



ERCAC

Servicios de Contabilidad, Auditoría y Consultoría

DICTAMEN DEL AUDITOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE DIRECTORES DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES EL EDUCADOR HERRERANO, R. L. (COOPACEH, R.L.).

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerrano, R.L. (COOPACEH, R.L.)**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al **31 de mayo de 2013**, y los estados de resultados, cambio en el patrimonio y reservas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y de conformidad con las prácticas contables para las entidades Cooperativas en Panamá aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP) y otras políticas contables tal como se describe en la Nota N° 2 de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de la **Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerrano, R.L. (COOPACEH, R.L.)**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, para seleccionar y aplicar políticas contables aprobadas.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido a error o fraude. Al evaluar estos riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la cooperativa a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye evaluar las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.



Como se describe en las nota 4 y 5 a los Estados Financieros, presenta el comportamiento de la morosidad en préstamos en letras vencidas por B/.86,661 y préstamos en Cuentas por Cobrar por B/.436,555, para el respaldo de esta situación la Cooperativa cuenta con una Provisión de préstamos incobrables de B/.166,861 y una provisión para cuentas por cobrar por B/12,989, quedando en riesgo descubierto por B/.343,366, que por años viene afectando y que la administración de la Cooperativa, se requiere hacer los incrementos en la reserva para sanear esta alta morosidad que viene afectando los resultados de su actividad, para adecuarlas con las Normas de Información Financiera, aceptadas en la República de Panamá.

Opinión

En nuestra opinión excepto por lo descrito en el párrafo preconcebido los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la **Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerano, R.L. (COOPACEH, R. L.), al 31 de mayo de 2013**, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas contables establecidas con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Información Suplementaria

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. La información suplementaria detallada como Información Adicional, se presenta con propósitos de análisis adicional de los estados financieros. Dicha información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y en nuestra opinión están presentados razonablemente en todos sus aspectos importantes con relación a los estados financieros tomados en su conjunto.

SERCAC

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Humberto Rodríguez B.', is written over a horizontal line.

Lcdo. Humberto Rodríguez B.
C.P.A. No. 3039

15 de junio de 2013
Panamá, República de Panamá

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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de mayo de 2013 y 2012

		2013	2012
ACTIVOS	Notas		
Efectivo	3	B/. 45,400	B/. 45,400
Bancos	3	612,399	1,441,012
Depósito que generan intereses	3	1,018,310	518,382
Total de efectivo y depósitos en bancos		1,676,109	2,004,794
Inversiones en valores:			
Valores mantenidos hasta su vencimiento	6	392,375	287,866
Total de inversiones en valores		392,375	287,866
Préstamos y Cuentas por Cobrar:			
Préstamos por cobrar, asociados	4	6,944,320	6,084,857
Cuentas por cobrar	5	644,996	674,358
Intereses acumulados por cobrar	7	156,474	147,009
Préstamos y cuentas por cobrar		7,745,790	6,906,224
Menos:			
Provisiones para Incobrables:			
Provisión para préstamos incobrables	4	(166,861)	(154,257)
Provisión para cuentas por cobrar	5	(12,989)	0
Provisión para Intereses por cobrar	7	(3,129)	0
Total provisión para incobrables		(182,979)	(154,257)
Préstamos y Cuentas por Cobrar, neto		7,562,811	6,751,967
Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras	8	493,697	388,743
Menos: Depreciación y amortización acumulada	8	(213,887)	(176,819)
Total propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto		279,810	211,924
Gastos pagados por anticipado	9	105,784	19,949
Depósitos en garantía	5	4,465	4,465
Total de Activos Varios		110,249	24,414
TOTAL DE ACTIVOS		B/. 10,021,354	B/. 9,280,965
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Ahorros de Asociados	10	B/. 6,314,062	B/. 5,907,110
Cuentas por Pagar	11	33,591	21,976
Retenciones y Gastos Acumulados por Pagar	12	1,404	1,469
Fondos de Reservas Sociales	13	66,783	70,200
Sub-Total		6,415,840	6,000,755
Otros Pasivos:			
Interés Acumulado por pagar	14	88	88
Manejo cobrado por Adelantado	15	87,613	46,995
Prestaciones Laborales	16	50,603	37,063
Total de Pasivos Varios		138,304	84,146
TOTAL DE PASIVOS		B/. 6,554,144	B/. 6,084,901
Patrimonio y Otras Reservas:			
Aportaciones de Asociados		B/. 2,516,970	B/. 2,396,596
Donaciones	17	178,287	178,287
Fondos Legales	18	250,848	233,515
Otras Reservas Patrimoniales	19	320,141	278,864
Superávit por Avalúos	20	124,270	56,476
Excedente Acumulado		76,694	52,326
Total de Patrimonio Neto		3,467,210	3,196,064
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		B/. 10,021,354	B/. 9,280,965

