

Cooperativa de Servicios Múltiples
EDIOACC, R. L.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

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 Netos 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 - 41

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 2015, y los estados de excedentes netos de ingresos sobre egresos, excedentes integrales, 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 si 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.

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 2015, 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 2016.
Panamá, República de Panamá.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014		Notas	2015	2014
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS			
Efectivo en caja y bancos	8	7,091,657	7,599,307	Pasivos:			
Depósitos en bancos a plazo fijo	8	5,187,738	5,183,107	Depósitos recibidos de asociados:			
Total de efectivo en caja y depósitos en bancos		<u>12,279,395</u>	<u>12,782,414</u>	Ahorro	7 y 15	48,219,537	43,941,740
Valores disponibles para la venta	9	2,910,168	2,983,103	A plazo fijo	7 y 16	26,797,038	30,525,068
Préstamos por cobrar asociados y clientes	7 y 10	82,013,595	80,545,116	Total de depósitos recibidos de asociados		<u>75,016,575</u>	<u>74,466,808</u>
Menos:				Financiamientos recibidos	17	3,883,048	4,132,854
Provisión para posibles préstamos incobrables		3,468,545	3,141,441	Pasivos varios:			
Comisión descontadas no ganadas		<u>1,595,029</u>	<u>1,775,373</u>	Intereses acumulados por pagar		226,161	193,202
Total de préstamos por cobrar, asociados y clientes, neto		<u>76,950,021</u>	<u>75,628,302</u>	Cuentas por pagar		360,779	282,340
Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	2,421,294	2,110,003	Gastos acumulados por pagar	18	193,182	221,507
Construcción en proceso	12	7,084,675	6,901,560	Reserva de capital externo de retiro	19	834,547	1,371,289
Propiedades de inversión	13	3,035,271	3,119,824	Reserva de prima de antigüedad e indemnización por pagar	20	49,637	53,385
Activos varios:				Total de pasivos varios		<u>1,664,306</u>	<u>2,121,723</u>
Intereses acumulados por cobrar		850,681	877,122	Total de pasivos		<u>80,563,929</u>	<u>80,721,385</u>
Cuentas por cobrar		547,473	502,449	Patrimonio de asociados:			
Depósitos en garantía		109,652	109,411	Aportaciones de asociados	7	19,078,426	17,926,087
Otros activos	14	<u>126,675</u>	<u>69,624</u>	Reserva legales		2,004,468	1,840,592
Total de activos varios		<u>1,634,481</u>	<u>1,558,606</u>	Reservas voluntarias		295,926	263,060
				Excedentes acumulados no apropiado		1,909,591	1,461,919
				Superávit por revaluación de bienes inmuebles	21	3,246,200	3,654,004
				Cambios netos en valores disponibles para la venta		<u>(783,235)</u>	<u>(783,235)</u>
				Total de patrimonio de asociados		<u>25,751,376</u>	<u>24,362,427</u>
Total de activos		<u>106,315,305</u>	<u>105,083,812</u>	Total de pasivos y patrimonio de asociados		<u>106,315,305</u>	<u>105,083,812</u>

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Excedentes Netos de Ingresos sobre Egresos

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
Ingreso por intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	7	6,684,734	6,835,794
Depósitos a plazo		263,875	262,079
Tarjeta de crédito		456,767	426,728
Inversiones		62,543	69,671
Comisiones de manejo por préstamos		526,756	801,337
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>7,994,675</u>	<u>8,395,609</u>
Gasto por intereses sobre:			
Depósitos	7	2,426,287	2,515,931
Fondo de retiro		638,626	625,530
Total de gastos por intereses		<u>3,064,913</u>	<u>3,141,461</u>
Excedentes netos por intereses y comisiones ante de provisión		4,929,763	5,254,148
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	327,364	397,677
Excedentes neto por intereses y comisiones después de provisión		<u>4,602,399</u>	<u>4,856,471</u>
Otros ingresos:			
Cuota de ingresos asociados		2,790	4,275
Alquileres		145,147	117,175
Otros	22	372,654	403,946
Total de otros ingresos		<u>520,591</u>	<u>525,396</u>
Total de ingresos de operaciones, neto		<u>5,122,990</u>	<u>5,381,867</u>
Gastos operativos:			
Gastos generales y administrativos	7 y 23	2,965,453	2,745,819
Depreciación y amortización	11	227,177	179,268
Depreciación y amortización en propiedad de inversión	13	84,553	62,140
Total de egresos		<u>3,277,183</u>	<u>2,987,227</u>
Excedente de ingreso sobre egresos antes de la asignación al capital externo de retiro		1,845,807	2,394,640
Asignación a la reserva de capital externo de retiro		834,547	1,371,289
Excedente de ingresos sobre egresos antes de apropiaciones para patrocinio, reservas legales y voluntaria		<u>1,011,260</u>	<u>1,023,351</u>
Patrocinio		<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Apropiaciones para reservas legales:			
Fondo de reserva patrimonial		101,126	102,335
Fondo de previsión social		96,070	97,218
Fondo de educación		101,126	102,335
Fondo de desarrollo cooperativo (IPACOOOP)		50,563	51,168
Fondo de integración		5,056	5,117
Apropiación para reserva voluntaria:			
Reserva de capital		32,866	33,259
Total de apropiaciones para reservas legales y voluntaria		<u>386,807</u>	<u>391,432</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos		<u><u>584,453</u></u>	<u><u>591,919</u></u>

Las notas de las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R.L.

