

# PRESENTACIÓN DE INFORMES FINANCIEROS

## INFORME EJECUTIVO DE CALIFICACIÓN EVALUACIÓN PERLAS 2020

### ESTADOS FINANCIEROS 2020





# EDIOACC *En Línea*

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.

## RÁPIDO, FÁCIL Y CONFIABLE



## REALIZA TUS PAGOS EN LÍNEA EN CUALQUIER MOMENTO Y LUGAR.



Naturgy



Cable & Wireless Panamá



panapass

ENSO  
Grupo-epm



Digicel

UNITY  
DUCRUET

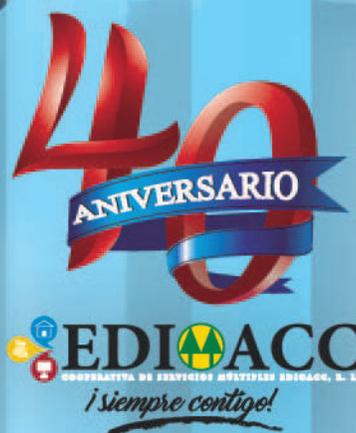
optima  
Compañía de Seguros

MAPFRE

### ¿Qué transacciones puedes realizar con Edioacc en línea?

Pago de servicios públicos, transferencia a cuenta de ahorro corriente o ahorro plus, pago de préstamos tales como: personales, PRR, auto e hipoteca de la cooperativa. Pago de tarjetas de crédito y ver movimiento de sus tarjetas de crédito MasterCard Contactless. Estatus de sus cuentas en la Cooperativa.

# Informe Ejecutivo De Calificación Evaluación Perlas 2020



**CUADRO - A**  
**COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.**

**Sistema de Monitoreo Financiero para Cooperativas Especializadas en Ahorro y Crédito**



**PERLAS - COFEP Parte I: Principales**

**Al Cierre del:**

**31 de diciembre de 2020**



**PROTECCIÓN DE ACTIVOS**

**1. Cobertura de Saldos Morosos en Riesgo Mayores de 180 Días**

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)  
Incluyen C x C otorgadas como préstamos\*

132,942,679 Total Activos

**CUMPLE**

Resultado	Meta Ideal
<b>100%</b>	100% Mínimo

S

**2. Cobertura de Saldos Morosos en Riesgo < 180 Días**

Indicador de Alto Riesgo (Riesgo B)	NIIF-9	Requiere
221,463 Cartera afectada	121 a 180 días	80%
240,974 Cartera afectada	61 a 120 días	40%
215,684 Cartera afectada	31 a 60 días	20%

Resultado	Meta Ideal
<b>100%</b>	47% Mínimo Promedio
<b>100%</b>	80% Mínimo
<b>100%</b>	40% Mínimo
<b>100%</b>	20% Mínimo

S

**3. Solvencia Financiera Ahorro + Aport (Activos Sanos)**

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)

Resultado	Meta Ideal
<b>112.79%</b>	100% Mínimo

S

**ESTRUCTURA FINANCIERA**

**4. Cartera de Préstamos\***

Indic. Riesgo Medio (Riesgo C)

	Sana	Deteriorada
	93,748,033	2,842,999
	97.06%	2.94%

Resultado	Meta Ideal
<b>72.66%</b>	70% Mínimo

S

**5. Inversiones Financieras**

	1,504,875	0
	100.00%	0.00%
	-14,759,495	92,346,806

Resultado	Meta Ideal
<b>1.13%</b>	10% Máximo

S

**6. Captación de Ahorros**

Indic. Riesgo Medio (Riesgo C)

Resultado	Meta Ideal
<b>69.46%</b>	70% Mínimo

N

**7. Endeudamiento Externo**

Indicador de Alto Riesgo (Riesgo B)

Resultado	Meta Ideal
<b>0%</b>	5% Máximo

S

**8. Nivel de Aportaciones**

Nota: el "exceso" se envió al Pasivo

Resultado	Meta Ideal
<b>18.90%</b>	30% Máximo

S

**9. Capital Institucional Neto (Fortaleza)**

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)

Resultado	Meta Ideal
<b>10.18%</b>	10% Mínimo

S

**RENDIMIENTOS Y COSTOS**

**10. Rendimiento & Benef. vs Aportaciones**

Indic. de Riesgo Medio (Riesgo C)

Resultado	Meta Ideal
<b>3.24%</b>	4.0% Mínimo Anual

S

**11. Nivel de Gastos (Excepto Provisiones)**

Indicador de Alto Riesgo (Riesgo B)

Resultado	Meta Ideal
<b>6.46%</b>	10.0% Máximo Anual

S

**LIQUIDEZ**

**12. Reservas de Liquidez (Dev Ahorros)**

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)

Resultado	Meta Ideal
<b>31.56%</b>	15% Mínimo

S

**ACTIVOS IMPRODUCTIVOS**

**13. Nivel de Riesgo de Cartera de Préstamos & C x C\***

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)

Resultado	Meta Ideal
<b>2.78%</b>	5% Máximo

S

**14. Activos Improductivos**

Indicador de Riesgo Crítico (Riesgo A)

Resultado	Meta Ideal
<b>6.84%</b>	5% Máximo

N

**SIGNOS DE CRECIMIENTO**

**15. Crecimiento de Activos**

Indic. de Riesgo Medio (Riesgo C)

	Productivos	No Productivos
	9,996,161	388,346
Variación =	8.16%	0.32%
Participación	96%	4%

Resultado	Meta Ideal
<b>8.47%</b>	2.00% Mínimo Anual

S

El Sistema de Monitoreo PERLAS® está registrado con derechos de autor del WOCU. Se pone a disposición de cooperativas vinculadas a COFEP, R. L. como miembro afiliado al WOCU (Mediante Convenio de Afiliación)

<b>Indicadores Cumplidos (S)</b>	<b>13</b>
<b>Proporción de Cumplimiento</b>	<b>87%</b>

**CUADRO - B**  
**COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.**

**Sistema de Monitoreo Financiero para Cooperativas Especializadas en Ahorro y Crédito**



**PERLAS-COFEP Parte II: secundarios**



Al Cierre del:

**31 de diciembre de 2020**

<b>PROTECCION DE ACTIVOS</b>		Resultado	Meta Ideal	CUMPLE
<b>16. Cobertura de Inversiones Financieras en Riesgo</b> En Riesgo: Aport, Liqu, Solid, Efect - FEDPA, Funda y Otras Indicador de Alto Riesgo (Riesgo B)		<b>100%</b>	100% Mínimo	S
<b>17. Cobertura de Inversiones Finan Sanas (Menor Riesgo)</b> Sanas: Seg. Fedpa, COFEP, Fucer, Odecoop y Otras Las Inversiones deben contar con provisiones		<b>0%</b>	20% Mínimo	N
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>		Resultado	Meta Ideal	
<b>18. Nivel de Inversiones Financieras Líquidas</b> Son DPFs a corto plazo (6 meses) y ahorros en otras instituciones		<b>8.39%</b>	20% de Activos Máximo	S
		<b>15.76%</b>	5% de Ahorros Mínimo	
<b>19. Nivel de Inversiones No Financieras</b> Inversiones en supermercados, centros recreativos, proyectos mobiliarios		<b>0%</b>	0%	S
<b>20. Intereses por Cobrar</b> (registro de ingresos no recibidos) Hasta 2 meses de intereses sobre préstamos por cobrar Indicador de Alto Riesgo (Riesgo B)		<b>46.28%</b>	100% Máximo	S
<b>RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>		Resultado	Meta Ideal	
<b>21. Rendimiento de la Cartera de Préstamos Prom.</b> Cartera debe rendir cerca de la tasa de interés anual prom.		<b>8.70%</b>	8.4% Mínimo Anual	S
<b>22. Rendimientos de Inversiones Líquidas</b> Obtener un rendimiento mínimo sobre estas inversiones		<b>3.51%</b>	1.5% Mínimo Anual	S
<b>23. Rendimientos de Inversiones Financieras</b> Obtener rendimiento cónsono con el mercado		<b>1.18%</b>	5.0% Mínimo Anual	N
<b>24. Costo Financiero por los Ahorros (Int &amp; Seg)</b> Mide el costo promedio que la cooperativa paga por los ahorros		<b>5.41%</b>	3.5% Mínimo Anual	S
<b>25. Costo Financiero por Endeudamiento</b> Mide el costo promedio que la cooperativa paga por sus deudas externas		<b>6.95%</b>	Menor o Igual que Ind. 24	N
<b>26. Nivel de Excedentes</b> Mide rentabilidad de la coop. y su capacidad de crear Capital Institucional		<b>0.98%</b>	Cumplir Ind. 9 y Exc. Positivo	S
<b>LIQUIDEZ</b>		Resultado	Meta Ideal	
<b>27. Disponib. de Efectivo a 3 Meses Luego de Pagar Ctas</b> Necesaria para mantener la reserva para ahorros al 15% (Ind. 12)		<b>286.92%</b>	100% Mínimo del 15% de Aho	S
<b>28. Nivel de Liquidez Ociosa o Improductiva</b> Mide la liquidez que no genera Ingresos con relación a los activos		<b>1.19%</b>	1.5% Máximo	S
<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</b>		Resultado	Meta Ideal	
<b>29. Financiamiento de Activos Improductivos</b> Activos improductivos deben financiarse con fondos sin costo (reservas)		<b>195.08%</b>	100% Mínimo	S
<b>SIGNOS DE CRECIMIENTO</b>		Resultado	Meta Ideal	
<b>30. Crecimiento de la Cartera de Préstamos</b> Crecimiento del activo más importante debe sostener estructura Ideal		<b>0.04%</b>	Cumplir Ind. 4 y crec. Positivo	S
<b>31. Crecimiento de Ahorros</b> Crecimiento del pasivo más importante debe sostener estructura ideal		<b>8.93%</b>	Cumplir Ind. 6 y crec. Positivo	N
<b>32. Crecimiento de Asociados</b> Crecimiento de asociados igual como crece el activo		<b>0.48%</b>	2.0% Mínimo Anual	N
Ind. Cumplidos (S)				<b>12</b>
Proporción Cumple				<b>71%</b>

El Sistema de Monitoreo PERLAS® está registrado con derechos de autor del WOCCU. Se pone a disposición de cooperativas vinculadas a COFEP, R. L. como miembro afiliado al WOCCU (Mediante Convenio de Afiliación)

Ind. 6

## CUADRO - C

### COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.

#### Valor de Aportaciones

**31 de diciembre de 2020**

Como algunas cooperativas mantienen "activos en riesgo de pérdida", tales como: inversiones y efectivo restringido, saldos morosos elevados e irrecuperables, inversiones liquidadas en riesgo en instituciones no reguladas, se recomienda que fortalezcan sus provisiones para cubrirlos. **De no ser así, el capital propio de la cooperativa y las aportaciones de los asociados, podrían devaluarse o perder valor.**

Al retirarse un asociado o al transferir, como último recurso, sus aportaciones para cubrir deudas, debe considerarse el valor de sus aportaciones al hacer esta transacción. La diferencia que se retiene, se considera como una retención temporal, que podrá devolverse al normalizarse la situación de la cooperativa, al contar con suficientes provisiones.