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

**COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES
EL EDUCADOR HERRERANO, R. L.
ESTADO DE RESULTADO**
Por el período de doce meses terminados el
31 de mayo de 2013 y 2012

	Notas	2013	2012	
INTERESES GANADOS SOBRE:				
Préstamos	B/.	625,466	B/.	568,346
Ahorros		21,937		8,852
Manejo de Préstamos		37,427		28,687
Total de Intereses Ganados		684,830		605,885
GASTOS DE INTERESES SOBRE:				
Ahorros		254,199		240,174
Préstamos		0		2,135
Otros		0		1,167
Total Gastos de Intereses		254,199		243,476
Excedente Neto por Intereses		430,631		362,409
OTROS INGRESOS:				
Cuota de Ingresos de Asociados		440		370
Inversiones		12,357		5,794
Otros Ingresos		11,565		13,907
Total Otros Ingresos		24,362		20,071
Total Ingresos Operativos		454,993		382,480
GASTOS DE OPERACIONES:				
Sueldo y Gastos Laborales		93,667		95,456
Gobernabilidad		41,611		39,009
Administrativos		136,387		120,266
Total de Gastos		271,665		254,731
Excedente Operativo	B/.	183,328	B/.	127,749
PROVISIONES Y DEPRECIACIONES:				
Depreciación y Amortización		15,612		15,871
Prima de Antigüedad e Indemnización		13,107		9,227
Provisión para Incobrables		31,345		17,709
Otras Provisiones		23,350		22,679
Total Provisión y Depreciación		83,414		65,486
Excedente antes de Apropriaciones Legales		99,914		62,263
APROPIACIONES LEGALES:				
Reserva Patrimonial	18 B/.	9,991	B/.	6,226
Fondo de Previsión Social	18	9,492		5,915
Fondo de Educación	18	9,991		6,226
Fondo de IPACOOOP	11	4,996		3,113
Fondo de Integración	11	500		311
Total de Apropriaciones Legales		34,970		21,791
EXCEDENTE NETO	B/.	64,944	B/.	40,472

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

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE ASOCIADOS Y RESERVAS

Al 31 de mayo de 2013 y 2012

	Fondos Legales									
	Aportaciones	Donaciones (Nota 17)	Reserva Patrimonial (Nota 18)	Previsión Social (Nota 18)	Fondo de Educación (Nota 18)	Otras Reservas (Nota 19)	Fondo de Contingencias (Nota 19)	Superávit por Avalúo (Nota 20)	Excedentes Acumulado	Patrimonio Neto
Saldo al 31 de mayo de 2011	B/ 2,314,179	B/ 178,287	B/ 215,147	B/ 6,786	B/ 7,143	B/ 37,439	B/ 153,070	B/ 56,476	B/ 59,324	B/ 3,027,851
Operaciones Contables	0	0	1	0	0	6,651	35,273	0	(1,039)	40,886
Balance reestablecido	2,314,179	178,287	215,148	6,786	7,143	44,090	188,343	56,476	58,285	3,068,737
Aportaciones de asociados durante año	164,723	0	0	0	0	0	0	0	0	164,723
Retiro de aportaciones durante el año	(82,306)	0	0	0	0	0	0	0	0	(82,306)
Distribución del Excedente	0	0	0	0	0	0	46,431	0	(46,431)	0
Uso de fondos	0	0	0	(6,786)	(7,143)	0	0	0	0	(13,929)
Apropiación del Excedente	0	0	6,226	5,915	6,226	0	0	0	0	18,367
Excedente del Período	0	0	0	0	0	0	0	0	40,472	40,472
Saldo al 31 de mayo de 2012	B/ 2,396,596	B/ 178,287	B/ 221,374	B/ 5,915	B/ 6,226	B/ 44,090	B/ 234,774	B/ 56,476	B/ 52,326	B/ 3,196,064
Operaciones Contables	0	0	0	0	0	805	0	67,794	(104)	68,495
Balance reestablecido	2,396,596	178,287	221,374	5,915	6,226	44,895	234,774	124,270	52,222	3,264,559
Aportaciones de asociados durante año	195,485	0	0	0	0	0	0	0	0	195,485
Retiro de aportaciones durante el año	(75,111)	0	0	0	0	0	0	0	0	(75,111)
Distribución del Excedente	0	0	0	0	0	0	40,472	0	(40,472)	0
Uso de fondos	0	0	0	(5,915)	(6,226)	0	0	0	0	(12,141)
Apropiación del Excedente	0	0	9,991	9,492	9,991	0	0	0	0	29,474
Excedente del Período	0	0	0	0	0	0	0	0	64,944	64,944
Saldo al 31 de mayo de 2013	B/ 2,516,970	B/ 178,287	B/ 231,365	B/ 9,492	B/ 9,991	B/ 44,895	B/ 275,246	B/ 124,270	B/ 76,694	B/ 3,467,210