Estado de excedentes Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	2015	2014
Excedente neto de ingresos sobre egresos	584,453	591,919
Otros ingresos integrales:		
Partida que son o pueden ser reclasificadas al estado de excedente de ingresos sobre egresos		
Cambios netos en valores disponibles para la venta	-	203,581
Total de otros excedentes integrales, neto	584,453	795,500

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Asociados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

	Aportaciones de asociados	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
		Fondo de reserva patrimonial	Fondo de prevencion social	Fondo de educación	Fondo de IPACOOOP	Fondo de Integración						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	16,191,135	1,541,613	66,332	69,824	-	-	1,677,769	229,801	803,546	4,060,037	(986,816)	21,975,472
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)	-	-
Excedentes acumulados por distribuir	-	-	-	-	-	-	-	-	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
Saldo al 31 de diciembre de 2014	17,926,087	1,643,948	97,218	99,426	-	-	1,840,592	263,060	1,461,919	3,654,004	(783,235)	24,362,427
Aportaciones de los asociados	1,810,420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,810,420
Retiros de aportaciones de asociados	(658,081)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(658,081)
Aumento de reservas legales, voluntarias y patrocinio	-	101,126	96,070	101,126	50,563	5,056	353,941	32,866	-	-	-	386,807
Utilización de reservas legales	-	-	(35,020)	(99,426)	(50,563)	(5,056)	(190,065)	-	-	-	-	(190,065)
Traspaso de depreciación del superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	407,804	(407,804)	-	-
Excedentes acumulados por distribuir y patrocinio	-	-	-	-	-	-	-	-	96,670	-	-	96,670
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	-	-	-	-	(641,255)	-	-	(641,255)
Excedente neto de ingresos sobre egresos del año	-	-	-	-	-	-	-	-	584,453	-	-	584,453
Saldo al 31 de diciembre de 2015	19,078,426	1,745,074	158,268	101,126	-	-	2,004,468	295,926	1,909,591	3,246,200	(783,235)	25,751,376

Las notas en las páginas 6 a la 41 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Excedente de ingresos sobre egresos		584,453	591,919
Ajustes para conciliar el excedente neto de ingresos sobre egresos provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11	227,177	179,268
Depreciación y amortización en propiedad de inversión	13	84,553	62,140
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	327,364	397,677
Intereses devengados		(7,994,675)	(8,395,609)
Gastos de intereses		3,064,913	3,141,461
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos e intereses por cobrar		(1,649,083)	(3,580,482)
Cuentas por cobrar		(45,024)	(58,483)
Depósito en garantía		(241)	-
Otros activos		(57,051)	33,211
Depósitos recibidos de asociados		549,767	3,328,682
Cuentas por pagar		78,439	16,532
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		(28,325)	(67,380)
Aporte de capital externo de retiro		(536,742)	28,289
Pago de prima de antigüedad y prestaciones laborales		(3,748)	(5,350)
Intereses cobrados		8,021,116	8,320,178
Intereses pagados		(3,031,954)	(3,140,382)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(409,061)	851,671
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo fijo con vencimiento originales a más de 90 días		(4,631)	2,390,004
Adquisición de valores disponibles para la venta	9	(6,198)	(9,730)
Redención de valores disponibles para la venta	9	79,133	91,708
Adquisición de activos fijos, neto		(538,468)	(157,594)
Construcción en proceso		(183,115)	(1,995,756)
Propiedad de inversión		-	123,097
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(653,279)	441,729
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario		-	(1,779,954)
Financiamientos recibidos		(249,806)	1,251,121
Aportaciones y retiros netos de asociados		1,152,339	1,734,952
Excedentes acumulados por distribuir y patrocinio		96,670	104,755
Excedentes distribuidos		(641,255)	(444,334)
Dotación de reservas legales y voluntaria		386,807	391,432
Utilización de reservas legales		(190,065)	(195,350)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		554,690	1,062,622
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo		(507,650)	2,356,022
Efectivo y equivalente al inicio del año		7,599,307	5,243,285
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	8	7,091,657	7,599,307

Las notas en las páginas 6 a la 41 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 2015

(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 2015, fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores compuesta por: Gladys D. Saarinen - Presidenta, Alexander A. Alvarado - Vice-Presidente, Norma E. Pérez B. - Tesorera, Miriam L. Mejía A. - Secretaria, Guillermo Gómez - Vocal, en conjunto con Yanisell Álvarez - Gerente General a.i., el 2 de marzo de 2016.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

2. Nuevas normas internacionales de información financiera (NIIF) 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. Sin embargo, esta Norma permite su adopción anticipada.
- Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene la Cooperativa, la adopción de esta norma podría tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la Gerencia.

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 2018. Esta Norma permite su adopción anticipada.

La Cooperativa está evaluando el posible impacto de la aplicación de la NIIF 15 sobre sus estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

NIIF 16 – Arrendamientos

El 13 de enero de 2016 se emitió la “NIIF 16 – Arrendamientos”, la cual reemplaza la actual NIC 17 Arrendamientos. La NIIF 16 elimina las clasificaciones de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presenta ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmueble, mobiliario y equipo. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para enmiendas que también adopten la “NIIF 15 – Ingresos de Contratos con Clientes”.

A la fecha de los estados financieros, no se ha evaluado el impacto que la adopción de esta norma tendrá sobre los estados financieros.

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.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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 devenguen intereses con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha respectiva del depósito.

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 se determine 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 2015

(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; y
- 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 reconocido por la diferencia entre el valor recuperable y el valor en libros.

Las pérdidas por deterioro se estiman utilizando las siguientes dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual y, el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado de excedente neto de ingresos sobre egresos. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de la cuenta de provisión para posibles préstamos incobrables.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Préstamos colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo con características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de todas las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de los préstamos que se evalúan colectivamente para el deterioro, se estiman de acuerdo con los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, experiencia de pérdida histórica para los activos con las características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito son tales que el nivel real de pérdidas inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

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.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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 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>Activo</u>	<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

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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 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 4.50%.