#### Cálculo de Devaluación de Aportaciones

+ Aportaciones de Asociados	B/. 25,123,309
+ Capital Institucional o Propio	B/. 11,118,636
+ Provisiones para Activos en Riesgo	B/. 4,894,087
- Saldos Morosos por Cubrir	-B/. 2,481,575
- Otros Activos en Riesgo de Pérdida Incluye Activos Diferidos	B/. 0
<b>Valor Neto de Aportaciones</b>	<b>B/. 38,654,457</b>

Valor de las Aportaciones	Devaluación (Pérdida de Valor)
<b>A la Par</b>	<b>Ninguna</b>

Los resultados obtenidos indican, que el valor de un Balboa (B/. 1.00) de Aportaciones, es: **A la Par**

#### Ejemplo:

Si un asociado se retira y tiene **B/. 1,000.00** en Aportaciones

El valor es	<b>En %</b>	<b>En B/.</b>
Se debe retener	<b>A la Par</b>	<b>No Retener</b>
	<b>Ninguna</b>	<b>B/. 0</b>



La estimación de la devaluación de las aportaciones y/o la retención temporal de éstas, se hace con el propósito de lograr la "equidad" entre asociados, es decir, que cada uno asuma por igual, su participación en los resultados o actividades de la cooperativa.



**CUADRO - E**  
**COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.**  
**Cálculo del Índice de Adecuación de Capital**  
**31 de diciembre de 2020**



La norma bancaria establece que la entidad debe mantener Fondos de Capital equivalentes a por lo menos el 8% de sus Activos, ponderados según los riesgos (Basilea I).

**1.1 Coeficiente de Adecuación de Capital**

<b>Aportaciones de Asociados *</b>	25,123,309
<b>Reserva Patrimonial, Reservas de Patrimonio y Superávit</b>	11,118,636
<b>Reservas Contingentes &amp; Provisiones</b>	4,894,087
<b>Excedente no Distribuido</b>	828,995
<b>Donaciones</b>	8,717,731
<b>Sub total</b>	<b>50,682,758</b>
<b>Deducciones:</b>	
<b>Inversiones en Otras Sociedades</b>	-1,504,875
<b>Insuficiencia en Provisiones para Préstamos Incobrables</b>	0
<b>Pérdidas Acumuladas</b>	0
<b>Concentraciones Crediticias que Exceden lo Permitido</b>	0
<b>Sub total</b>	<b>-1,504,875</b>
<b>Total</b>	<b>49,177,883</b>

	S/Libros	En riesgo
<b>1.2.1 Activos de Cero Riesgo:</b>		
Efectivo	1,002,034	0
Depósitos en el Banco Central (BNP en Pmá) <i>Ctas Ctes</i>	517,680	0
Valores Emitidos por el Gobierno Central	0	0
<b>1.2.2 Activos con Riesgo del 10%:</b>		
Valores Emitidos por Entidades del Sector Público <i>Caja Ahorro</i>	1,508,961	150,896
<b>1.2.3 Activos con Riesgo del 20%:</b>		
Depósitos en Bancos Multilaterales de Desarrollo	0	0
Depósitos en o Prést. a Bancos Extr, Plazo no Mayor de 1 Año	0	0
Partidas de Efectivo en Proceso de Cobro <i>Bcos Privados</i>	13,466,003	2,693,201
<b>1.2.4 Activos con Riesgo del 50%:</b>		
Préstamos de Vivienda, con Garantía de Inmuebles	19,628,819	9,814,410
<b>1.2.5 Activos con Riesgo del 100%:</b>		
Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	1,504,875	1,504,875
Préstamos al Sector Privado, en General	76,962,213	76,962,213
Depósitos a Más de 1 Año en Bancos del Exterior	0	0
Activos Fijos y el Resto de los Activos	18,352,094	18,352,094
<b>*Org. Para la Cooperación y Desarrollo Económico</b>	<b>Totales</b>	
	<b>132,942,679</b>	<b>109,477,688</b>

**Mínimo 8%**  
**Índice de Adecuación de Capital:**       $\frac{49,177,883}{109,477,688}$       **44.92%**

\* Aplica el Criterio de Aportaciones Restringidas

**Parámetro: Mínimo 8%**



**CUADRO - F**  
**WOCCU - COFEP / Panamá**  
**CALIFICACIÓN & RANKING DE COOPERATIVAS**  
 Según Indicadores PERLAS - COFEP Ponderados



**COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES EDIOACC, R. L.**  
**31 de diciembre de 2020**

RIESGO A (Riesgo Crítico)		Meta	Alcanzado	Nominales	PERLAS						
				50%							
P1. Cobertura de Saldos Morosos Mayores a 180 Días	100% Mínimo	<b>100%</b>	12	<table border="1"> <tr> <td>Puntos</td> <td rowspan="2">87.50</td> <td rowspan="2">97.22%</td> </tr> <tr> <td>Ponderados</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Eficiencia</b></td> </tr> </table>	Puntos	87.50	97.22%	Ponderados	<b>Eficiencia</b>		
Puntos	87.50	97.22%									
Ponderados											
<b>Eficiencia</b>											
E9. Capital Institucional Neto	10% Mínimo	<b>10.18%</b>	12								
L12. Reservas de Liquidez	15% Mínimo	<b>31.56%</b>	12								
A13. Nivel de Morosidad de Préstamos	5% Máximo	<b>2.78%</b>	12								
A3. Solvencia Financiera	100% Mínimo	<b>112.79%</b>	12								
A14. Activos Improductivos	5% Máximo	<b>6.84%</b>	10								
<b>Puntaje:</b>				<b>70</b>	<b>87.50</b>	<b>97.22%</b>					
				<i>sobre</i> <b>90.00</b>							

RIESGO B (Alto Riesgo)		Meta	Alcanzado	30%	PERLAS						
P2. Cobertura de Saldos Morosos Menores a 180 Días (Promedio)	47% Mínimo	<b>100%</b>	12	<table border="1"> <tr> <td>Puntos</td> <td rowspan="2">54.00</td> <td rowspan="2">100%</td> </tr> <tr> <td>Ponderados</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Eficiencia</b></td> </tr> </table>	Puntos	54.00	100%	Ponderados	<b>Eficiencia</b>		
Puntos	54.00	100%									
Ponderados											
<b>Eficiencia</b>											
E7. Endeudamiento Externo	5% Máximo	<b>0%</b>	12								
R11. Nivel de Gastos (Excepto Provisiones)	10% Máximo	<b>6.46%</b>	12								
P16. Cobertura de Inversiones en Riesgo	100% Mínimo	<b>100%</b>	12								
E20. Intereses x Cobrar Prést. (Registro de Ingresos no Recibidos)	100% Máximo	<b>46.28%</b>	12								
<b>Puntaje:</b>				<b>60</b>	<b>54.00</b>	<b>100%</b>					
				<i>sobre</i> <b>54.00</b>							

RIESGO C (Riesgo Medio)		Meta	Alcanzado	20%	PERLAS						
E4. Cartera de Préstamos vs Activos	de 70% a 80%	<b>72.66%</b>	12	<table border="1"> <tr> <td>Puntos</td> <td rowspan="2">33.00</td> <td rowspan="2">92%</td> </tr> <tr> <td>Ponderados</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Eficiencia</b></td> </tr> </table>	Puntos	33.00	92%	Ponderados	<b>Eficiencia</b>		
Puntos	33.00	92%									
Ponderados											
<b>Eficiencia</b>											
E6. Captación de Ahorros vs Activos	de 70% a 80%	<b>69.46%</b>	11								
R10. Rendimientos y Beneficios Sobre Aportaciones	4% Mínimo	<b>3.24%</b>	9								
S15. Crecimiento de Activos	Más ó Igual a INF	<b>8.47%</b>	12								
<b>Puntaje:</b>				<b>44</b>	<b>33.00</b>	<b>92%</b>					
				<i>sobre</i> <b>36.00</b>							

INF = Inflación Anual Estimada  
 S15 Anualizado

2.00%  
 8.45%

Año Anterior 31-dic.-19

Puntaje PERLAS Alcanzado Eficiencia Global en PERLAS Calificación PERLAS	<b>174.50</b>	Puntaje Máximo <b>180.0</b>	AAA
	<b>96.90%</b>		
	<b>AAA</b>		

CATEGORÍA	ESCALA DE CALIFICACIONES	CALIF.	PUNTOS PONDERADOS		PORCENTAJES	
			de	hasta	de	hasta
Fuerte Grado de Inversión	Ideal	AAA	171.4	180.0	95.2%	100.0%
	Excelente	AA	165.0	171.3	91.7%	95.1%
	Sobresaliente	A	150.0	164.9	83.3%	91.6%
Buen Grado de Inversión	Muy bueno	BBB	141.7	149.9	78.7%	83.2%
	Bueno	BB	133.3	141.6	74.1%	78.6%
	Saludable	B	125.0	133.2	69.4%	74.0%
Regular Grado de Inversión	Regular Moderado	CCC	116.7	124.9	64.8%	69.3%
	Regular Medio	CC	108.3	116.6	60.2%	64.7%
	Regular Bajo	C	100.0	108.2	55.6%	60.1%
Alto Riesgo de Inversión	Deficiente	D	75.0	99.9	41.7%	55.5%
	En Alto Riesgo	E	-	74.9	0.0%	41.6%

[www.cofep.com](http://www.cofep.com)

Sistema de Calificación de Riesgo certificado por WOCCU

Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito / Corp. Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá R.L.

# AVALÚO GRATIS

En Préstamos  
Hipotecarios



Casa Nueva  
Tasa 7.25%

Casa Usada  
Tasa 7.5%

Transferencia  
Tasa 6.5%

Consumo  
Tasa 7.25%

Terreno  
Tasa 8%

Te prestamos hasta B/. 200,000  
Plazo hasta 30 años

**Aplican restricciones**

**207-6200**

CASA MATRÍZ

**370-6060**

CENTENNIAL CENTRE

**441-4410**

4 ALTOS - COLÓN



Estados financieros e informe de los  
auditores

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

(Panamá, República de Panamá)

31 de diciembre de 2020



# Contenido

	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos	5
Estado de excedentes integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de asociados y reservas	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 38

## Informe de los auditores independientes

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** (la Cooperativa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados conexos de excedentes netos de ingresos sobre egresos, cambios en el patrimonio de asociados y reservas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas más significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** al 31 de diciembre de 2020, los excedentes netos de ingresos sobre egresos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por las normas emitidas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP) mediante Ley N°17 del 1 de mayo de 1997.