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por el período de doce meses terminados
31 de mayo de 2013 y 2012**

	2013		2012	
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
Utilidad neta antes de partidas extraordinarias	B/.	99,912	B/.	62,263
Ajustes para conciliar el excedente neto				
Depreciación y Amortización		15,612		15,871
Prima de antigüedad e Indemnización		13,108		9,227
Cuentas Incobrables - Gastos		31,345		17,709
Otras Reservas - Gastos		23,351		22,679
Resultado de las Operaciones antes de Cambio en el en el capital de trabajo: (Nota D)				
		183,328		127,749
Aumento en Cuentas por Cobrar		29,362		30,772
Disminución(aumento) en Intereses por Cobrar		(9,464)		627
Disminución en pagos anticipados		(88,354)		(6,260)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar		11,615		(2,938)
Disminución en Retenciones y Gastos Acum. por Pagar		(66)		(6,009)
Aumento en Ahorros de asociados		406,952		588,226
Proveniente Neto de Reservas Legales y Patrimoniales		58,610		92,794
Disminución en Intereses por pagar		0		(87)
Disminución en Fondos Sociales		(26,768)		(20,037)
Aumento en otros pasivos		40,618		27,956
Aumento en Prestaciones por Pagar		433		1,317
Efectivo de las operaciones				
		606,266		834,110
Apropiaciones legales		(34,970)		(21,792)
Flujo antes de las partidas extraordinarias				
		571,296		812,318
Operaciones Contables		(104)		(1,039)
Efectivo neto usado en actividades operativas				
	B/.	571,192	B/.	811,279
Flujo de efectivo por actividades de inversión:				
Disminución en Préstamos por Cobrar		(862,085)		(533,861)
Adquisición de Inversiones		(104,510)		(38,274)
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo (Nota A)		(162,256)		(6,886)
Disposición de Propiedad Planta y Equipo		81,278		655
Superávit por Avalúo		67,794		0
Efectivo neto usado en actividades de inversión				
		(979,779)		(578,366)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Proveniente de aportaciones de asociados	B/.	120,374	B/.	82,417
Pago de Préstamos		0		(166,666)
Dividendos Pagados a los Asociados		(40,472)		(46,431)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento				
		79,902		(130,680)
Disminución (aumento) de efectivo y equivalente de efectivo (Nota C)				
	B/.	(328,685)	B/.	102,233
Efectivo y sus equivalentes al principio del período				
		2,004,794		1,902,561
Efectivo y sus equivalentes al final del período (Nota B)				
	B/.	1,676,109	B/.	2,004,794

