	<u>-</u>	<u>5,666</u>	<u>21,818</u>	<u>96,618</u>	<u>1,263,145</u>
Total	<u>2,859,378</u>	<u>101,983</u>	<u>22,004</u>	<u>26,297</u>	<u>69,703</u>	<u>344,933</u>	<u>3,424,298</u>
2013							
Estándar	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>-</u>	<u>1,009,602</u>
Total	<u>2,507,460</u>	<u>66,713</u>	<u>49,752</u>	<u>79,500</u>	<u>85,873</u>	<u>-</u>	<u>2,789,298</u>

## Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

### Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (Cifras en Balboas)

#### 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:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computadora</u>	<u>Equipo rodante y maquinaria</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Revaluación de terreno</u>	<u>Revaluación de mejoras</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2012, neto	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 y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	512,209	28,334	540,543
Depreciación y amortización	-	(8,648)	(60,652)	(30,309)	(69,884)	(3,665)	-	-	-	(173,158)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2013	272,493	107,799	142,484	142,749	335,084	32,507	-	1,070,226	28,334	2,131,676
Adiciones	-	-	-	9,378	27,951	-	-	-	-	37,329
Ajustes y reclasificación	-	(48,423)	168,689	-	-	-	-	-	-	120,266
Depreciación y amortización	-	(16,792)	(73,227)	(28,579)	(57,041)	(3,629)	-	-	-	(179,268)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2014	<u>272,493</u>	<u>42,584</u>	<u>237,946</u>	<u>123,548</u>	<u>305,994</u>	<u>28,878</u>	<u>-</u>	<u>1,070,226</u>	<u>28,334</u>	<u>2,110,003</u>
Al costo	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	<u>272,493</u>	<u>107,799</u>	<u>142,484</u>	<u>142,738</u>	<u>335,096</u>	<u>32,506</u>	<u>-</u>	<u>1,070,226</u>	<u>28,334</u>	<u>2,131,676</u>
Al costo	272,493	223,049	732,269	399,743	1,174,653	51,260	-	1,070,226	28,334	3,952,027
Depreciación y amortización acumulada	-	(180,465)	(494,323)	(276,195)	(868,659)	(22,382)	-	-	-	(1,842,024)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2014	<u>272,493</u>	<u>42,584</u>	<u>237,946</u>	<u>123,548</u>	<u>305,994</u>	<u>28,878</u>	<u>-</u>	<u>1,070,226</u>	<u>28,334</u>	<u>2,110,003</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

**9. Construcción en proceso**

La Cooperativa mantenía el siguiente detalle de construcción en proceso:

	Saldo al inicio del año	Adiciones			Saldo al final del año
		Aguadulce Mail	Centenial Center	Penonomé Penonomé	
<b>2014</b>					
<u>Proyectos / actividades</u>					
Costos de pre-construcción	6,870	-	-	-	6,870
Planos	136,593	35,306	-	-	171,899
Avalúo fincas	5,727	-	1,238	-	6,965
Honorario construcción mini plazas	53,491	55,904	-	-	109,395
Contrato de compra venta mini plazas	892,479	-	-	-	892,479
Estudios especiales de mini plazas	13,590	15	-	-	13,605
Salarios - departamento nuevos negocios	58,786	-	-	-	58,786
Intereses por financiamiento - nuevo	52,532	19,035	-	-	71,567
Gastos legales	37,989	1,775	6,587	-	46,351
Plaza Centenial - locales	3,412,731	-	1,462,500	-	4,875,231
Remodelación	-	-	28,707	-	28,707
Intereses prestamos capitalizables -					
Plaza Centenial	40,470	-	190,208	-	230,678
Otros proyectos	194,546	-	-	194,481	389,027
	<u>4,905,804</u>	<u>112,035</u>	<u>1,689,240</u>	<u>194,481</u>	<u>6,901,560</u>
<b>2013</b>					
<u>Proyectos / actividades</u>					
Costos de pre-construcción	870	-	6,000	-	6,870
Planos	350	136,243	-	-	136,593
Avalúo 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	-	-	892,479
Estudios especiales de mini plazas	650	12,940	-	-	13,590
Salarios - departamento nuevos negocios	-	32,766	26,020	-	58,786
Intereses por financiamiento - nuevo	-	47,175	45,827	-	93,002
Gastos legales	-	450	37,539	-	37,989
Plaza Centenial - locales	-	-	3,412,731	-	3,412,731
Otros proyectos	14,125	-	-	180,421	194,546
	<u>223,193</u>	<u>970,585</u>	<u>3,530,890</u>	<u>180,421</u>	<u>4,905,804</u>