### *Base para la Opinión*

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requisitos éticos del Código de Ética profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requisitos y con el Código del IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de énfasis*

Como se menciona en la nota 29 de los estados financieros de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.**, se describe el impacto y posible incertidumbre producto del estado de emergencia sanitario a raíz del COVID-19. Nuestra opinión no se ha modificado con respecto a este asunto.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF y por las normas emitidas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOO) mediante Ley N°17 del 1 de mayo de 1997 y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

*Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

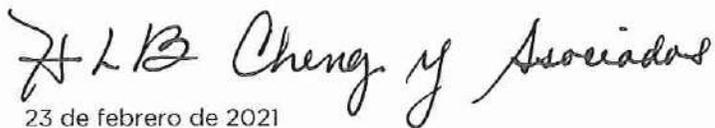
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, de forma individual o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más alto que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 Cooperativa.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso, por parte de la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los acontecimientos o condiciones futuras pueden hacer que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura general y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logra una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos importantes de auditoría, incluidas las posibles deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



23 de febrero de 2021  
Panamá, República de Panamá

## Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
Efectivo	3 B/.	10,733,139	2,536,185
Depósitos en bancos a plazo fijo	4	5,761,538	6,252,919
<b>Total de efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos</b>		<b>16,494,677</b>	<b>8,789,104</b>
Préstamos y tarjetas de crédito por cobrar		102,439,604	102,402,323
Menos: Provisión para posibles préstamos y tarjetas incobrables		(4,566,380)	(4,100,616)
Comisión descontadas no ganadas		(1,282,192)	(1,716,094)
<b>Préstamos por cobrar y tarjetas de crédito, neto</b>	5 y 12	<b>96,591,032</b>	<b>96,585,613</b>
Inversiones en valores disponibles para la venta	6	1,403,123	1,475,354
Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad, neto	7	5,225,325	5,512,352
Propiedad de inversión	9	10,833,691	8,051,076
Construcción en proceso	8	239,363	345,143
Cuentas por cobrar - otras		998,312	868,157
Intereses acumulados por cobrar		671,243	512,458
Depósitos en garantía		301,672	234,713
Otros activos	11	184,241	184,203
		<b>19,856,970</b>	<b>17,183,456</b>
<b>Total de activos</b>	B/.	<b>132,942,679</b>	<b>122,558,173</b>
<b>Pasivos y patrimonio de asociados y reservas</b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos recibidos:			
A plazo fijo	12 y 13 B/.	33,738,583	30,641,257
Ahorro	12 y 14	58,608,222	54,136,448
<b>Total de depósitos recibidos de asociados</b>		<b>92,346,805</b>	<b>84,777,705</b>
Préstamos hipotecarios por pagar	15	-	1,447,913
Pasivos varios:			
Intereses acumulados por pagar	13	278,687	290,352
Cuentas por pagar	16	605,915	1,071,882
Gastos acumulados por pagar	17	494,040	426,503
Aporte a capital externo de retiro	18	1,400,000	1,323,456
Reserva de prima de antigüedad e indemnización por pagar	19	80,103	75,821
		<b>2,858,745</b>	<b>3,188,014</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>95,205,550</b>	<b>89,413,632</b>
<b>Contingencia</b>	20	-	-
<b>Patrimonio de asociados y reservas:</b>			
Aportaciones de asociados	12	25,123,309	23,787,438
Reserva y excedentes acumulados:			
Reservas legales	21	2,762,888	2,549,830
Reserva de emergencia	24	25,000	-
Reserva de inversión	25	170,469	90,469
Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos		1,129,451	1,033,011
Superávit por revaluación de bienes inmuebles	10	8,562,218	5,779,603
Cambios netos en valores disponibles para la venta		(36,206)	(95,810)
<b>Total del patrimonio de asociados y reservas</b>		<b>37,737,129</b>	<b>33,144,541</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de asociados y reservas</b>	B/.	<b>132,942,679</b>	<b>122,558,173</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos**

Año terminado el 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos:</b>			
Intereses y comisiones ganadas:			
Préstamos	12 B/.	7,974,095	8,144,952
Depósitos a plazo		270,770	271,076
Tarjetas de crédito		434,651	491,039
Tarjetas de clave y ATM		19,127	26,665
Inversiones		8,898	6,823
Comisiones de manejo por préstamos		685,727	701,615
<b>Total de intereses y comisiones ganados</b>		<b>9,393,268</b>	<b>9,642,170</b>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	12	2,447,878	2,324,754
Ahorro capital externo		876,155	989,966
<b>Total de gastos por intereses</b>		<b>3,324,033</b>	<b>3,314,720</b>
<b>Excedentes netos por intereses y comisiones antes de provisión</b>		<b>6,069,235</b>	<b>6,327,450</b>
Provisión para posibles préstamos incobrables	5	475,628	524,825
<b>Excedente neto por intereses y comisiones después de provisión</b>		<b>5,593,607</b>	<b>5,802,625</b>
<b>Otros ingresos:</b>			
Cuota de ingresos de asociados		1,980	4,035
Alquileres		73,742	225,090
Otros	26	505,800	466,131
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<b>581,522</b>	<b>695,256</b>
<b>Total de ingresos por operaciones, neto</b>		<b>6,175,129</b>	<b>6,497,881</b>
<b>Egresos:</b>			
Gastos generales y administrativos	27	2,927,131	3,312,064
Depreciación y amortización	7	415,841	407,294
Reserva patrimonial	23	-	150,000
Pérdida en venta de valores negociables	6	-	38,370
Reserva de emergencia	24	25,000	-
Reserva de inversión	25	80,000	-
Depreciación y amortización en propiedad de inversión	9	77,330	78,458
<b>Total de egresos</b>		<b>3,525,302</b>	<b>3,986,186</b>
Excedente de ingresos sobre egresos antes de asignación al capital externo de retiro		2,649,827	2,511,695
Asignación a la reserva de capital externo de retiro	18	1,400,000	1,323,456
<b>Excedente de ingresos sobre egresos, antes de apropiaciones para patrocinio, reservas legales y voluntaria</b>		<b>1,249,827</b>	<b>1,188,239</b>
Apropiaciones para reservas legales:			
Fondo de reserva patrimonial	22 y 23	124,983	118,824
Fondo de provisión social	22	124,983	112,883
Fondo de educación	22	118,734	118,824
Reserva de inversión	25	-	15,447
Patrocinio		40,000	40,000
Fondo de integración		62,491	5,941
Fondo de desarrollo cooperativo (IPACOOOP)		6,249	59,412
<b>Total de apropiaciones</b>		<b>477,440</b>	<b>471,331</b>
<b>Excedente neto de ingresos sobre egresos</b>	B/.	<b>772,387</b>	<b>716,908</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## Estado de excedentes integrales

### Año terminado el 31 de diciembre de 2020

	<u>Notas</u>	<b>2020</b>	<u>2019</u>
<b>Excedente de ingresos sobre egresos</b>	B/.	<b>772,387</b>	716,908
<b>Otros ingresos integrales:</b>			
Cambios netos en valores disponibles para la venta	6	<u><b>59,604</b></u>	<u>83,661</u>
<b>Total de excedentes integrales, neto</b>	B/.	<u><b>831,991</b></u>	<u>800,569</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## Estado de cambios en el patrimonio de los asociados y reservas

Año terminado el 31 de diciembre de 2020

Notas	Reservas legales							Total de reserva y otros fondos sociales	Reservas de inversión	Reservas de emergencia	Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos	Superávit por revaluación de bienes inmuebles	Cambios netos en valores disponibles para la venta	Total de patrimonio de asociados y reservas
	Aportaciones	Reserva patrimonial	Fondo de previsión social	Fondo de educación	Fondo de IPACCOOP	Fondo de integración	Total de reserva y otros fondos sociales							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	B/. 22,717,872	2,007,100	119,328	85,616	-	-	2,212,044	75,022	-	1,967,936	4,791,137	(179,471)	31,584,540	
Aportaciones	2,087,750	150,000	-	-	-	-	150,000	-	-	(150,000)	-	-	2,087,750	
Retiro de aportaciones	(1,018,184)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,018,184)	
Utilización de reservas legales	-	-	(77,129)	(85,616)	(59,412)	(5,941)	(228,098)	-	-	-	-	-	(228,098)	
Traspaso a reservas patrimoniales y otros fondos	-	118,824	112,883	118,824	59,412	5,941	415,884	15,447	-	-	-	-	431,331	
Traspaso de revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,186,543)	1,186,543	-	-	
Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198,077	(198,077)	-	-	
Excedente distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(505,372)	-	-	(505,372)	
Excedente neto de ingresos sobre egresos del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716,908	-	-	716,908	
Excedentes integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,661	83,661	
Trasposos al IPACCOOP y patrocínios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,995)	-	-	(7,995)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	23,787,438	2,275,924	155,082	118,824	-	-	2,549,830	90,469	-	1,033,011	5,779,603	(95,810)	33,144,541	
<b>Aportaciones</b>	<b>1,839,091</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,839,091</b>	
<b>Retiro de aportaciones</b>	<b>(503,220)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(503,220)</b>	
<b>Utilización de reservas legales</b>	-	-	(62,832)	(92,810)	(62,491)	(6,249)	(224,382)	-	-	-	-	-	<b>(224,382)</b>	
<b>Traspaso a reservas patrimoniales y otros fondos</b>	-	<b>124,983</b>	<b>124,983</b>	<b>118,734</b>	<b>62,491</b>	<b>6,249</b>	<b>437,440</b>	<b>80,000</b>	<b>25,000</b>	<b>(105,000)</b>	-	-	<b>437,440</b>	
<b>Revaluación de activos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2,935,787</b>	-	<b>2,935,787</b>	
<b>Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>153,172</b>	<b>(153,172)</b>	-	-	
<b>Excedente distribuidos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(716,908)</b>	-	-	<b>(716,908)</b>	
<b>Excedente neto de ingresos sobre egresos del año</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>772,387</b>	-	-	<b>772,387</b>	
<b>Excedentes integrales</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>59,604</b>	<b>59,604</b>	
<b>Trasposos al IPACCOOP y patrocínios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(7,211)</b>	-	-	<b>(7,211)</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>25,123,309</b>	<b>2,400,907</b>	<b>217,233</b>	<b>144,748</b>	-	-	<b>2,762,888</b>	<b>170,469</b>	<b>25,000</b>	<b>1,129,451</b>	<b>8,562,218</b>	<b>(36,206)</b>	<b>37,737,129</b>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de flujos de efectivo****Año terminado el 31 de diciembre de 2020**