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. Esta es una reserva que será acreditada al asociado en función de sus aportaciones y tendrá una vigencia de 10 años. A la fecha de este estado financiero el saldo de esta reserva no ha sido distribuido.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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.

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 Nº44 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 fondos 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 2015

(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 Nº 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 primero, 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.

Reserva voluntaria

La reserva voluntaria fue creada en asamblea número 24 del 21 de marzo de 2003, Resolución No.2, donde se aprobó que a partir del periodo social 2003 crear hasta un 10% de las utilidades no distribuidas, una reserva para fondos de inversión y que se dirijan a mejorar los controles y la calidad de los servicios de la Cooperativa.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(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 2015

(Cifras en Balboas)

4. Administración de 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, analizar, establecer límites, controles apropiados, monitorear los mismos, para dar cumplimiento a 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 Administración y Finanzas bajo las políticas aprobadas por la Junta de Directores. La Gerencia de Administración y Finanzas 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.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

- 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 mercado

La Cooperativa está expuesta a los riesgos de mercado, este es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito y los precios de las acciones. La Cooperativa separa la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables están concentrados en la Gerencia Financiera. Se presentan informes trimestrales a la Junta de Directores.

No han habido cambios en la exposición del riesgo de mercado de la Cooperativa en la forma en la cual es administrado o medido el riesgo.

Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. La Cooperativa está expuesta a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados. La Junta de Directores establece límites en el nivel de disparidad de la tasa de interés que pueden ser asumidas, la cual es monitoreada diariamente por la Gerencia Financiera.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Resumen de tasas de interés promedio por los años terminados el 31 de diciembre:

	2015	2014
Activos:		
Depósitos que devengan intereses	3.37%	3.39%
Préstamos	8.30%	9.04%
Pasivos:		
Depósitos recibidos de asociados:		
Cuentas de ahorro	2.61%	3.55%
Depósitos a plazo	3.75%	3.75%
Financiamiento recibido	5.50%	5.50%

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 Administración y Finanzas 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.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Cifras en Balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos financieros de la Cooperativa en agrupaciones de vencimiento basadas en el resto del período en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	30 días	60 días	90 días	1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento	Total
2015								
<u>Activos financieros</u>								
Efectivo en caja y bancos	-	-	2,883,107	2,304,631	-	-	7,091,657	12,279,395
Valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	2,782,299	127,869	2,910,168
Préstamos por cobrar	427,909	28,245	34,036	1,062,725	10,799,242	61,432,502	-	73,784,659
Tarjeta de crédito por cobrar	2,722,159	58,002	22,439	110,495	252,268	-	-	3,165,362
Total de activos financieros	3,150,068	86,247	2,939,582	3,477,851	11,051,510	64,214,801	7,219,526	92,139,584
<u>Pasivos financieros</u>								
Depósitos de asociados	21,364,188	901,997	635,244	9,613,759	29,854,971	12,646,416	-	75,016,575
Financiamientos recibidos	39,861	79,724	119,586	478,344	3,165,533	-	-	3,883,048
Total de pasivos financieros	21,404,049	981,721	754,830	10,092,103	33,020,504	12,646,416	-	78,899,623
Posición neta	(18,253,981)	(895,475)	2,184,752	(6,614,252)	(21,968,994)	51,568,385	7,219,526	13,239,961
2014								
<u>Activos financieros</u>								
Efectivo en caja y bancos	-	1,786,000	2,300,000	1,097,107	-	-	7,599,307	12,782,414
Valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	2,857,153	125,950	2,983,103
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
Total de activos financieros	2,944,243	1,894,723	2,629,429	1,910,852	11,056,252	63,233,063	7,725,257	91,393,819
<u>Pasivos financieros</u>								
Depósitos de asociados	21,001,833	-	-	7,562,662	33,622,975	12,279,338	-	74,466,808
Financiamientos recibidos	39,861	79,724	119,586	478,344	3,415,339	-	-	4,132,854
Total de pasivos financieros	21,041,694	79,724	119,586	8,041,006	37,038,314	12,279,338	-	78,599,662
Posición neta	(18,097,451)	1,814,999	2,509,843	(6,130,154)	(25,982,062)	50,953,725	7,725,257	12,794,157

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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.

5. 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.
- Valores disponibles para la venta - El valor razonable para los valores disponibles para la venta está basado sustancialmente en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Cuando no se encuentran precios disponibles, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación de tasas internas de retorno y otras técnicas comúnmente usadas por los participantes del mercado.
- 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.
- Financiamientos recibidos - El valor en libros de los financiamientos recibidos con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo. Para obligaciones con vencimiento mayor a un año, se utiliza los flujos de efectivo descontados a una tasa de interés actual de mercado para determinar su valor razonable.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que se presentan en el estado de situación financiera de la Cooperativa se resume a continuación:

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo en caja y depósitos en bancos	12,279,395	12,279,395	12,782,414	12,782,414
Valores disponibles para la venta	2,910,168	2,910,168	2,983,103	2,983,103
Préstamos por cobrar asociados	76,950,021	76,950,021	75,628,302	75,628,302
Total de activos financieros	<u>92,139,584</u>	<u>92,139,584</u>	<u>91,393,819</u>	<u>91,393,819</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos de asociados:				
Cuentas de ahorro	48,219,537	48,219,537	43,941,740	43,941,740
Depósitos a plazos	26,797,038	26,797,038	30,525,068	30,525,068
Financiamiento recibido	<u>3,883,048</u>	<u>3,883,048</u>	<u>4,132,854</u>	<u>4,132,854</u>
Total de pasivos financieros	<u>78,899,623</u>	<u>78,899,623</u>	<u>78,599,662</u>	<u>78,599,662</u>

6. Uso de juicios y estimados

La Cooperativa efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios 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.