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

---

A continuación detallamos los montos que compone el rubro de otros proyectos:

	2014	2013
Proyecto Tarjeta Clave	113,068	76,524
Implementación de Abanks Virtual	169,684	114,572
Proyecto de seguridad informática	35,850	3,450
Proyecto en banca en línea	<u>70,425</u>	<u>-</u>
	<u>389,027</u>	<u>194,546</u>

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

10. Propiedades de inversión

Las propiedades 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:

	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al final del año</b>
<b>2014</b>			
<u>Costo:</u>			
Terrenos	340,215	-	340,215
Edificio y mejoras	<u>1,197,445</u>	-	<u>1,197,445</u>
	<u>1,537,660</u>	-	<u>1,537,660</u>
<u>Depreciación y amortización acumulada:</u>			
Edificio y mejoras	<u>(825,001)</u>	<u>(62,139)</u>	<u>(887,140)</u>
	<u>712,659</u>	<u>(62,139)</u>	<u>650,520</u>
<u>Más revaluación</u>			
<u>Costo</u>			
Terreno	2,224,811	-	2,224,811
Edificio	<u>244,493</u>	-	<u>244,493</u>
	<u>2,469,304</u>	-	<u>2,469,304</u>
<b>Costo neto revaluado</b>	<u><u>3,181,963</u></u>	<u><u>(62,139)</u></u>	<u><u>3,119,824</u></u>
<b>2013</b>			
<u>Costo:</u>			
Terrenos	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>
<u>Depreciación y amortización acumulada:</u>			
Edificio y mejoras	<u>(580,343)</u>	-	<u>(580,343)</u>
	<u>296,852</u>	<u>43,363</u>	<u>340,215</u>
<u>Más revaluación</u>			
<u>Costo</u>			
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>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Edificio	<u>(80,333)</u>	<u>(73,345)</u>	<u>(153,678)</u>
Revaluación neta	<u>2,013,710</u>	<u>951,136</u>	<u>2,964,846</u>
<b>Costo neto revaluado</b>	<u><u>2,310,562</u></u>	<u><u>994,499</u></u>	<u><u>3,305,061</u></u>

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

---

11. Otros activos

Los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas por cobrar - empleados	-	3,043
Inventario de tarjetas	10,193	11,310
Fondo de cesantía	50,471	47,447
Adelantos a compra	7,480	40,676
Seguros pagados por adelantado	587	359
Sistema Clave local	1,080	-
Comisiones por retiros - Claves otros	636	-
Caja tarjeta de crédito	(823)	-
	<u>69,624</u>	<u>102,835</u>

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

12. Depósitos recibidos de ahorro

Los depósitos recibidos de ahorro se detallan a continuación:

<u>Ahorro</u>	<u>Tasas de intereses anual</u>		2014	2013
	2014	2013		
Corrientes	1.25- 2.00%	1.58 - 3.05%	19,139,376	18,233,550
Plus asociado	3.50%	-	10,342,296	8,222,795
Fondo de retiro asociado	6.1%	6.1%	12,934,663	15,136,014
Corriente ahorrista	1.00- 1.50%	1.25 - 2.05%	973,135	1,293,009
Premium	-	-	288,466	314,356
Navidad	-	-	149,128	146,760
Plus ahorrista	2.50%	3.5 - 4.5%	79,181	71,537
Jubilados/empresas	-	-	35,455	52,497
Junior	-	-	-	1,505
Navidad empresarial	-	-	40	400
Fondo de retiro asociado - jubilados	-	6%	-	1,621
			<u>43,941,740</u>	<u>43,474,044</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

El fondo de retiro asociado y plus asociado, son producto que mantiene vencimiento a más de un año por lo que a continuación detallamos la porción corriente y largo plazo de dichos productos:

<b>2014</b>	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Fondo de retiro asociado	1,402,109	11,532,554	12,934,663
Plus asociados y ahorristas	2,567,885	7,853,592	10,421,477
	<u>3,969,994</u>	<u>19,386,146</u>	<u>23,356,140</u>
<b>2013</b>			
Fondo de retiro asociado	5,897,705	9,238,309	15,136,014
Plus asociados y ahorristas	2,073,583	6,220,749	8,294,332
	<u>7,971,288</u>	<u>15,459,058</u>	<u>23,430,346</u>