	Notas	2020	2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Excedente de ingresos sobre egresos	B/.	<b>772,387</b>	716,908
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		<b>455,595</b>	463,936
Provisión para posibles pérdidas por préstamos de dudoso cobro	5	<b>475,628</b>	524,825
Depreciación y amortización de propiedad de inversión		<b>153,172</b>	198,077
Intereses devengados		<b>(9,393,268)</b>	(9,642,170)
Gastos de intereses		<b>3,324,033</b>	3,314,720
Prima de antigüedad y prestaciones laborales		<b>50,168</b>	24,424
<b>Resultado de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>(4,162,285)</b>	(4,399,280)
Préstamos e intereses por cobrar		<b>(471,182)</b>	(4,320,871)
Otras cuentas por cobrar		<b>(130,155)</b>	36,843
Cargo contra la provisión de cuentas malas	5	<b>(9,864)</b>	(672,865)
Depósito en garantía		<b>(66,959)</b>	(43,046)
Otros activos		<b>(38)</b>	122,611
Depósitos recibidos de asociados		<b>7,569,100</b>	(1,718,630)
Cuentas por pagar		<b>(465,967)</b>	656,116
Aporte de capital externo de retiro		<b>76,544</b>	(69,011)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		<b>67,537</b>	63,211
Pago de prima de antigüedad y prestaciones laborales		<b>(45,886)</b>	(8,982)
Intereses cobrados		<b>9,234,484</b>	9,714,512
Intereses pagados		<b>(3,335,698)</b>	(3,319,055)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>8,259,631</b>	(3,958,447)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de valores disponibles para la venta	6	<b>(1,128)</b>	(1,273)
Adquisición de activos fijos	7	<b>(168,568)</b>	(229,570)
Redención de valores disponibles para la venta	6	<b>132,962</b>	1,746,657
Construcción en proceso		<b>105,780</b>	(121,400)
Depósitos a plazo fijo		<b>491,380</b>	(1,931,000)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<b>560,426</b>	(536,586)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Financiamiento pagado		<b>(1,447,913)</b>	(863,322)
Excedentes acumulados por distribuir y patrocinio		<b>(7,211)</b>	(7,995)
Aportaciones y retiros netos de asociados		<b>1,335,871</b>	1,069,566
Excedentes distribuidos		<b>(716,908)</b>	(505,372)
Dotación de reservas legales y voluntarias		<b>437,440</b>	431,331
Utilización de reservas legales		<b>(224,382)</b>	(228,098)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(623,103)</b>	(103,890)
Aumento (disminución) neta en el efectivo		<b>8,196,954</b>	(4,598,923)
Efectivo al inicio del año		<b>2,536,185</b>	7,135,108
Efectivo al final del año	B/.	<b>10,733,139</b>	2,536,185
<b>Transacciones no monetarias:</b>			
Valores disponibles para la venta	B/.	<b>(59,604)</b>	(83,661)
Revaluación de propiedad de inversión	9	<b>(2,935,787)</b>	-
Ganancia no realizada en inversiones		<b>59,604</b>	83,661
Superávit por revaluación de activos		<b>2,935,787</b>	-
	B/.	<b>-</b>	-

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

# Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

## 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 (IPACOOOP). 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 de Cooperativa para en adelante denominarlo **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** la cual fue aprobada por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP) el 10 de mayo de 2010, mediante Resolución N°1/DRC/CT/2010.

### Operaciones

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

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

Los estados financieros de la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** al 31 de diciembre de 2020, fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores compuesto por: José Calvo - Presidente, Eugenio Huertas - Vice-Presidente, Daphny Chen - Tesorera, Octavio Gouldbourne - Vocal, Norma Perez - Secretaria, en conjunto con Amadelis Valderrama - Gerente General e Ivonne Dufau - Gerente de Administración y Finanzas, el 23 de febrero de 2021.

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

## 2 Resumen de políticas importantes de contabilidad

### Declaración de cumplimiento

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

### **Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las revaluaciones de los terrenos, edificio, propiedad de inversión y los valores disponibles para la venta que se presentan a su valor razonable y están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

### **Estimaciones**

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

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

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

### **Tarjeta de crédito**

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

### **Provisión para cuentas incobrables**

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de la NIIF 9, generalmente se basa en el modelo de negocio en el que se administra un activo financiero y sus flujos de efectivo contractuales.

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. Sin embargo, aunque según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable se reconocieron en resultados, según la NIIF 9, los cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- La cantidad de cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en otras utilidades integrales, y
- El monto restante de cambio en el valor razonable se presenta en utilidad o pérdida.

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

A través del plan de adaptación para el cumplimiento de la NIIF 9, incluyendo los cambios requeridos en su modelo de cálculo de provisiones que según el crecimiento de la cartera se proyecta y se registra un aumento en la provisión de forma tal que cumpla con los requisitos de deterioro y pérdida esperada establecidos por la norma.

### **Valores disponibles para la venta**

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

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

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

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

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

#### **Baja de activos financieros**

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

#### **Deterioro de activos financieros**

##### *Pérdida por deterioro sobre préstamos*

La Cooperativa revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro cuatrimestralmente monitoreando el comportamiento de la cartera crediticia, evalúa de forma integral y así tomar las medidas necesarias para minimizar el riesgo de deterioro de la cartera basados en su matriz de riesgo.

El modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de patrimonio. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos; se realiza sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en la fecha de la aplicación inicial del análisis de la determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.

La adopción de la NIIF 9 ha resultado en cambios en las políticas contables para el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros y el deterioro de los activos financieros. 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. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia real de pérdida.

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, existe una evidencia objetiva por causa de una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero o que 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 clasificado 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.

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.

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. Se incurre en una pérdida por deterioro sólo si existen evidencias de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que la pérdida del evento (o eventos) tiene un impacto sobre los futuros flujos de caja estimados del activo financiero o grupo financiero que se pueden estimar con fiabilidad.

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

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

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

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

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

La Cooperativa en cumplimiento con la (NIIF) ha implementado una evaluación del impacto en los libros contables, se actualizaron y revisaron los procesos y controles, además se realizó un análisis de aquellos casos de riesgo los cuales fueron registrados contra la reserva y a su vez se establecieron modelos en base a los indicadores cualitativos y cuantitativos.

La Cooperativa tiene la cartera cubierta en un 71% por medio de garantías hipotecarias (bienes muebles e inmuebles), adicional a las aportaciones, cuentas de ahorros y plazo fijo pignorados.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales, cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta al igual que compromisos de préstamos y garantías financieras.

#### **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 a la propiedad 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 administrativos. La depreciación y amortización se calcula utilizando el método de línea recta.

El incremento del valor en libros del terreno y el edificio como consecuencia de la revaluación se acredita directamente a una cuenta de superávit por revaluación dentro del patrimonio de los asociados. Las disminuciones por devaluación se cargan contra el superávit por revaluación, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit por revaluación. Los excesos se cargarán a los excedentes del período. La última reevaluación fue realizada en el período 2018, y se mantiene la política de realizar una cada cuatro (4) años.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

#### **Vida útil**

Edificio y mejoras	10 a 40 años
Mobiliario y equipos	5 a 14 años
Equipo rodante y maquinaria	5 a 7 años
Equipo de computadora	3 a 10 años

#### **Propiedad de inversión**

Las propiedades que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo o para la apreciación de valor o ambos y que no son ocupadas por la Cooperativa se clasifican como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión son valoradas inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Subsecuentemente al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran al valor razonable, con base en avalúos practicados por independientes, el cual refleja las condiciones del mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que surjan de cambios en el valor justo de las propiedades de inversión se registran en el estado de excedentes integrales en el año en que se incurre.

La medición de valor razonable de propiedades en construcción se aplica sólo en la medida que el valor razonable se considera que ha sido determinado de forma fiable.

Las propiedades de inversión se dan de baja cuando se haya dispuesto de ellas o cuando la propiedad de inversión se haya retirado de su uso permanentemente y no se espera ningún beneficio económico de la misma.

Cualquier ganancia o pérdida en el retiro o disposición de la propiedad de inversión es reconocido en el estado de excedentes integrales en el año que se retiró o dispuso.

La última revaluación fue realizada en el período 2018, y se mantiene la política de realizar una cada cuatro (4) años

#### **Depósitos recibidos de asociados**

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

#### **Depósitos en cuentas de ahorros**

Las cuentas de ahorro no tienen un vencimiento específico, pueden ser retirados en el momento que el asociado o ahorrista lo requiera. Todos los depósitos en ahorros devengan una tasa de interés que oscila entre 1.25% y 2.50%.

#### **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 60 meses y devengan una tasa de interés que oscila entre 2.00% y 5.50%.

#### **Aportes a capital externo de retiro**

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

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

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

#### **Fondo de solidaridad**

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

### **Provisión para prima de antigüedad**

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

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

### **Aportaciones de asociados**

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

### **Reservas legales**

#### *Reserva patrimonial*

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

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

#### *Fondo de educación*

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

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

#### *Fondo de previsión social*

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

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

#### Fondo de integración

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

#### Fondo de Desarrollo Cooperativo IPACOOOP

Fue creado mediante Ley N° 17 del 1 de mayo de 1997 del IPACOOOP para cubrir gastos de servicios, asesoría, auditoría y otros gastos de dicha institución. Se incrementa al final del período aplicando el 5% del excedente del período. El monto por pagar al IPACOOOP puede ser pagado de contado o en tres partidas no menores a la tercera parte del monto total, en cuyo caso los pagos deberán hacerse a 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.

#### Reserva de inversiones

La reserva está constituida con hasta el 10% de los ingresos brutos anuales y está dirigida a mejorar los controles y la calidad de los servicios que presta la Cooperativa.

#### Reserva de emergencia

La reserva ha sido creada con el objetivo de asistir a los asociados en el mejoramiento de su situación socioeconómica, la cual se haya afectado por calamidades, desastres naturales y efectos de emergencia nacional.

#### **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.

#### **Reconocimiento de ingresos**

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

#### Ingresos y gastos por intereses

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

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

#### Ingresos por comisiones

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

#### Ingresos por alquiler

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

**Nuevas normas e interpretaciones emitidas que no han sido adoptadas**

A la fecha de la autorización de los estados financieros, existen nuevas normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2020, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

- NIIF 3 -(Enmienda) -Combinaciones de Negocios -Referencia al marco conceptual, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- NIIF 16 -(Enmienda) -Arrendamientos -Introduce una práctica opcional que simplifica la forma en que un arrendatario representa las concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de junio de 2020.
- NIIF 17 -Contratos de Seguro-Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023
- Reforma de la tasa de interés de referencia -Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16), efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2021.
- NIC 16 -(Enmienda) -Propiedad, Planta y Equipo -Proporcionar orientación sobre la contabilidad de los ingresos de venta y los costos de producción conexos de artículos relacionados con Propiedad, Planta y Equipo, antes de que éste esté disponible para su uso, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- NIC 37 -(Enmienda) -Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes-Aclaran los tipos de costos que una empresa incluye al evaluar si un contrato es oneroso, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2018-2020-varias normas, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.

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

**3 Efectivo**

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fondo de caja menuda	B/.	<b>2,200</b>	2,200
Fondos de cambios		<b>999,834</b>	252,885
Depósitos en cuentas de ahorro y corrientes		<b>9,731,105</b>	2,281,100
	B/.	<u><b>10,733,139</b></u>	<u>2,536,185</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas de ahorro que posee la Cooperativa devengan tasas de intereses entre 0.25% y 3.25% (2019 -0.25% y 3.00%).