Deterioro de valores disponibles para la venta

La Cooperativa determina que los valores disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o permanente en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, la Cooperativa evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la inversión y en otras inversiones similares. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables

La Cooperativa revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base anual. En la determinación de una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos. La Cooperativa efectúa juicios para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada contra la reserva de préstamos, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en una Cooperativa, condiciones económicas 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 evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo.

Las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario

Las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario son depreciadas o amortizadas sobre sus vidas útiles. Las vidas útiles se basan en las estimaciones de la Gerencia sobre el período en que los activos generarán ingresos, los cuales son revisados periódicamente para ajustarlos apropiadamente. Los cambios en las estimaciones pueden resultar en ajustes significativos en los montos presentados y los montos reconocidos en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos en períodos específicos.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Cooperativa mantenía saldos y transacciones con partes relacionadas (directores y ejecutivos clave) que se detallan de la siguiente forma:

	2015	2014
<u>Estado de situación financiera:</u>		
Activos		
Préstamos por cobrar	<u>580,597</u>	<u>467,190</u>
Pasivos		
Depósitos recibido - cuentas de ahorro	<u>634,718</u>	<u>201,131</u>
Depósitos a plazo	<u>1,010,614</u>	<u>78,000</u>
Patrimonio de los asociados		
Aportaciones	<u>137,979</u>	<u>76,674</u>
<u>Estado de excedentes netos de ingresos sobre egreso:</u>		
Intereses ganados sobre préstamos	<u>43,258</u>	<u>36,279</u>
Intereses pagados de cuentas de ahorro y plazo fijo	<u>83,656</u>	<u>11,292</u>
Gastos generales y administrativos:		
Salarios de ejecutivos	<u>58,820</u>	<u>70,171</u>
Viáticos y transporte	<u>44,439</u>	<u>43,988</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

8. Efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo fijo

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

	2015	2014
<u>Depósitos en caja y bancos:</u>		
Fondos en caja menuda	1,900	1,300
Fondos de cambio	740,554	883,129
Depósitos en cuentas de ahorro	5,749,992	6,381,285
Depósitos en cuentas corrientes	599,211	333,593
Total de efectivo en caja y bancos	<u>7,091,657</u>	<u>7,599,307</u>
<u>Depósitos a plazo fijo:</u>		
Coopeve R.L.	1,004,631	2,686,000
Banvivienda, S. A.	1,097,107	1,097,107
Multibank, Inc.	2,000,000	1,000,000
Global Bank	686,000	-
Banco Panamá	300,000	300,000
Banco Nacional de Panamá	100,000	100,000
Total de depósitos a plazo fijo	<u>5,187,738</u>	<u>5,183,107</u>
Total de efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo fijo	12,279,395	12,782,414
Menos: depósitos a plazo fijo con vencimiento originales a más de 90 días	<u>5,187,738</u>	<u>5,183,107</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>7,091,657</u>	<u>7,599,307</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/.5,187,738 (2014: B/.5,183,107) devengan tasas de intereses entre 2.25% y 4.00% (2014: entre 3.75% y 4.00%) y tienen vencimientos varios en 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015
(Cifras en Balboas)

9. Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se detallan a continuación:

	Vigencia	Tasa de interés	2015	2014
Calyon Finance SX0259132487	feb-21	9%	1,313,951	1,313,951
Calyon Finance XS0283403466	ene-22	8%	827,313	827,313
Acciones de capital-Seguros FEDPA	n/a	n/a	100,070	95,790
Fideicomiso ENA, Sur (bono serie B)	n/a	n/a	636,756	715,889
Corporación de Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L. (COFEP, R.L.)	n/a	n/a	32,078	30,160
			<u>2,910,168</u>	<u>2,983,103</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Cooperativa mantiene certificaciones de aportaciones por B/.253,672 (2014:B/.253,672), emitido por Federación de Cooperativas de Ahorros y Créditos (FEDPA), el cual se encuentra totalmente reservado.

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	2,983,103	2,861,500
Adquisiciones	6,198	9,730
Redenciones	(79,133)	(91,708)
Cambio neto en valores	-	203,581
Saldo al final del año	<u>2,910,168</u>	<u>2,983,103</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 2015

(Cifras en Balboas)

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

	Total	Niveles de medición utilizada		
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
2015				
Calyon Finance	2,141,264	2,141,264	-	-
Acciones de capital - Seguros FEDPA	100,070	-	-	100,070
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	636,756	636,756	-	-
COFEP, R. L.	32,078	-	-	32,078
	<u>2,910,168</u>	<u>2,778,020</u>	<u>-</u>	<u>132,148</u>
2014				
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, R. L.	30,160	-	-	30,160
	<u>2,983,103</u>	<u>2,857,153</u>	<u>-</u>	<u>125,950</u>

El movimiento de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	125,950	116,219
Aumento	6,198	9,731
Saldo al final del año	<u>132,148</u>	<u>125,950</u>

Al 31 de diciembre de 2015, 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 (2014: B/.2,141,264).