**13. Depósitos a plazos**

Los depósitos a plazos se detallan a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A un año	2.00 - 3.00%	3.25 - 4.25%	7,338,843	7,133,567
De 1 a 2 años	2.25 - 3.2%	3.25 - 4.5%	3,672,963	3,627,581
De 2 a 4 años	4.00 - 5.00%	3.5 - 5%	4,137,870	3,138,678
a 5 años	4.00 - 5.00%	3.5 - 5%	14,829,075	13,764,256
A más de 5 años	4.50 - 5.50%	4.5 - 5.25%	546,317	-
			<u>30,525,068</u>	<u>27,664,082</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

**14. Sobregiros bancarios**

El sobregiro bancario se detalla a continuación:

	2014	2013
<b><u>Multibank, Inc.</u></b>		
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	-	971,810
<b><u>Banco Panameño de la Vivienda, S. A. (BANVIVIENDA)</u></b>		
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	-	808,144
	<u>-</u>	<u>808,144</u>
	<u>-</u>	<u>1,779,954</u>

**15. Préstamo hipotecario por pagar**

La Cooperativa mantenía préstamos por pagar con las siguientes entidades financieras:

	2014	2013
<b><u>Banco Panamá, S.A.</u></b>		
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	2,702,952	2,881,733
<b><u>Multibank</u></b>		
Préstamo hipotecario con Multibank sobre la finca No. 436366 por la suma de B/. 1,462,500.00 con pagos mensuales de B/. 11,949.85 con una tasa de 5.5% y vencimiento en mayo del 2019	1,429,902	-
	<u>1,429,902</u>	<u>-</u>
	<u>4,132,854</u>	<u>2,881,733</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

**16. Gastos acumulados por pagar**

Los gastos acumulados por pagar se detallan a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Manejo seguro autos	10,360	10,360
IPACOOOP	51,168	34,912
Dividendo por pagar	818	31,271
Compañías de seguros	(10,931)	2,143
Patrocinio	6,761	41,228
Capital externo	4,264	-
CONALCOOP	5,117	3,491
Intereses diferidos	46,850	46,850
Reserva para vacaciones	46,929	41,870
Décimotercer mes por pagar	445	1,059
Reserva para prima de productividad	103	37,697
Reservas para tarjetas de crédito	21,046	582
Caja de Seguro Social	37,919	30,122
I.T.B.M.S.	658	798
Otras retenciones por pagar	-	6,503
	<u>221,507</u>	<u>288,886</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

**17. Aportes a capital externo de retiro**

Los aportes a capital externo de retiro presentan el siguiente movimiento:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	1,343,000	1,335,000
Asignaciones del año	1,371,289	1,343,000
Distribución	<u>(1,343,000)</u>	<u>(1,335,000)</u>
Saldo al final del año	<u>1,371,289</u>	<u>1,343,000</u>

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

	2014	2013
Ingresos por intereses	8,395,608	7,765,969
Otros ingresos	<u>525,396</u>	<u>500,986</u>
Total de ingresos	<u>8,921,004</u>	<u>8,266,955</u>
Porcentaje asignado de 15.37% (2013 - 16.25%)	<u>1,371,289</u>	<u>1,343,000</u>

**18. 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.

Las reservas para prima de antigüedad e indemnización ascendían a la suma de B/.53,385 (2013: B/.58,735).

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

19. 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:

2014	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Superávit por revaluación</u>
<b><u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u></b>			
Terrenos	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>
<b><u>Propiedad de inversión</u></b>			
Terrenos	296,852	2,470,638	2,173,786
Edificio y mejoras	<u>146,508</u>	<u>568,007</u>	<u>421,499</u>
	<u>443,360</u>	<u>3,038,645</u>	<u>2,595,285</u>
Total	<u>1,004,065</u>	<u>4,658,070</u>	<u>3,654,005</u>
2013			
<b><u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u></b>			
Terrenos	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>
<b><u>Propiedad de inversión</u></b>			
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	<u>1,004,065</u>	<u>5,064,102</u>	<u>4,060,037</u>

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

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014  
(Cifras en balboas)

---

20. Otros ingresos

Los otros ingresos estaban compuestos como se detalla:

	2014	2013
Manejo plan administrativo	259,804	165,000
Varios	43,037	80,928
Gastos notariales	93,231	88,975
Mantenimiento de locales	7,874	11,522
	<u>403,946</u>	<u>346,425</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

**21. Gastos generales y administrativos**

Los gastos generales y administrativos se detallan de la siguiente manera:

	2014	2013
Gastos de personal	1,028,743	1,079,941
Seguros sobre protección de préstamos y abonos	415,384	280,917
Costos de manejo de tarjetas de créditos	290,713	172,534
Servicios profesionales	134,804	103,356
Gastos de educación	77,542	114,388
Gastos de asamblea	110,904	109,538
Luz, agua y teléfono	84,573	97,326
Viáticos y transporte	69,280	94,318
Servicios de seguridad	94,033	74,195
Reparaciones y mantenimiento	148,490	73,486
Promoción y mercadeo	66,757	86,309
Papelería y útiles de oficina	25,663	32,001
Otros gastos administrativos	25,926	27,089
Alquileres	-	2,476
Cargos bancarios	24,766	15,169
Aseo y limpieza	26,037	18,142
Gastos notariales	21,779	18,633
Cuota anual análisis perla	8,005	13,405
Amortización	1,792	28
Misceláneos	90,629	94,003
	<u>2,745,820</u>	<u>2,507,254</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

**22. 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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

---

- 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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

- 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 2014	<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>1 año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	Sin <u>vencimiento</u>	<u>Total</u>
<b><u>Activos financieros</u></b>								
Efectivo en caja y bancos	7,599,307	1,786,000	2,300,000	1,097,107	-	-	-	12,782,414
Préstamos por cobrar	15,491	35,467	311,370	813,745	10,652,021	60,375,910	-	72,204,004
Tarjeta de crédito por cobrar	2,928,752	73,256	18,059	-	404,231	-	-	3,424,298
Inversiones	-	-	-	-	-	2,857,153	125,950	2,983,103
Total de activos financieros	<u>10,543,550</u>	<u>1,894,723</u>	<u>2,629,429</u>	<u>1,910,852</u>	<u>11,056,252</u>	<u>63,233,063</u>	<u>125,950</u>	<u>91,393,819</u>
<b><u>Pasivos financieros</u></b>								
Préstamo hipotecario por pagar	39,861	79,724	119,586	478,344	3,415,339	-	-	4,132,854
Depósitos de asociados	<u>21,001,833</u>	-	-	<u>7,562,662</u>	<u>33,622,975</u>	<u>12,279,338</u>	-	<u>74,466,808</u>
Total de pasivos financieros	<u>21,041,694</u>	<u>79,724</u>	<u>119,586</u>	<u>8,041,006</u>	<u>37,038,314</u>	<u>12,279,338</u>	-	<u>78,599,662</u>
Posición neta	<u>(10,498,144)</u>	<u>1,814,999</u>	<u>2,509,843</u>	<u>(6,130,154)</u>	<u>(25,982,062)</u>	<u>50,953,725</u>	<u>125,950</u>	<u>12,794,157</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2014**  
*(Cifras en balboas)*

Al 31 de diciembre de 2013	<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>1 año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	Sin <u>vencimiento</u>	<u>Total</u>
<b>Activos financieros</b>								
Efectivo en caja y bancos	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	-	69,706,198
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
Total de activos financieros	<u>9,632,435</u>	<u>2,763,634</u>	<u>1,228,310</u>	<u>3,206,938</u>	<u>13,509,061</u>	<u>57,668,604</u>	<u>114,410</u>	<u>88,123,392</u>
<b>Pasivos</b>								
Sobregiro	1,779,954	-	-	-	-	-	-	1,779,954
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	314,354	-	71,138,126
	<u>4,269,788</u>	<u>2,632,111</u>	<u>3,130,078</u>	<u>15,336,893</u>	<u>50,116,589</u>	<u>314,354</u>	<u>-</u>	<u>75,799,813</u>
Posición neta	<u>5,362,647</u>	<u>131,523</u>	<u>(1,901,768)</u>	<u>(12,129,955)</u>	<u>(36,607,528)</u>	<u>57,354,250</u>	<u>114,410</u>	<u>12,323,579</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.

**23. Eventos subsecuentes**

La Cooperativa ha evaluado los eventos subsecuentes desde la fecha final del estado de situación financiera hasta el 20 de febrero de 2015, 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.