#### 4 Depósitos en bancos a plazo fijo

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Multibank, Inc.	B/.	-	1,500,000
Global Bank Corporation		<b>2,581,000</b>	2,581,000
Banco Nacional de Panamá		<b>180,538</b>	171,919
Caja de Ahorros		<b>500,000</b>	500,000
Banco Panamá, S. A.		<b>500,000</b>	500,000
Credicorp Bank		<b>2,000,000</b>	-
Banco General, S. A.		-	1,000,000
	B/.	<u><b>5,761,538</b></u>	<u>6,252,919</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los plazos fijos que posee la Cooperativa devengan tasas de intereses entre 2.50% y 5.50% (2019 - 2.50% a 5.25%) y tienen vencimientos varios en 2021 y 2022.

#### 5 Préstamos por cobrar y tarjetas de crédito, neto

El resumen de los préstamos por cobrar y tarjetas de créditos es el siguiente:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Regulares	B/.	<b>41,394,996</b>	45,027,774
Hipotecarios		<b>42,348,759</b>	40,845,907
Otros préstamos		<u><b>15,277,171</b></u>	<u>12,814,784</u>
		<b>99,020,926</b>	98,688,465
Tarjeta de crédito		<u><b>3,418,678</b></u>	<u>3,713,858</u>
		<b>102,439,604</b>	102,402,323
Provisión para posibles préstamos incobrables		<b>(4,566,380)</b>	(4,100,616)
Comisiones descontadas no ganadas		<u><b>(1,282,192)</b></u>	<u>(1,716,094)</u>
<b>Préstamos por cobrar y tarjetas de crédito, neto</b>	B/.	<u><b>96,591,032</b></u>	<u>96,585,613</u>

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Regulares:</b>			
Sin codeudor	B/.	<b>4,996,825</b>	4,348,273
Feria sin codeudor		<b>29,564,097</b>	32,796,668
Regulares		<b>590,287</b>	718,633
Feria		<b>2,058,921</b>	2,462,550
Terceros		<b>2,196,107</b>	2,402,768
Adicional		<b>1,937,714</b>	2,240,872
Adicional terceros		<u><b>51,045</b></u>	<u>58,010</u>
	B/.	<u><b>41,394,996</b></u>	<u>45,027,774</u>

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Hipotecarios:</b>			
Auto	B/	<b>6,213,389</b>	7,495,746
Transferencias		<b>3,916,834</b>	3,652,405
Consumo		<b>15,231,969</b>	14,716,244
Casa nueva		<b>8,470,193</b>	7,501,117
Segunda vivienda		<b>6,793,678</b>	5,852,737
Terreno		<b>1,274,582</b>	1,117,977
Casa verano		<b>448,114</b>	509,681
		<b><u>42,348,759</u></b>	<u>40,845,907</u>
<b>Otros:</b>			
Garantizados con ahorro		<b>2,829,921</b>	2,349,629
No acumulación de intereses		<b>2,893,792</b>	2,282,837
Preferente		<b>89,721</b>	116,139
Gold		<b>153,370</b>	175,134
Rápida recuperación		<b>1,115,810</b>	1,266,979
Automóvil		-	8,402
Educativas		<b>87,348</b>	133,493
Crediuso		<b>175,783</b>	254,258
Jubilados con garantías aportaciones		<b>3,659,807</b>	2,669,318
Reestructuración de tarjeta de crédito		<b>24,308</b>	3,742
Ámbar		<b>1,694</b>	-
<b>Total de préstamos por cobrar</b>		<b><u>4,245,617</u></b>	<u>3,554,853</u>
		<b><u>15,277,171</u></b>	<u>12,814,784</u>
	B/.	<b><u>99,020,926</u></b>	<u>98,688,465</u>

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	B/.	<b>4,100,616</b>	4,248,656
Aumento a provisión del año		<b>475,628</b>	524,825
Cargos contra la provisión		<b>(9,864)</b>	(672,865)
Saldo al final del año	B/.	<b><u>4,566,380</u></b>	<u>4,100,616</u>

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

A continuación, análisis de los préstamos por vencer en:

		<b>Cartera por vencer 2020</b>				
		<b>180 días</b>	<b>360 días</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Regulares:</b>						
Sin codeudor	B/.	3,815	49,955	613,298	4,327,590	4,994,658
Feria sin codeudor		24,934	42,034	3,385,226	26,105,288	29,557,482
Regulares		312	11,509	163,810	414,656	590,287
Feria		2,104	16,792	482,288	1,557,737	2,058,921
Terceros		6,218	2,740	383,051	1,793,546	2,185,555
Adicional		160	7,794	437,771	1,491,989	1,937,714
Adicional terceros		191	-	18,925	31,929	51,045
		<u>37,734</u>	<u>130,824</u>	<u>5,484,369</u>	<u>35,722,735</u>	<u>41,375,662</u>
<b>Hipotecarios:</b>						
Auto		19,567	22,880	2,580,192	3,587,991	6,210,630
Transferencias		746	-	115,386	3,800,702	3,916,834
Consumo		-	-	202,357	15,029,612	15,231,969
Casa nueva		-	-	-	8,470,193	8,470,193
Segunda vivienda		-	-	-	6,793,678	6,793,678
Terreno		-	-	41,638	1,232,944	1,274,582
Casa verano		-	-	-	448,114	448,114
		<u>20,313</u>	<u>22,880</u>	<u>2,939,573</u>	<u>39,363,234</u>	<u>42,346,000</u>
<b>Otros:</b>						
Garantizados con ahorro		-	1,722	509,774	2,318,425	2,829,921
No acumulación de intereses		34,068	250,661	925,087	1,374,293	2,584,109
Preferentes		-	-	40,068	49,653	89,721
Gold		373	-	41,641	111,356	153,370
Rápida recuperación		46,837	397,078	575,622	-	1,019,537
Educacionales		933	-	54,089	32,326	87,348
Crediuso		75	1,079	174,629	-	175,783
Jubilados con garantías		12,106	26,798	1,557,062	2,061,904	3,657,870
Línea blanca		-	-	24,308	-	24,308
Reestructuración de tarjeta de crédito		-	-	1,694	-	1,694
Ámbar		-	-	121,143	4,124,474	4,245,617
		<u>94,392</u>	<u>677,338</u>	<u>4,025,117</u>	<u>10,072,431</u>	<u>14,869,278</u>
<b>Préstamos por vencer, neto</b>	B/.	<u>152,439</u>	<u>831,042</u>	<u>12,449,059</u>	<u>85,158,400</u>	<u>98,590,940</u>

		Cartera por vencer 2019				
		180 días	360 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<u>Regulares:</u>						
Sin codeudor	B/.	35,595	70,561	1,079,471	3,123,068	4,308,695
Feria sin codeudor		19,647	43,931	5,114,626	27,618,464	32,796,668
Regulares		677	3,055	301,749	393,577	699,058
Feria		2,390	13,402	882,344	1,564,414	2,462,550
Terceros		6,368	8,103	546,396	1,833,644	2,394,511
Adicional		3,274	18,825	721,135	1,497,638	2,240,872
Adicional terceros		55	1,089	21,674	35,192	58,010
		<u>68,006</u>	<u>158,966</u>	<u>8,667,395</u>	<u>36,065,997</u>	<u>44,960,364</u>
<u>Hipotecarios:</u>						
Auto		14,541	49,637	3,884,503	3,547,065	7,495,746
Transferencias		-	-	163,142	3,489,263	3,652,405
Consumo		-	-	206,761	14,509,483	14,716,244
Casa nueva		-	-	-	7,501,117	7,501,117
Segunda vivienda		-	-	-	5,852,737	5,852,737
Terreno		-	-	58,531	1,059,446	1,117,977
Casa verano		-	-	-	509,681	509,681
		<u>14,541</u>	<u>49,637</u>	<u>4,312,937</u>	<u>36,468,792</u>	<u>40,845,907</u>
<u>Otros:</u>						
Garantizados con ahorro		-	29,196	820,394	1,500,039	2,349,629
No acumulación de intereses		20,386	66,269	910,925	1,141,939	2,139,519
Preferentes		968	-	66,439	48,732	116,139
Gold		906	-	86,773	87,455	175,134
Rápida recuperación		101,974	816,463	315,330	-	1,233,767
Educacionales		399	-	108,378	24,716	133,493
Crediuso		6,257	1,273	246,728	-	254,258
Jubilados con garantías		10,215	27,741	1,504,372	1,125,730	2,668,058
Reestructuración de tarjeta de crédito		-	-	3,742	-	3,742
Ámbar		-	-	185,977	3,368,876	3,554,853
		<u>141,105</u>	<u>940,942</u>	<u>4,249,058</u>	<u>7,297,487</u>	<u>12,628,592</u>
Préstamos por vencer, neto	B/.	<u>223,652</u>	<u>1,149,545</u>	<u>17,229,390</u>	<u>79,832,276</u>	<u>98,434,863</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual de los préstamos oscilaban entre 5.25% y 11% (2019 - 5.5% y 10.25%).

La cartera de préstamos está garantizada en un 71% por hipotecas, participaciones de asociados y bienes entre otros (2019 - 65%).

A continuación, análisis de los préstamos vencidos en:

		<b>Cartera vencida 2020</b>				
		<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Regulares:</b>						
Sin codeudor	B/.	2,167	-	-	-	2,167
Feria sin codeudor		6,615	-	-	-	6,615
Terceros		2,184	129	8,239	-	10,552
		<u>10,966</u>	<u>129</u>	<u>8,239</u>	<u>-</u>	<u>19,334</u>
<b>Hipotecarios:</b>						
Auto		2,759	-	-	-	2,759
		<u>2,759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,759</u>
<b>Otros:</b>						
No acumulación de intereses		44,035	71,792	162,727	31,129	309,683
Rápida recuperación		71,343	15,393	9,356	181	96,273
Jubilados con garantías		954	983	-	-	1,937
		<u>116,332</u>	<u>88,168</u>	<u>172,083</u>	<u>31,310</u>	<u>407,893</u>
<b>Préstamos vencidos, neto</b>	B/.	<u>130,057</u>	<u>88,297</u>	<u>180,322</u>	<u>31,310</u>	<u>429,986</u>
		<b>Cartera vencida 2019</b>				
		<u>180 días</u>	<u>360 días</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Regulares:</b>						
Sin codeudor	B/.	39,478	100	-	-	39,578
Regulares		7,429	-	12,146	-	19,575
Terceros		-	8,257	-	-	8,257
		<u>46,907</u>	<u>8,357</u>	<u>12,146</u>	<u>-</u>	<u>67,410</u>
<b>Otros:</b>						
No acumulación de intereses		25,908	21,535	95,875	-	143,318
Rápida recuperación		14,456	8,995	9,761	-	33,212
Automóvil		337	-	8,065	-	8,402
Jubilado con garantías		-	1,260	-	-	1,260
		<u>40,701</u>	<u>31,790</u>	<u>113,701</u>	<u>-</u>	<u>186,192</u>
<b>Préstamos vencidos, neto</b>	B/.	<u>87,608</u>	<u>40,147</u>	<u>125,847</u>	<u>-</u>	<u>253,602</u>

**Tarjeta de crédito por cobrar - neto**

A continuación, análisis de la antigüedad de las tarjetas:

		2020					
Tipo de tarjetas		Corriente	30 días	60 días	90 días	180 y más días	Total
Estándar	B/.	352,274	18,183	8,628	13,449	166,060	558,594
Gold		1,036,186	69,889	24,162	29,790	310,223	1,470,250
Platinum		1,060,896	41,476	29,121	11,670	246,671	1,389,834
	B/.	<u>2,449,356</u>	<u>129,548</u>	<u>61,911</u>	<u>54,909</u>	<u>722,954</u>	<u>3,418,678</u>

		2019					
Tipo de tarjetas		Corriente	30 días	60 días	90 días	180 y más días	Total
Estándar	B/.	426,216	32,221	6,098	24,789	113,464	602,788
Gold		1,266,649	86,242	19,127	32,116	224,420	1,628,554
Platinum		1,110,125	61,884	47,997	81,671	180,839	1,482,516
	B/.	<u>2,802,990</u>	<u>180,347</u>	<u>73,222</u>	<u>138,576</u>	<u>518,723</u>	<u>3,713,858</u>

**6 Inversiones en valores disponibles para la venta**

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

				2020			
Instrumento	Vigencia	Tasa de interés		Costo de adquisición amortizado	Reserva de valores disponibles	Cambio neto en valores	Valor razonable
Calyon Finance XS0283403466	Enero 2022	0	B/.	1,300,000	-	(36,207)	1,263,793
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA, R.L.)	N/A	N/A		253,672	(253,672)	-	-
Acciones de capital - Seguros FEDPA, S. A.	N/A	N/A		100,070	-	-	100,070
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	Mayo 2025	5.25		255,119	-	(255,119)	-
Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L. (COFEP)				38,132	-	1,128	39,260
			B/.	<u>1,946,993</u>	<u>(253,672)</u>	<u>(290,198)</u>	<u>1,403,123</u>

<b>Instrumento</b>	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de interés</u>	2019			
			<u>Costo de adquisición amortizado</u>	<u>Reserva de valores disponibles</u>	<u>Cambio neto en valores</u>	<u>Valor razonable</u>
Calyon Finance SX0259132487	Febrero 2021	0	B/. 1,660,000	(35,500)	(1,624,500)	-
Calyon Finance XS0283403466	Enero 2022	0	1,300,000	-	(95,810)	1,204,190
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA)	N/A	N/A	253,672	(253,672)	-	-
Acciones de capital - Seguros FEDPA, S. A.	N/A	N/A	100,070	-	-	100,070
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)	Mayo 2025	5.25	255,119	-	(122,157)	132,962
Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorros y Crédito, R. L. (COFEP)			<u>36,859</u>	<u>-</u>	<u>1,273</u>	<u>38,132</u>
			B/. <u>3,605,720</u>	<u>(289,172)</u>	<u>(1,841,194)</u>	<u>1,475,354</u>

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

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al inicio del año	B/.	<b>1,475,354</b>	3,137,077
Adquisición		<b>1,128</b>	1,273
Redenciones		<b>(132,962)</b>	(1,708,287)
Pérdida en venta en valores		<b>-</b>	(38,370)
Cambio neto en valores		<b>59,603</b>	83,661
Saldo al final del año	B/.	<b>1,403,123</b>	1,475,354

La NIIF 13 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.

		2020			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Calyon Finance	B/.	1,263,793	-	-	1,263,793
Acciones de capital - Seguros FEDPA, S.A.		-	-	100,070	100,070
COFEP		-	-	39,260	39,260
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA, R.L.)		-	-	253,672	253,672
<b>Menos:</b>					
Reservas a instrumentos financieros		-	-	(253,672)	(253,672)
	B/.	<u>1,263,793</u>	<u>-</u>	<u>139,330</u>	<u>1,403,123</u>
		2019			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Calyon Finance	B/.	1,204,190	-	-	1,204,190
Acciones de capital - Seguros FEDPA, S.A.		-	-	100,070	100,070
Fideicomiso ENA, Sur (serie B)		132,962	-	-	132,962
COFEP		-	-	38,132	38,132
Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FEDPA, R.L.)		-	-	253,672	253,672
<b>Menos:</b>					
Reservas a instrumentos financieros		-	-	(253,672)	(253,672)
	B/.	<u>1,337,152</u>	<u>-</u>	<u>138,202</u>	<u>1,475,354</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa mantenía bajo administración, instrumentos financieros - notas estructuradas al costo por un monto de B/.1,300,000 mediante contrato con la casa de valores Valores Banismto, S. A. (2019 - B/.1,300,000 con Global Valores, S. A), actuando solamente en calidad de intermediario entre Calyon Finance y la **Cooperativa de Servicios Múltiples EDIOACC, R. L.** Los instrumentos financieros mantienen un valor de mercado de B/.1,263,793 (2019 - B/.1,204,190), resultando un cambio neto en valores disponibles para la venta de B/.36,206 (2019 - B/.95,810), reconocido en el patrimonio de los asociados.

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

**7 Inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad, neto**

El detalle de los inmuebles, mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad 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
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2018</b>	B/. 964,304	1,018,952	611,417	253,922	1,269,011	52,910	1,561,082	15,120	5,746,718
Adiciones	-	-	1,983	5,495	222,092	-	-	-	229,570
Ajustes y reclasificaciones	-	(39,754)	(16,888)	-	-	-	-	-	(56,642)
Depreciación y amortización	-	(34,937)	(34,802)	(37,253)	(287,466)	(4,193)	-	(8,643)	(407,294)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2019	964,304	944,261	561,710	222,164	1,203,637	48,717	1,561,082	6,477	5,512,352
<b>Adiciones</b>	-	-	-	<b>430</b>	<b>162,638</b>	<b>5,500</b>	-	-	<b>168,568</b>
<b>Ajustes y reclasificaciones</b>	-	<b>(39,754)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(39,754)</b>
<b>Depreciación y amortización</b>	-	<b>(37,102)</b>	<b>(34,091)</b>	<b>(33,644)</b>	<b>(300,586)</b>	<b>(3,941)</b>	-	<b>(6,477)</b>	<b>(415,841)</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020</b>	B/. <b>964,304</b>	<b>867,405</b>	<b>527,619</b>	<b>188,950</b>	<b>1,065,689</b>	<b>50,276</b>	<b>1,561,082</b>	-	<b>5,225,325</b>
Al costo	964,304	1,269,073	1,350,284	663,836	3,070,721	90,960	1,561,082	73,060	9,043,320
Depreciación y amortización acumuladas	-	(324,812)	(798,574)	(441,672)	(1,867,084)	(42,243)	-	(66,583)	(3,530,968)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2019	964,304	944,261	561,710	222,164	1,203,637	48,717	1,561,082	6,477	5,512,352
<b>Al costo</b>	<b>964,304</b>	<b>1,269,073</b>	<b>1,350,284</b>	<b>664,266</b>	<b>3,233,359</b>	<b>96,460</b>	<b>1,561,082</b>	<b>73,060</b>	<b>9,211,888</b>
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>	<b>-</b>	<b>(401,668)</b>	<b>(822,665)</b>	<b>(475,316)</b>	<b>(2,167,670)</b>	<b>(46,184)</b>	<b>-</b>	<b>(73,060)</b>	<b>(3,986,563)</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020</b>	B/. <b>964,304</b>	<b>867,405</b>	<b>527,619</b>	<b>188,950</b>	<b>1,065,689</b>	<b>50,276</b>	<b>1,561,082</b>	-	<b>5,225,325</b>

## 8 Construcción en proceso

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

	<b>2020</b>		
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Otros proyectos</b>	<b>Total</b>
<b>Proyectos / actividades</b>			
Planos - Aguadulce Mall	B/. 180,861	-	180,861
Otros proyectos	<u>164,282</u>	<u>(105,780)</u>	<u>58,502</u>
	B/. <u>345,143</u>	<u>(105,780)</u>	<u>239,363</u>
	<b>2019</b>		
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Otros proyectos</b>	<b>Total</b>
<b>Proyectos / actividades</b>			
Planos - Aguadulce Mall	B/. 180,861	-	180,861
Otros proyectos	<u>42,882</u>	<u>121,400</u>	<u>164,282</u>
	B/. <u>223,743</u>	<u>121,400</u>	<u>345,143</u>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Implementación collector judicial	B/. -	121,400
Interface módulo TCR Abanks	<u>58,502</u>	<u>42,882</u>
	B/. <u>58,502</u>	<u>164,282</u>

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

	<b>2020</b>		
	<b>Al inicio del año</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Al final del año</b>
Implementación collector judicial	B/. 121,400	<u>(121,400)</u>	-
Interface módulo TCR-Abanks	<u>42,882</u>	<u>15,620</u>	<u>58,502</u>
	B/. <u>164,282</u>	<u>(105,780)</u>	<u>58,502</u>
	<b>2019</b>		
	<b>Al inicio del año</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Al final del año</b>
Implemetation collector judicial	B/. -	121,400	121,400
Interface módulo TCR-Abanks	<u>42,882</u>	-	<u>42,882</u>
	B/. <u>42,882</u>	<u>121,400</u>	<u>164,282</u>

## 9 Propiedad de inversión

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Cooperativa realizó y registró avalúo de los terrenos, edificios y mejoras de las propiedades en inversión, según su política; sin embargo, incorporó avalúo de fincas ubicada en Coclé en el periodo 2020, las cuales fueron incorporada como propiedad de inversión a finales de 2019. La propiedad de inversión está constituida por locales ubicados en los edificios propiedad de la Cooperativa los cuales son arrendados a terceros, el detalle de la propiedad de inversión se presenta a continuación:

		2020			
		Al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Al final del año
<b>Costo:</b>					
Terrenos	B/.	2,616,316	-	-	2,616,316
Edificio y mejoras		<u>2,720,866</u>	-	-	<u>2,720,866</u>
		<u>5,337,182</u>	-	-	<u>5,337,182</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Edificio y mejoras		<u>(706,001)</u>	<u>(77,330)</u>	<u>67,258</u>	<u>(716,073)</u>
		<u>4,631,181</u>	<u>(77,330)</u>	<u>67,258</u>	<u>4,621,109</u>
<b>Más revaluación:</b>					
Terreno		3,028,765	2,935,787	-	5,964,552
Edificio		<u>1,276,063</u>	-	-	<u>1,276,063</u>
		<u>4,304,828</u>	<u>2,935,787</u>	-	<u>7,240,615</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Edificio		<u>(884,933)</u>	<u>(75,842)</u>	<u>(67,258)</u>	<u>(1,028,033)</u>
<b>Revaluación neta</b>		<u>3,419,895</u>	<u>2,859,945</u>	<u>(67,258)</u>	<u>6,212,582</u>
<b>Costo neto revaluado</b>	B/.	<u>8,051,076</u>	<u>2,782,615</u>	-	<u>10,833,691</u>
		2019			
		Al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Al final del año
<b>Costo:</b>					
Terrenos	B/.	2,616,316	-	-	2,616,316
Edificio y mejoras		<u>2,720,866</u>	-	-	<u>2,720,866</u>
		<u>5,337,182</u>	-	-	<u>5,337,182</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Edificio y mejoras		<u>(681,564)</u>	<u>(78,458)</u>	<u>54,021</u>	<u>(706,001)</u>
		<u>4,655,618</u>	<u>(78,458)</u>	<u>54,021</u>	<u>4,631,181</u>
<b>Más revaluación:</b>					
Terreno		3,028,765	-	-	3,028,765
Edificio		<u>1,276,063</u>	-	-	<u>1,276,063</u>
		<u>4,304,828</u>	-	-	<u>4,304,828</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Edificio		<u>(711,293)</u>	<u>(119,619)</u>	<u>(54,021)</u>	<u>(884,933)</u>
<b>Revaluación neta</b>		<u>3,593,535</u>	<u>(119,619)</u>	<u>(54,021)</u>	<u>3,419,895</u>
<b>Costo neto revaluado</b>	B/.	<u>8,249,153</u>	<u>(198,077)</u>	-	<u>8,051,076</u>