Mediante Resolución SMV-350-14 del 11 de agosto de 2014, emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, ordenó la liquidación de la empresa Casa de Valores Financial Pacific, Inc. (FIPA), en donde se procederá 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 2015
(Cifras en Balboas)

10. Préstamos por cobrar, neto

El resumen de los préstamos por cobrar es el siguiente:

	2015	2014
<u>Tipo de préstamos</u>		
Regulares	50,973,081	53,536,494
Hipotecarios	21,871,261	17,946,372
Tarjetas de crédito	3,165,362	3,424,298
Otros	6,003,891	5,637,952
	<u>82,013,595</u>	<u>80,545,116</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(3,468,545)	(3,141,441)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,595,029)</u>	<u>(1,775,373)</u>
Total	<u>76,950,021</u>	<u>75,628,302</u>

Las tasas de interés anual de los préstamos oscilaban entre 3.25% y 11% (2014: entre 3.50% y 10.50%).

La cartera de préstamos está garantizada en un 52.1% por hipotecas, participaciones de asociados y bienes entre otros (2014: 46.5%).

La cartera morosa ascendía a B/.271,969 (2014: B/.315,267).

La cartera reestructurada ascendía a B/.761,416 (2014: B/.157,499).

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	3,141,441	2,743,764
Provisión cargada a gasto	327,364	397,677
Préstamo castigado	<u>(260)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>3,468,545</u>	<u>3,141,441</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

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

	2015	2014
<u>Regulares:</u>		
Sin codeudor	7,598,109	8,759,740
Feria sin codeudor	33,488,712	34,489,479
Regulares	1,063,820	1,472,940
Feria	2,885,341	2,837,802
Terceros	3,370,811	3,177,694
Adicional	2,566,288	2,798,839
	<u>50,973,081</u>	<u>53,536,494</u>
<u>Hipotecarios:</u>		
Auto	4,715,486	4,897,926
Transferencias	2,057,734	2,303,635
Consumo	9,877,319	6,718,742
Otros	45,898	86,779
Casa nueva	1,802,060	1,530,668
Segunda vivienda	2,324,924	1,489,239
Terreno	851,369	742,132
Casa verano	182,685	161,620
Comercial	13,786	15,631
	<u>21,871,261</u>	<u>17,946,372</u>
<u>Tarjetas de crédito:</u>		
Estándar	582,606	642,335
Gold	1,407,045	1,518,818
Platinum	1,175,711	1,263,145
	<u>3,165,362</u>	<u>3,424,298</u>
<u>Otros:</u>		
Garantizados con ahorro	1,703,618	1,503,301
Preferente	79,783	69,270
Gold	369,343	389,310
Rápida recuperación	791,504	742,713
Automóvil	8,065	8,060
Educacionales	161,047	198,873
Adicional terceros	57,228	49,134
Credi uso	218,444	100,188
Jubilados con garantía aportaciones	489,555	366,168
Urgencia	-	4,199
Computadora	1,858	2,062
Ámbar	91,931	99,948
Procesos judiciales	2,031,515	2,104,726
	<u>6,003,891</u>	<u>5,637,952</u>
Total	<u>82,013,595</u>	<u>80,545,116</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Cifras en Balboas)

A continuación análisis del vencimiento de la cartera de préstamos:

	2015					Total
	180 días	360 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Vencidos	
Regulares:						
Sin codeudor	8,026	-	2,429,418	5,160,664	-	7,598,108
Feria sin codeudor	-	-	2,474,927	31,012,973	812	33,488,712
Regulares	-	-	537,841	515,581	10,399	1,063,821
Feria	-	-	936,913	1,948,428	-	2,885,341
Terceros	-	-	257,000	3,113,811	-	3,370,811
Adicional	-	-	718,355	1,847,933	-	2,566,288
	<u>8,026</u>	<u>-</u>	<u>7,354,454</u>	<u>43,599,390</u>	<u>11,211</u>	<u>50,973,081</u>
Hipotecarios:						
Auto	-	-	2,648,164	2,067,322	-	4,715,486
Transferencias	-	-	68,167	1,989,567	-	2,057,734
Consumo	-	-	-	9,877,319	-	9,877,319
Otros	-	-	45,898	-	-	45,898
Casa nueva	-	-	-	1,802,060	-	1,802,060
Segunda vivienda	-	-	18,207	2,306,717	-	2,324,924
Terreno Terceros	-	-	-	13,377	-	13,377
Terreno	-	-	12,490	825,502	-	837,992
Casa verano	-	-	-	182,685	-	182,685
Comercial	-	-	-	13,786	-	13,786
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,792,926</u>	<u>19,078,335</u>	<u>-</u>	<u>21,871,261</u>
Tarjetas de crédito:						
Estandar	472,974	18,047	91,585	-	-	582,606
Gold	1,283,696	43,910	79,439	-	-	1,407,045
Platinum	1,076,414	18,053	81,244	-	-	1,175,711
	<u>2,833,084</u>	<u>80,010</u>	<u>252,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,165,362</u>
Otros:						
Garantizados con aportaciones	-	-	245,258	244,297	-	489,555
Garantizados con ahorro	-	-	861,170	836,762	-	1,697,932
Preferente Ahorrista	-	-	5,685	-	-	5,685
Preferentes	-	-	31,179	48,604	-	79,783
Gold	-	-	142,999	226,344	-	369,343
Rápida recuperación	36,885	24,796	660,388	-	69,435	791,504
Automóvil	-	-	-	-	8,065	8,065
Educacionales	-	-	40,864	120,183	-	161,047
Adicional terceros	-	-	17,749	39,480	-	57,229
Credi uso	-	-	218,444	-	-	218,444
Computadora	-	-	1,715	-	143	1,858
Ámbar	-	-	-	91,931	-	91,931
Procesos judiciales	38,480	13,454	433,402	1,363,064	183,115	2,031,515
	<u>75,365</u>	<u>38,250</u>	<u>2,658,853</u>	<u>2,970,665</u>	<u>260,758</u>	<u>6,003,891</u>
Total de préstamos por vencer	<u>2,916,475</u>	<u>118,260</u>	<u>13,058,501</u>	<u>65,648,390</u>	<u>271,969</u>	<u>82,013,595</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Cifras en Balboas)