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

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

Estado de Flujo de Efectivo

**Por el período de doce meses terminados el
31 de mayo de 2013 y 2012**

	2013	2012
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobros de intereses y comisiones	B/. 653,429	B/. 597,659
Cobros de otros ingresos	46,299	28,923
Efectivo usado en gastos financieros	(254,199)	(243,564)
Efectivo usado en gastos (empleados y proveedores)	(271,665)	(254,730)
Beneficios en las actividades de operaciones antes de cambios en los activos de operaciones	B/. 173,864	B/. 128,288
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	B/. (162,256)	B/. (6,886)
Disposición de Propiedades, plantas y equipos - neto	81,278	655
Adquisición de Inversiones	(104,510)	(38,274)
Superávit por Avalúo	67,794	0
Préstamos recuperados de los asociados	2,690,809	2,365,317
Préstamos otorgados a los asociados	(3,552,894)	(2,899,178)
Flujo neto provisto en actividades de inversión	B/. (979,779)	B/. (578,366)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Proveniente neto de emisión de Aportación	B/. 195,485	B/. 164,723
Uso de fondos provenientes de aportaciones	(75,111)	(82,306)
Pago de préstamos	0	(166,666)
Dividendos pagados a los asociados	(40,472)	(46,431)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	B/. 79,902	B/. (130,680)
Efectivo neto de las ganancias o pérdidas de cambios en el efectivo y equivalentes de efectivo	397,328	682,991
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	B/. (328,685)	B/. 102,233
Efectivo y equivalente al principio del período	2,004,794	1,902,561
Efectivo y equivalente al final del período	B/. 1,676,109	B/. 2,004,794

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

COOPERATIVA DE SERVICIOS INTEGRALES EL EDUCADOR HERRERANO, R.L. (COOPACEH, R.L.)

1.- CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES:

La **Cooperativa de Servicios Integrales El Educador Herrerano, R. L.**, cuyas siglas son **COOPACEH, R.L.**, fue constituida mediante Acta Constitutiva el 14 de agosto de 1985, está organizada mediante Resolución No. IPACCOOP – PJ-8 del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo IPACCOOP de 24 de febrero de 1986 y fue inscrita al Tomo 419 del Registro de Cooperativas del IPACCOOP; en Asamblea Ordinaria de 18 de agosto de 2012, se aprobó cambiar el tipo de Cooperativa, a **Cooperativa de Servicios Integrales el Educador Herrerano, R. L. (COOPACEH, R.L.)**.

La Oficina Principal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito está localizada en el Corregimiento de Chitré, distrito de Chitré, Provincia de Herrera, República de Panamá.

La cooperativa es una entidad legal de responsabilidad limitada y se acoge a la Ley 17 del 1 de mayo de 1997. Tiene como objeto principal de fomentar el ahorro entre sus asociados y el uso prudente del crédito personal y solidario y está exenta del pago de impuestos nacionales.

La participación es abierta y voluntaria para todas las personas que cumplan con los siguientes vínculos establecidos:

- a. **La participación como asociado en la Cooperativa se hace extensiva a las personas naturales o jurídicas con residencia y vínculo laboral permanente en la República de Panamá, en instituciones públicas y que gocen de estabilidad económica. También podrán ingresar los jubilados que provengan tanto del sector público como del sector privado, siempre que cuenten con solvencia económica y que no hayan cumplido setenta (70) años. Además, toda persona que se haga asociado, deberá tener capacidad de pago y facilidad para que se le efectúen descuentos directos de su salario, pensión o jubilación.**

2.- BASE DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, los estados financieros incluyen los activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones. La administración de la cooperativa ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados a la presentación de activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y asuntos de juicio significativos, por lo tanto, no puede ser determinado con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables y reservas de contingencias por inversiones.

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (\$) de los Estados Unidos de América, es utilizado como moneda de curso legal.

a.- Efectivo y equivalente de Efectivo:

Para propósito de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Cooperativa considera todas las cuentas de efectivo, que no tienen restricciones para su utilización o no están pignoradas, y todos los instrumentos de deuda adquirida cuya fecha de vencimiento original sea de noventa días o menos.

b.- Reconocimiento del Ingreso y Gastos:

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

La acumulación de intereses de los préstamos deteriorados es descontinuada cuando el asociado es expulsado por las distintas causas contempladas en los estatutos vigentes y cuando a juicio de la administración, se haya agotado todas las gestiones de cobro o acumulado intereses hasta 90 días, previa autorización de la Junta de Directores. El ingreso de intereses es posteriormente reconocido solamente por los pagos recibidos.