### 10 Superávit por revaluación de bienes inmuebles

La Administración de la Cooperativa realizó y registró en el año 2018 el último avalúo de los terrenos y edificios de propiedades ocupadas por la Cooperativa y propiedades de inversión. 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. Para el 2020, la Cooperativa incorporó el valor razonable de las siguientes fincas 8316, 8317, 8424, 8664, 8697, 8698, 9066, 10034 y 10290 ubicadas en Pocrí, distrito de Aguadulce dicha evaluación fue realizada por la compañía valuadora Tinker & Tinker. Al 31 de diciembre, el superávit por revaluación de los terrenos y edificios se desglosa así:

<b>2020</b>		<b>Costo de adquisición</b>	<b>Valor de mercado</b>	<b>Superávit por revaluación</b>
<b><u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u></b>				
Terrenos	B/.	964,304	2,525,593	1,561,289
Edificio y mejoras		<u>1,795,460</u>	<u>2,055,216</u>	<u>259,756</u>
		<u>2,759,764</u>	<u>4,580,809</u>	<u>1,821,045</u>
<b><u>Propiedad de inversión</u></b>				
Terrenos		1,680,474	7,739,505	6,059,031
Edificio y mejoras		<u>2,238,556</u>	<u>3,271,947</u>	<u>1,033,391</u>
		<u>3,919,030</u>	<u>11,011,452</u>	<u>7,092,422</u>
<b><u>Depreciación y amortización acumulada</u></b>				
<b>Total</b>	B/.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(351,249)</u>
		<u>6,678,794</u>	<u>15,592,261</u>	<u>8,562,218</u>
<b>2019</b>		<b>Costo de adquisición</b>	<b>Valor de mercado</b>	<b>Superávit por revaluación</b>
<b><u>Propiedad ocupada por la Cooperativa:</u></b>				
Terrenos	B/.	964,304	2,525,593	1,561,289
Edificio y mejoras		<u>1,795,460</u>	<u>2,055,216</u>	<u>259,756</u>
		<u>2,759,764</u>	<u>4,580,809</u>	<u>1,821,045</u>
<b><u>Propiedad de inversión</u></b>				
Terrenos		1,680,474	4,803,718	3,123,244
Edificio y mejoras		<u>2,238,556</u>	<u>3,271,947</u>	<u>1,033,391</u>
		<u>3,919,030</u>	<u>8,075,665</u>	<u>4,156,635</u>
<b><u>Depreciación y amortización</u></b>				
<b>Total</b>	B/.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(198,077)</u>
		<u>6,678,794</u>	<u>12,656,474</u>	<u>5,779,603</u>

### 11 Otros activos

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

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inventario de tarjeta	B/.	27,437	27,792
Fondo de cesantía		101,752	98,869
Adelanto a compra		33,870	40,414
Seguros pagados por adelantado		1,709	1,519
Sistema Clave local		11,665	10,066
Comisiones por retiros - Claves otros		7,808	5,543
	B/.	<u>184,241</u>	<u>184,203</u>

## 12 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Saldos:</b>			
Préstamos por cobrar	B/.	<u>1,009,311</u>	<u>1,038,600</u>
<b>Depósitos recibidos:</b>			
Cuentas de ahorro	B/.	<u>425,081</u>	<u>399,275</u>
Depósitos a plazo	B/.	<u>265,370</u>	<u>242,370</u>
<b>Patrimonio de los asociados neto:</b>			
Aportaciones	B/.	<u>239,252</u>	<u>227,022</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios de ejecutivos	B/.	<u>55,434</u>	<u>54,879</u>
Viáticos y transporte	B/.	<u>40,829</u>	<u>33,939</u>
Intereses ganados sobre préstamos	B/.	<u>74,029</u>	<u>83,525</u>
Intereses pagados de cuentas de ahorro y plazo fijo	B/.	<u>27,580</u>	<u>26,944</u>

## 13 Depósitos recibidos a plazos

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

<u>Depósitos a plazos fijos</u>	<u>Tasas de interés anual</u>			<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>			
Corrientes					
De 1 a 2 años	<b>2.00 - 3.00%</b>	2.00 - 3.00%	B/.	<b>1,713,805</b>	1,662,916
De 2 a 3 años	<b>2.25 - 3.25%</b>	2.25 - 3.25%		<b>1,081,916</b>	1,142,518
De 3 a 4 años	<b>2.75 - 3.75%</b>	2.75 - 3.75%		<b>1,265,411</b>	1,166,411
De 4 a 5 años	<b>4.00 - 5.00%</b>	4.00 - 5.00%		<b>5,273,783</b>	4,841,371
A más de 5 años	<b>4.25 - 5.25%</b>	4.25 - 5.25%		<b>12,668,817</b>	12,402,473
	<b>4.50 - 5.50%</b>	4.50 - 5.50%		<b>11,734,851</b>	<u>9,425,568</u>
			B/.	<u><b>33,738,583</b></u>	<u>30,641,257</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los intereses acumulados por pagar suman un total de B/.278,687 (2019 - B/.290,352).

#### 14 Depósitos recibidos de ahorro

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

<u>Ahorro</u>	<u>Tasas de Interés anual</u>				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corrientes	<b>1.25 - 1.75%</b>	1.25 - 2.00%	B/.	<b>23,124,597</b>	20,289,784
Plus asociado	<b>3.50%</b>	3.50%		<b>11,580,499</b>	10,604,663
Fondo de retiro ahorrista y asociado	<b>3.71 - 4.21%</b>	3.71 - 4.21%		<b>22,526,449</b>	22,001,696
Corriente ahorrista	<b>1.00 - 1.25%</b>	1.00 - 1.50%		<b>1,054,535</b>	894,752
Premium	<b>0.50%</b>	0.50%		<b>112,467</b>	125,470
Navidad	-	-		<b>148,482</b>	154,512
Plus ahorrista	<b>2.50%</b>	2.50%		<b>25,560</b>	30,011
Ahorro de navidad jubilados / empresas	-	-		<b>35,468</b>	33,340
Navidad empresarial	-	-		<b>165</b>	2,220
			B/.	<b>58,608,222</b>	<b>54,136,448</b>

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 a largo plazo de dichos productos:

	<u>2020</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Fondo de retiro ahorristas y asociados	B/.	<b>6,360,875</b>	<b>16,165,574</b>	<b>22,526,449</b>
Plus asociados y ahorristas		<b>1,736,258</b>	<b>9,869,801</b>	<b>11,606,059</b>
	B/.	<b>8,097,133</b>	<b>26,035,375</b>	<b>34,132,508</b>
	<u>2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Fondo de retiro ahorristas y asociados	B/.	5,106,133	16,895,563	22,001,696
Plus asociados y ahorristas		2,081,021	8,553,653	10,634,674
	B/.	<u>7,187,154</u>	<u>25,449,216</u>	<u>32,636,370</u>

#### 15 Prestamos hipotecarios por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa canceló préstamos hipotecarios que mantenía con las siguientes entidades financieras:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
<b>Banco Panamá, S. A.</b> Préstamo hipotecario 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 6% y vencimiento en septiembre de 2025.	B/.	-	1,174,847
<b>Multibank, Inc.</b> Préstamo hipotecario sobre la finca N°436366 por la suma de B/.1,462,500 con pagos mensuales de B/.11,950 con una tasa de 6% y vencimiento en mayo del 2024.	B/.	-	<u>273,066</u>
		-	<u>1,447,913</u>

### 16 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar – proveedores y otros ascendían a la suma de B/.605,915 (2019 – B/.1,071,882).

### 17 Gastos acumulados por pagar

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Manejo de seguro de autos	B/.	<b>10,360</b>	10,360
Patrocinio y dividendos por pagar		<b>46,091</b>	19,977
Capital externo		<b>1,351</b>	23,259
Intereses diferidos		<b>111,511</b>	90,212
Reserva para vacaciones		<b>29,584</b>	62,407
Décimo tercer mes por pagar		<b>5,378</b>	2,324
Reserva para prima de productividad		<b>103</b>	103
Reservas para tarjetas de crédito		<b>250,866</b>	184,017
<b>Retenciones por pagar:</b>			
Caja de Seguro Social		<b>38,376</b>	32,448
I.T.B.M.S.		<b>420</b>	1,396
	B/.	<u><b>494,040</b></u>	<u>426,503</u>

### 18 Aporte de capital externo de retiro

Al 31 de diciembre, la reserva de capital externo de retiro presenta el siguiente movimiento en el año:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	B/.	<b>1,323,456</b>	1,392,467
Asignaciones del año		<b>1,400,000</b>	1,323,456
Distribución		<u><b>(1,323,456)</b></u>	<u>(1,392,467)</u>
Saldo al final del año	B/.	<u><b>1,400,000</b></u>	<u>1,323,456</u>

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses	B/.	<b>9,393,268</b>	9,642,170
Otros ingresos		<u><b>581,522</b></u>	<u>695,256</u>
<b>Total de ingresos</b>		<u><b>9,974,790</b></u>	<u>10,337,426</u>
Porcentaje asignado de 14.04 % (2019 – 12.80%)	B/.	<u><b>1,400,000</b></u>	<u>1,323,456</u>

### 19 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 1995, establece un beneficio especial que consiste en reconocer una prima de antigüedad a sus trabajadores a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido, sin considerar la causa de terminación.

Al 31 de diciembre de 2020, las reservas para prima de antigüedad e indemnización ascendían a la suma de B/.80,103 (2019 – B/.75,821).

## 20 Contingencia

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa mantenía los siguientes casos ante las instancias judiciales:

El 15 de diciembre de 2017 se admite querrela penal ante el Ministerio Público por la presentación de posible documentación fraudulenta en la cartera de préstamos de autos a terceros. El proceso fue admitido mediante resolución en la fiscalía y se encuentra en etapa de investigación preliminar, es decir corroborando que en efecto los documentos presentados a la cooperativa son fraudulentos. Se realizaron audiencias en el Sistema Penal Acusatorio para la consecución de secuestros de los vehículos involucrados, posterior a la aprobación de parte del Juzgado se están realizando las diligencias de allanamiento y secuestro de los vehículos. El reclamo ante la aseguradora se encuentra en revisión y en espera de imputación de cargos y fallo por parte de la fiscalía.