	2014					Total
	180 días	360 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Vencidos	
<u>Regulares:</u>						
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	810	34,489,479
Regulares	31,683	33,698	600,057	797,103	10,399	1,472,940
Feria	1,747	10,537	794,345	2,031,174	-	2,837,802
Terceros	-	-	122,134	3,055,561	-	3,177,694
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>11,209</u>	<u>53,536,494</u>
<u>Hipotecarios:</u>						
Auto	580	26,129	2,443,970	2,425,958	1,289	4,897,926
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	-	1,489,239
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>1,289</u>	<u>17,946,372</u>
<u>Tarjetas de crédito:</u>						
Estandar	525,691	116,644	-	-	-	642,335
Gold	1,387,147	131,671	-	-	-	1,518,818
Platinum	1,166,527	96,618	-	-	-	1,263,145
	<u>3,079,365</u>	<u>344,933</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,424,298</u>
<u>Otros:</u>						
Garantizados con ahorro	2,015	7,142	925,098	569,046	-	1,503,301
Preferentes	-	612	28,413	40,244	-	69,270
Gold	2,419	-	145,521	241,370	-	389,310
Rápida recuperación	168,602	468,284	-	-	105,828	742,713
Automóvil	-	-	-	-	8,060	8,060
Educacionales	1,516	505	80,289	116,562	-	198,873
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	-	267	2,062
Ámbar	-	-	-	99,948	-	99,948
Procesos judiciales	13,455	37,628	380,828	1,484,200	188,614	2,104,726
	<u>189,046</u>	<u>520,057</u>	<u>1,847,330</u>	<u>2,778,748</u>	<u>302,769</u>	<u>5,637,952</u>
Total de préstamos por vencer	<u>3,332,268</u>	<u>1,049,304</u>	<u>10,840,185</u>	<u>65,008,091</u>	<u>315,267</u>	<u>80,545,116</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Cifras en Balboas)

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

2015	180 días	360 días	De 1 a 5 años	Total
<u>Regulares:</u>				
Feria - sin codeudor	-	-	812	812
Regulares	-	-	10,399	10,399
	-	-	11,211	11,211
<u>Otros:</u>				
Rápida recuperación	24,366	29,490	15,579	69,435
Automóvil	-	-	8,065	8,065
Computadora	143	-	-	143
Procesos judiciales	3,546	11,794	167,775	183,115
	28,055	41,284	191,419	260,758
Total de préstamos vencidos	28,055	41,284	202,630	271,969
2014				
<u>Regulares:</u>				
Sin codeudor	-	-	810	810
Regulares	-	-	10,399	10,399
	-	-	11,209	11,209
<u>Hipotecarios:</u>				
Auto	1,289	-	-	1,289
<u>Otros:</u>				
Rápida recuperación	40,137	35,060	30,631	105,828
Automóvil	-	-	8,060	8,060
Computadora	-	267	-	267
Procesos judiciales	7,874	7,206	173,534	188,614
	48,011	42,533	212,225	302,769
Total de préstamos vencidos	49,300	42,533	223,434	315,267

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

11. 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	Revaluación de terreno	Revaluación de mejoras	Total
Al 31 de diciembre de 2013, neto	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 reclasificaciones	-	(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	272,493	42,584	237,946	123,548	305,994	28,878	1,070,226	28,334	2,110,003
Adiciones	-	-	31,429	24,129	483,630	-	-	-	539,188
Ajustes y Reclasificación	-	(720)	-	-	-	-	-	-	(720)
Depreciación y amortización	-	(22,536)	(73,902)	(27,769)	(99,343)	(3,627)	-	-	(227,177)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2015	272,493	19,328	195,473	119,908	690,281	25,251	1,070,226	28,334	2,421,294
2015									
Al costo	272,493	223,049	763,698	423,873	1,658,283	51,260	1,070,226	28,334	4,491,215
Depreciación y amortización acumulada	-	(203,721)	(568,225)	(303,964)	(968,002)	(26,009)	-	-	(2,069,921)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2015	272,493	19,328	195,473	119,908	690,281	25,251	1,070,226	28,334	2,421,294
2014									
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	272,493	42,584	237,946	123,548	305,994	28,878	1,070,226	28,334	2,110,003