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

c.- Préstamos por Cobrar:

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactados y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

ch.- Provisión para Préstamos Incobrables:

El monto de la reserva para posibles préstamos incobrables es la diferencia entre el valor de registros y el monto recuperable de los préstamos. La reserva para préstamos incobrables es aumentada mediante cargos a gastos de operaciones. Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la reserva. Las recuperaciones son acreditadas a la reserva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

La provisión se calcula con base a un análisis de la cartera y en base a otros factores que a juicio de la administración, ameritan consideración actual en la estimación de posibles pérdidas. Estos factores incluyen la composición de la cartera de préstamos, la proyección de condiciones económicas, la evaluación de las garantías recibidas, la situación económica en particular de los asociados en específico. Adicional la administración considera prudente mantener una provisión genérica que reconoce los riesgos inherentes asociados con la cartera de préstamos.

d.- Inversiones:

La cooperativa por autorización en Asamblea General ha efectuado inversiones en entidades del movimiento Cooperativo de la República de Panamá. Estas consisten en acciones y aportaciones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta, las cuales al no tener un mercado activo y cuyo valor razonable no pueden ser medidos con facilidad. Se presenta al costo de adquisición.

e.- Inmueble, Mobiliario, Equipo y Mejoras:

El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, se llevan al costo de adquisición, excepto los terrenos y edificios que son revaluados con base a avalúos de evaluadores independientes y el exceso de costo en libros son reconocidos como un superávit por re-valoración.

El superávit por re-valoración incluido en el patrimonio neto es transferido directamente a las utilidades no distribuidas cuando se realiza.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil restante, se cargan contra erogaciones a medida que se efectúan.

Depreciación: los activos fijos son depreciados utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada. Los gastos de depreciación y amortización se cargan a los resultados de las operaciones corrientes. Los terrenos no son depreciados. La vida estimada de los activos se calcula de la siguiente forma:

	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificio	40 años	2.5%
Mejoras a Edificio	20 años	5%
Equipo Rodante	5 años	20%
Equipo de Oficina	5 a 10 años	5% y 10%
Equipo de Computo	5 años	20%
Mobiliario de Oficina	10 a 15 años	10% y 7%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

Cualquier excedente en la re-valoración se acredita a la provisión para re-valoración de activos incluida en la sección de patrimonio del balance general, excepto si la cifra reversa el monto de la re-valoración previamente registrado al mismo activo y reconocido en el estado de resultado, en cuyo caso el aumento si registra en el estado de excedentes de ingresos sobre egresos, siempre que dicho déficit comprende directamente en exceso anterior en el mismo activo. En caso contrario debe entonces llevarse directamente a la provisión para la evaluación de activos.

f.- Gastos Pagados por Anticipados:

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

g.- Prima de Antigüedad e Indemnización:

Para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que ésta concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento de esta reserva se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Dichos aportes se reconocen como gastos en los resultados de operaciones.

h.- Aportaciones:

De acuerdo al Estatuto de la Cooperativa, las aportaciones tienen un valor a la par de B/.10.00 cada uno. Adicional, el Reglamento de Crédito establece diferentes estimaciones para cada préstamo que otorgue la Cooperativa, donde el prestatario deberá invertir como capitalización obligatoria según sea el caso. Ningún asociado podrá poseer directamente o por interpuesta persona, aportaciones que representan más del 15% del capital suscrito en aportaciones de la cooperativa.

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

i.- Reservas Varias y Otras Reservas Patrimoniales:

La Cooperativa mantiene ciertas reservas en pasivo y en el patrimonio, las cuales son constituidas mediante gastos o apropiaciones cargadas al resultado de operaciones, autorizadas en Asamblea.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

j.- Manejo de Préstamos:

Los honorarios y comisiones relacionadas con el servicio de préstamos están incluidos en el rubro de ingresos por manejo de préstamos en el estado de excedentes de ingresos sobre gastos. Los honorarios y comisiones sobre las transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados a ingresos usando el método de tasa de interés efectivo durante la vida del préstamo. Generalmente los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto y otros servicios son reconocidos como ingreso bajo el método de tasa efectiva a corto plazo.

k.- Información Comparativa:

Cierta información comparativa del período 2012 ha sido modificada para adecuar su presentación a los estados financieros del año 2013.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Al 31 de mayo, el efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujo de efectivo:

	2013	2012
Efectivo en Caja:		
Caja Menuda	B/ 400	B/ 400
Fondo de Cambio	45,000	45,000
Efectivo en Caja	45,400	45,400
Bancos:		
Depósitos a la vista	612,339	1,441,012
Depósitos de Ahorros	703,310	203,382
Efectivo en Bancos	1,315,649	1,644,394
Plazo Fijo	315,000	315,000
TOTALES	B/ 1,676,049	B/ 2,004,794

Los depósitos a corto plazo están colocados en períodos diversos entre un día o tres meses, dependiendo de los requerimientos inmediatos de efectivo por la cooperativa, y ganan intereses en los depósitos de ahorros. Todos los depósitos están colocados en entidades financieras localizadas en la República de Panamá, los depósitos a plazo fijo devengan intereses entre del 3.25%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

4. PRESTAMOS POR COBRAR - NETOS:

Se detalla a continuación los préstamos por cobrar:

	Porción		Totales	
	Circulante	No Circulante	2013	2012
Corrientes	B/ 1,009,966	B/ 4,216,279	B/ 5,226,245	4,666,733
Rápida Recuperación	43,187	0	43,187	35,788
Lentes	52	0	52	0
Automáticos	158,883	217,632	376,515	348,991
Urgencia	2,878	0	2,878	5,345
Especial	116,338	116,006	232,344	197,463
Educativos	27,162	18,021	45,183	48,968
Adicional	98,198	118,690	216,888	124,409
Credipóliza	2,792	1,437	4,229	3,125
Credipréstamo Especial	3,645	6,653	10,298	0
Línea de Crédito	414,457	372,044	786,501	654,035
Sub-totales	1,877,558	5,066,762	6,944,320	6,084,857
Provisión Especial para préstamos incobrables	(73,718)	(93,143)	(166,861)	(154,257)
TOTALES	B/ 1,803,840	B/ 4,973,619	B/ 6,777,459	B/ 5,930,600

Provisión para Préstamos Incobrables:

A continuación un detalle que presenta los movimientos de las provisiones especiales para préstamos incobrables al 31 de mayo:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	B/ 154,257	B/ 157,727
Gastos de Incobrables	15,226	17,709
Menos		
Préstamos cancelados por la provisión	(2,622)	(21,179)
Saldo al final del año	B/ 166,861	B/ 154,257

Provisión de Incobrables:

La administración de la cooperativa tiene que evaluar el comportamiento de la morosidad no solo en letras sino el comportamiento del capital, basado en su evaluación de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

potencialidad de cobro, de la cartera y las garantías reales existentes. Esta evaluación conlleva estimaciones importantes que son susceptibles a su comportamiento en cobros.

La provisión de préstamos incobrables por B/. 166,861 representó el 2.4% para el período 2013 y la provisión para el año 2012 representó el 2.5% del total de la cartera de préstamos.

Antigüedad de Préstamos por Cobrar:

	2013		2012	
Saldos no morosos	B/	6,857,659	B/	5,981,019
Saldos morosos:				
30 a 60 días	B/	7,464	B/	19,780
61 a 180 días		7,140		13,439
181 a 360 días		13,807		32,381
361 en adelante		58,250		86,661
Total de Préstamos por Cobrar	B/	6,944,320	B/	6,084,857

El comportamiento de la morosidad por rubro de préstamos en el período es el siguiente:

Cartera de Morosidad:

	Letras vencidas		Capital	
Corriente	B/	68,312	B/	65,174
Rápida Recuperación		3,568		2,870
Automático		1,044		2,926
Urgencia		1,554		3,282
Especial		9,740		19,595
Educativo		405		1,419
Línea de Crédito		1,301		6,355
Credipoliza		116		112
Lente		5		0
Adicional		616		2,105
Total	B/	86,661	B/	103,838

Al 31 de mayo, el capital moroso se encuentra descubierto en concepto a las aportaciones de los asociados y provisiones de incobrables sin incluir garantías hipotecarias existentes de algunos créditos morosos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