A la fecha de los estados financieros la Cooperativa ha recuperado 14 de los 17 vehículos adquiridos por los querellados y se ha ubicado un vehículo adicional y se está en proceso de recuperación.

La Cooperativa mantiene procesos de cobros judiciales por un total de un millón seiscientos dieciocho mil seiscientos sesenta con 11/100 de balboas B/. 1,618,660.11), los cuales se presentaron a los tribunales mediante Procesos Ejecutivos simples para lograr concretar las medidas cautelares y secuestros judiciales.

## 21 Reservas legales

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

## 22 Fondos asignados

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva patrimonial	B/.	<b>124,983</b>	118,824
Fondo de educación		<b>118,734</b>	118,824
Fondo de previsión social		<u><b>124,983</b></u>	<u>112,883</u>
	B/.	<u><b>368,700</b></u>	<u>350,531</u>

## 23 Reserva patrimonial

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	B/.	<b>2,275,924</b>	2,007,100
Aumento		<b>124,983</b>	268,824
Disminución de las reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	B/.	<u><b>2,400,907</b></u>	<u>2,275,924</u>

## 24 Reserva de emergencia

Al 31 de diciembre, las reservas de emergencia se detallan de la siguiente manera:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	B/.	-	-
Aumento		<b>25,000</b>	-
Utilización de las reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	B/.	<u><b>25,000</b></u>	<u>-</u>

## 25 Reservas de inversión

Al 31 de diciembre, las reservas de inversión y legales se detallan de la siguiente manera:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	B/.	<b>90,469</b>	75,022
Aumento		<b>80,000</b>	15,447
Utilización de las reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	B/.	<u><b>170,469</b></u>	<u>90,469</u>

## 26 Otros ingresos

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Manejo de plan administrativo	B/.	<b>353,511</b>	281,000
Gastos notariales		<b>99,625</b>	102,400
Varios		<u><b>52,664</b></u>	<u>82,731</u>
	B/.	<u><b>505,800</b></u>	<u>466,131</u>

## 27 Gastos generales y administrativos

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

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gasto de personal	B/.	<b>968,725</b>	1,040,925
Seguros sobre protección de préstamos y ahorros		<b>389,867</b>	445,301
Costos de manejo de tarjetas de crédito		<b>582,706</b>	548,756
Servicios profesionales		<b>85,972</b>	168,791
Gastos de educación		-	71,277
Gastos de asamblea		-	34,262
Luz, agua y teléfono		<b>115,864</b>	127,545
Viáticos y transporte		<b>55,856</b>	60,602
Servicios de seguridad		<b>174,839</b>	176,721
Reparaciones y mantenimiento		<b>255,161</b>	226,427
Promoción y mercadeo		<b>20,482</b>	24,986
Papelería y útiles de oficina		<b>16,384</b>	24,479
Cargos bancarios		<b>12,712</b>	22,565
Aseo y limpieza		<b>38,866</b>	33,574
Gastos notariales		<b>25,137</b>	34,529
Cuota anual análisis perla		<b>8,383</b>	8,315
Amortización		<b>8,961</b>	1,792
Misceláneos		<u><b>167,216</b></u>	<u>261,217</u>
	B/.	<u><b>2,927,131</b></u>	<u>3,312,064</u>

## 28 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 APC) a fin de evitar el riesgo en el repago de las cuentas.
- Revisión de préstamos que pueden caer en morosidad, realizando una gestión directa al asociado antes que sus obligaciones registren morosidad.
- Se orienta al asociado en cuanto a la forma de manejar y pagar sus obligaciones de crédito y de ahorro, incluso para las reestructuraciones de cuentas se procede a la restricción de ciertas facilidades como refinanciamientos, restricciones en nuevos préstamos, descuento directo para determinadas obligaciones, entre otros.
- La Cooperativa ha colocado en bancos locales y extranjeros 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, 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 ha 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

El 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.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Activos</b>		
Depósitos que devengan interés	<b>4.00%</b>	3.61%
Préstamos	<b>8.11%</b>	8.36%
<b>Pasivos</b>		
Depósitos recibidos de asociados		
Cuentas de ahorro	<b>2.54%</b>	2.96%
Depósitos a plazo	<b>4.88%</b>	3.75%
Financiamiento recibido	<b>0.00%</b>	6.00%

*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 de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo fijo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantía.

La liquidez es monitoreada diariamente por la Gerencia Financiera 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.

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:

		<b>31 de diciembre de 2020</b>							
		<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>más de 5 años</u>	<u>sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>									
Efectivo en caja y bancos	B/.	-	-	1,000,000	3,581,000	1,180,539	-	10,733,139	16,494,678
Valores disponibles para la venta		-	-	-	-	1,263,794	-	139,329	1,403,123
Préstamos por cobrar		41,462	22,306	1,912	917,802	12,449,058	85,158,400	-	98,590,940
Tarjetas de crédito por cobrar		<u>2,578,904</u>	<u>61,911</u>	<u>54,909</u>	<u>450,970</u>	<u>271,984</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,418,678</u>
<b>Total de activos</b>	B/.	<u>2,620,366</u>	<u>84,217</u>	<u>1,056,821</u>	<u>4,949,772</u>	<u>15,165,375</u>	<u>85,158,400</u>	<u>10,872,468</u>	<u>119,907,419</u>
<b>Pasivos</b>									
Depósitos de asociados	B/.	<u>5,529,970</u>	<u>683,046</u>	<u>407,592</u>	<u>7,998,274</u>	<u>48,798,093</u>	<u>4,823,151</u>	<u>24,106,679</u>	<u>92,346,805</u>
<b>Total de pasivos</b>	B/.	<u>5,529,970</u>	<u>683,046</u>	<u>407,592</u>	<u>7,998,274</u>	<u>48,798,093</u>	<u>4,823,151</u>	<u>24,106,679</u>	<u>92,346,805</u>
<b>Posición neta</b>	B/.	<u>(2,909,606)</u>	<u>(598,829)</u>	<u>649,229</u>	<u>(3,048,502)</u>	<u>(33,632,718)</u>	<u>80,335,249</u>	<u>(13,234,211)</u>	<u>27,560,612</u>

		31 de diciembre de 2019							
		30 días	60 días	90 días	1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Sin vencimiento	Total
<b>Activos</b>									
Efectivo en caja y bancos	B/.	2,500,000	-	171,919	1,581,000	2,000,000	-	2,536,185	8,789,104
Valores disponibles para la venta		-	-	-	-	1,204,190	132,962	138,202	1,475,354
Préstamos por cobrar		34,464	48,019	29,090	1,261,625	17,231,889	79,829,778	-	98,434,865
Tarjetas de crédito por cobrar		<u>2,983,337</u>	<u>73,222</u>	<u>138,576</u>	<u>518,723</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,713,858</u>
Total de activos	B/.	<u>5,517,801</u>	<u>121,241</u>	<u>339,585</u>	<u>3,361,348</u>	<u>20,436,079</u>	<u>79,962,740</u>	<u>2,674,387</u>	<u>112,413,181</u>
<b>Pasivos</b>									
Préstamos hipotecarios por pagar	B/.	39,861	79,723	119,583	358,749	849,997	-	-	1,447,913
Depósitos de asociados		<u>4,010,584</u>	<u>985,100</u>	<u>894,199</u>	<u>8,620,565</u>	<u>47,229,259</u>	<u>1,347,935</u>	<u>21,690,063</u>	<u>84,777,705</u>
Total de pasivos	B/.	<u>4,050,445</u>	<u>1,064,823</u>	<u>1,013,782</u>	<u>8,979,314</u>	<u>48,079,256</u>	<u>1,347,935</u>	<u>21,690,063</u>	<u>86,225,618</u>
Posición neta	B/.	<u>1,467,356</u>	<u>(943,582)</u>	<u>(674,197)</u>	<u>(5,617,966)</u>	<u>(27,643,177)</u>	<u>78,614,805</u>	<u>(19,015,676)</u>	<u>26,187,563</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.

#### Valores razonables de los instrumentos financieros

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

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

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:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor Razonable
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo en caja y depósitos en bancos	B/.	<b>16,494,677</b>	8,789,104	8,789,104
Inversiones		<b>1,403,123</b>	1,475,354	1,475,354
Préstamos y tarjetas de crédito por cobrar asociados, neto		<b>96,591,032</b>	96,585,613	96,585,613
Total de activos financieros	B/.	<b>114,488,832</b>	106,850,071	106,850,071
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos recibidos de asociados:				
Cuentas de ahorro	B/.	<b>58,608,222</b>	54,136,448	54,136,448
Depósitos a plazos		<b>33,738,583</b>	30,641,257	30,641,257
Préstamos hipotecarios		-	1,447,913	1,447,913
Total de pasivos financieros	B/.	<b>92,346,805</b>	86,225,618	86,225,618

### 29 Efectos por Covid 19

El mundo se encuentra considerablemente afectado por la pandemia del COVID -19 declarada como tal el 11 de marzo por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Debido a esta situación el 13 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional dispuso el estado de emergencia sanitaria. Además, mediante el Decreto Ejecutivo N°500 del 19 de marzo de 2020, el gobierno ordenó el cierre temporal de establecimientos comerciales y empresas de personas naturales o jurídicas a nivel nacional como una medida para evitar la propagación del Covid-19.

Estas decisiones gubernamentales precedentemente detalladas y adoptadas en todo el Territorio Nacional provocaron consecuencias ineludibles y de inevitable impacto en las operaciones y resultados de muchas actividades económicas.

Sin embargo, la Cooperativa con vinculo cerrado, mayoritariamente formada por asociados provenientes de la Autoridad del Canal de Panama y Smithsonian, cada una con actividades que se mantuvieron operando, a lo largo del año y dado la naturaleza de su operación no tuvieron mayor afectación, cabe señalar que dentro de nuestra membresía tenemos asociados provenientes del sector privado, de los cuales hasta el 31 de diciembre teníamos un total de 60, que aplicaron a la moratoria por estar afectado económicamente.

De igual forma la cooperativa tomó medidas preventivas tales como: contención de gastos, reforzó reservas y dio seguimiento a su cartera de crédito por medio de su matriz de riesgo.

### 30 Eventos subsecuentes

La Cooperativa ha evaluado los eventos subsecuentes desde la fecha final del estado de situación financiera hasta el 23 de febrero de 2021, 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

**AHORA APRENDER DEL  
COOPERATIVISMO ES  
MÁS INTERACTIVO**



**Webinars, Conferencias  
y Cursos Disponibles**



**Regístrate o Ingresa**  
**edioacc.website**  
**opción learning**

Puedes usar desde una computadora, tablet o celular



*¡siempre contigo!*



02  
03  
**207-6200**

CASA MATRÍZ

04  
05  
**370-6060**

CENTENNIAL CENTRE

06  
07  
**441-4410**

4 ALTOS - COLÓN

**WWW.EDIOACCRL.COM**