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

12. 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 Mall	Centenial Center	Otros proyectos	
2015					
<u>Proyectos / actividades:</u>					
Costos de pre-construcción -					
Aguadulce Mall	6,870	-	-	-	6,870
Planos - Aguadulce Mall	171,899	14,326	-	-	186,225
Honorario construcción - Aguadulce Mall	109,395	-	-	-	109,395
Contrato de compra venta - Aguadulce Mall	892,479	-	-	-	892,479
Estudios especiales - Aguadulce Mall	13,605	-	-	-	13,605
Gastos varios - Aguadulce Mall	-	15,907	-	-	15,907
Avalúo fincas - proyectos	6,965	1,262	2,500	-	10,727
Gastos legales - proyectos	46,351	-	(18,619)	-	27,732
Salarios - departamento nuevos negocios	58,786	-	-	-	58,786
Intereses por financiamiento - Plaza Centenial	71,567	-	(11,590)	-	59,977
Plaza Centenial - locales	4,875,231	-	(231)	-	4,875,000
Remodelación - Plaza Centenial	28,707	-	34,743	-	63,450
Intereses prestamos - Plaza Centenial	230,678	-	30,441	-	261,119
Otros proyectos	389,027	-	-	114,376	503,403
	<u>6,901,560</u>	<u>31,495</u>	<u>37,244</u>	<u>114,376</u>	<u>7,084,675</u>
2014					
<u>Proyectos / actividades:</u>					
Costos de pre-construcción -					
Aguadulce Mall	6,870	-	-	-	6,870
Planos - Aguadulce Mall	136,593	35,306	-	-	171,899
Honorario construcción - Aguadulce Mall	53,491	55,904	-	-	109,395
Contrato de compra venta - Aguadulce Mall	892,479	-	-	-	892,479
Estudios especiales - Aguadulce Mall	13,590	15	-	-	13,605
Avalúo fincas - proyectos	5,727	-	1,238	-	6,965
Gastos legales - proyectos	37,989	1,775	6,587	-	46,351
Salarios - departamento nuevos negocios	58,786	-	-	-	58,786
Intereses por financiamiento - Plaza Centenial	52,532	19,035	-	-	71,567
Plaza Centenial - locales	3,412,731	-	1,462,500	-	4,875,231
Remodelación - Plaza Centenial	-	-	28,707	-	28,707
Intereses prestamos - 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>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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

	2015	2014
Proyecto Tarjeta Clave	187,783	113,068
Implementación de Abanks Virtual	171,599	169,684
Proyecto de seguridad informática	43,140	35,850
Proyecto EDIOACC en línea	84,516	70,425
Proyecto TCR Mastercard de banda a chip	16,365	-
	<u>503,403</u>	<u>389,027</u>

El movimiento en el año del rubro de otros proyectos se detalla a continuación:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
2015:			
Proyecto Tarjeta Clave	113,068	74,715	187,783
Implementación de Abanks virtual	169,684	1,915	171,599
Proyecto de seguridad informática	35,850	7,290	43,140
Proyecto de banca en línea	70,425	14,091	84,516
Proyecto TCR Mastercard de banda a chip	-	16,365	16,365
	<u>389,027</u>	<u>114,376</u>	<u>503,403</u>
2014:			
Proyecto Tarjeta Clave	76,524	36,544	113,068
Implementación de Abanks virtual	114,572	55,112	169,684
Proyecto de seguridad informática	3,450	32,400	35,850
Proyecto de banca en línea	-	70,425	70,425
	<u>194,546</u>	<u>194,481</u>	<u>389,027</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas 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:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
2015			
<u>Costo:</u>			
Terrenos	340,215	-	340,215
Edificio y mejoras	580,343	-	580,343
	<u>920,558</u>	<u>-</u>	<u>920,558</u>
<u>Depreciación y amortización acumulada:</u>			
Efectivo y mejoras	(580,343)	-	(580,343)
Costo neto sin revaluación	<u>340,215</u>	<u>-</u>	<u>340,215</u>
<u>Más revaluación:</u>			
Terreno	2,173,786	-	2,173,786
Edificio	944,738	-	944,738
	<u>3,118,524</u>	<u>-</u>	<u>3,118,524</u>
<u>Depreciación acumulada de revaluación:</u>			
Edificio	(338,915)	(84,553)	(423,468)
Revaluación neta	2,779,609	(84,553)	2,695,056
Costo neto revaluado	<u>3,119,824</u>	<u>(84,553)</u>	<u>3,035,271</u>
2014			
<u>Costo:</u>			
Terrenos	340,215	-	340,215
Edificios y mejoras	580,343	-	580,343
	<u>920,558</u>	<u>-</u>	<u>920,558</u>
<u>Depreciación y amortización acumulada:</u>			
Edificios y mejoras	(580,343)	-	(580,343)
Costo neto sin revaluación	<u>340,215</u>	<u>-</u>	<u>340,215</u>
<u>Más revaluación</u>			
Terreno	2,173,786	-	2,173,786
Edificio	944,738	-	944,738
	<u>3,118,524</u>	<u>-</u>	<u>3,118,524</u>
<u>Depreciación acumulada de revaluación:</u>			
Edificio	(153,678)	(185,237)	(338,915)
Revaluación neta	2,964,846	(185,237)	2,779,609
Costo neto revaluado	<u>3,305,061</u>	<u>(185,237)</u>	<u>3,119,824</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

14. Otros activos

Los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014
Inventario de tarjetas de crédito	9,759	9,370
Fondo de cesantía	86,213	50,471
Adelantos a compra	24,329	7,480
Seguros pagados por adelantado	2,470	587
Sistema clave local	3,595	1,080
Comisiones por retiros - Claves otros	309	636
	<u>126,675</u>	<u>69,624</u>

15. Depósitos recibidos de ahorro

Los depósitos recibidos de ahorro se detallan a continuación:

	Tasas de intereses anual			
	2015	2014	2015	2014
		1.25-		
Corrientes	1.25- 2.00%	2.00%	18,963,873	19,139,376
Plus asociado	3.50%	3.50%	10,211,711	10,342,296
Fondo de retiro ahorrista y asociados	3.71- 4.21%	6.1%	17,603,366	12,934,663
		1.00-		
Corriente ahorrista	1.00- 1.50%	1.50%	890,738	973,135
Premium	0.50%	0.50%	250,789	288,466
Navidad	-	-	139,043	149,128
Plus ahorrista	2.50%	2.50%	122,346	79,181
Ahorro navidad jubilados/empresas	-	-	37,551	35,455
Navidad empresarial	-	-	120	40
			<u>48,219,537</u>	<u>43,941,740</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

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

	Corriente	Largo Plazo	Total
2015			
Fondo de retiro ahorristas y asociados	800,507	16,802,859	17,603,366
Plus asociados y ahorristas	2,056,520	8,277,537	10,334,057
	<u>2,857,027</u>	<u>25,080,396</u>	<u>27,937,423</u>
2014			
Fondo de retiro ahorristas y asociados	1,402,109	11,532,554	12,934,663
Plus asociados y plus 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>

16. Depósitos a plazos

Los depósitos a plazos se detallan a continuación:

	2015	2014	2015	2014
A un año	2.00- 3.00%	2.00- 3.00%	3,777,037	7,338,843
De 1 a 2 años	2.25- 3.25%	2.25- 3.25%	2,590,553	3,672,963
De 2 a 3 años	2.75- 3.75%	2.75- 3.75%	2,325,070	3,208,470
De 4 a 4 años	4.00- 5.00%	4.00- 5.00%	2,050,082	929,400
De 4 a 5 años	4.25- 5.25%	4.25- 5.25%	13,791,920	14,829,075
Más de 5 años	4.50- 5.50%	4.50- 5.50%	2,262,376	546,317
			<u>26,797,038</u>	<u>30,525,068</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

17. Financiamientos recibidos

La Cooperativa mantenía financiamientos recibidos con las siguientes entidades financieras:

	2015	2014
<u>Banco Panamá, S.A.</u>		
Préstamo hipotecario con Banco Panamá, S. A. sobre las fincas N°436367 y 436368 por la suma de B/.2,925,000 con pagos mensuales de B/.27,912 con una tasa 5.5% y vencimiento en septiembre de 2025.	2,513,952	2,702,952
<u>Multibank, Inc.</u>		
Préstamo hipotecario con Multibank, Inc. sobre la finca No.436366 por la suma de B/.1,462,500 con pagos mensuales de B/.11,950 con una tasa de 5.5% y vencimiento en mayo del 2019.	1,369,096	1,429,902
	<u>3,883,048</u>	<u>4,132,854</u>

18. Gastos acumulados por pagar

Los gastos acumulados por pagar se detallan a continuación:

	2015	2014
Manejo seguro autos	10,360	10,360
IPACOOOP	-	51,168
Dividendo por pagar	2,809	818
Patrocinio	7,808	6,761
Capital externo	8,304	4,264
CONALCOOP	-	5,117
Intereses diferidos	24,458	35,919
Reserva para vacaciones	51,074	46,929
Décimotercer mes por pagar	128	445
Reserva para prima de productividad	103	103
Reservas para tarjetas de crédito	59,152	21,046
Caja de Seguro Social	28,018	37,919
I.T.B.M.S.	968	658
	<u>193,182</u>	<u>221,507</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

19. Reserva de capital externo de retiro

La reserva de capital externo de retiro presenta el siguiente movimiento:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	1,371,289	1,343,000
Asignaciones del año	834,547	1,371,289
Distribución	(1,371,289)	(1,343,000)
Saldo al final del año	<u>834,547</u>	<u>1,371,289</u>

La asignación de la reserva de capital externo de retiro, se determinó como se detalla:

	2015	2014
Ingresos por intereses	7,994,675	8,395,609
Otros ingresos	<u>520,591</u>	<u>525,396</u>
Total de ingresos	<u>8,515,266</u>	<u>8,921,005</u>
Porcentaje asignado de 9.80% (2014 - 15.37%)	<u>834,547</u>	<u>1,371,289</u>

20. 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/.49,637 (2014: B/.53,385).

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Cifras en Balboas)

21. 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:

	Costo de adquisición	Valor de mercado	Superávit por revaluación
2015			
<u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u>			
Terrenos	272,493	1,342,719	1,070,226
Edificio y mejoras	288,212	276,706	(11,506)
	<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	146,508	160,202	13,694
	<u>443,360</u>	<u>2,630,840</u>	<u>2,187,480</u>
Total	<u>1,004,065</u>	<u>4,250,265</u>	<u>3,246,200</u>
2014			
<u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u>			
Terrenos	272,493	1,342,719	1,070,226
Edificio y mejoras	288,212	276,706	(11,506)
	<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	146,508	568,006	421,498
	<u>443,360</u>	<u>3,038,644</u>	<u>2,595,284</u>
Total	<u>1,004,065</u>	<u>4,658,069</u>	<u>3,654,004</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Cifras en Balboas)

22. Otros ingresos

Los otros ingresos estaban compuestos como se detalla:

	2015	2014
Manejo plan administrativo	246,252	259,804
Gastos notariales	104,766	93,231
Mantenimiento de locales	5,043	7,874
Varios	16,593	43,037
	<u>372,654</u>	<u>403,946</u>

23. Gastos generales y administrativos

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

	2015	2014
Gastos de personal	1,108,989	1,028,743
Seguros sobre protección de préstamos y abonos	438,622	415,384
Costos de manejo de tarjetas de créditos	342,228	290,713
Servicios profesionales	146,474	134,804
Gastos de educación	85,852	77,542
Gastos de asamblea	48,016	110,904
Luz, agua y teléfono	96,578	84,573
Viáticos y transporte	75,052	69,280
Servicios de seguridad	125,974	94,033
Reparaciones y mantenimiento	190,441	148,490
Promoción y mercadeo	72,997	66,757
Papelería y útiles de oficina	21,988	25,663
Cargos bancarios	23,527	24,766
Aseo y limpieza	25,575	26,037
Gastos notariales	23,221	21,779
Cuota anual análisis perla	8,005	8,005
Amortización	1,792	1,792
Misceláneos	130,122	116,554
	<u>2,965,453</u>	<u>2,745,819</u>