	2013		2012	
	Letras vencidas	Capital Total	Letras vencidas	Capital Total
Morosidad en préstamos vigentes	86,661	1,866,692	103,838	2,729,346
Cuentas por Cobrar	436,555	436,555	469,275	469,275
Morosidad Real	523,216	2,303,247	573,113	3,198,621
Menos:				
Aportaciones de asociados	(897,987)	(897,987)	(1,118,716)	(1,118,716)
Cobertura en la Morosidad	(374,771)	1,405,260	(545,603)	2,079,905
Menos:				
Provisión de Incobrables	(166,861)	(166,861)	(154,257)	(154,257)
Respaldo en Cobertura	(541,632)	1,238,399	(699,860)	1,9,25,648

5. CUENTAS POR COBRAR:

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

	Porción		Totales	
	Circulante	No Circulante	2013	2012
Asociados	B/ 25,217	B/ 200,305	B/ 225,522	B/ 238,841
Empleados	3,130	0	3,130	2,635
Depósitos en garantía	0	4,465	4,465	4,465
UCACEP	5,256	0	5,256	2,245
Diferencia en caja	22	0	22	0
Otros	34,270	376,796	411,066	430,637
Sub Total:	B/ 67,895	B/ 581,566	B/ 649,461	B/ 678,823
Provisión especial para Cuentas Incobrables	(4,546)	(8,443)	(12,989)	0
TOTALES	B/ 63,349	B/ 573,123	B/ 636,472	B/ 678,823

Entre las cuentas por cobrar podemos señalar las siguientes:

a.- Asociados:

Representan saldos de asociados que han establecido arreglos de pagos por atrasos, demandas de asociados por morosidad y que por su condición han sido reclasificadas a corto y largo plazo para un análisis de comportamiento.

b.- Empleados:

Saldo de empleados cuya recuperación se estima a corto plazo por los pagos por descuentos directos de sus salarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

c.- Depósitos en Garantía:

Representa depósitos efectuados en el Banco Nacional para trámites judiciales por morosidad de asociados.

d.- UCACEP:

Comprende saldos de asociados de Cooperativas de Educadores a nivel Nacional pendiente de cobros a cada cooperativa por este servicio prestado a sus agremiados.

6. INVERSIONES:

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

INVERSIONES	Saldo al inicio 2012	Dividendos recibidos	Variaciones en Inversión	Saldo al final 2013
A. Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá, R. L.				
Aportación sobre Ahorros	B/ 10,760	0	0	B/ 10,760
Aportación sobre Préstamos	20,284	0	0	20,284
Aportación sobre Dividendos	4,231	0	0	4,231
Fondo de Solidaridad	739	0	0	739
Sub-total	36,014	0	0	36,014
B. Seguros FEDPA, S. A.				
Certificados de Inversión	47,000	0	2,500	49,500
C. ODECOOP / COLAC	200,000	0	0	200,000
D. UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AZUERO	778	0	0	778
E. UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE EDUCADORES PANAMEÑOS	4,074	0	0	4,074
F. GLOBAL VALORES, S. A.	0	0	97,934	97,934
G. GRUPO APC, S. A.	0	0	4,075	4,075
Total	B/ 287,866	0	104,509	B/392,375

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

Las inversiones, se describen a su costo de adquisición:

A. FEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE PANAMÁ, R. L.:

Certificados de Aportaciones:

La inversión en certificados de aportación en FEDPA, R.L., está registrada en base a devaluación del valor de las aportaciones invertidas, la misma se fundamenta en:

a.1 Aportaciones Sobre Ahorros:

Representa el 5% anual de los Certificados de Aportación de los asociados de la Cooperativa, calculado trimestralmente sobre saldo. Lo máximo que la cooperativa puede tener en este rubro es el 20% de sus aportaciones de asociados.

a.2 Aportaciones Sobre Préstamos:

El Reglamento de Crédito de la Federación establecía que toda cooperativa que recibía un financiamiento debía invertir el 5% del valor del mismo en Certificados de Aportación.

a.3 Aportaciones Sobre Dividendos:

Este rubro está representado por los excedentes que anualmente la Federación debía revertir a las cooperativas y que se acreditaba a esta cuenta de aportaciones.

a.4 Fondo de Solidaridad:

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

Pero en resolución N°. 5-2000 de la XXXIX Asamblea Ordinaria de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del 27 de mayo de 2000, se aprobó suspender el pago de intereses del fondo de solidaridad hasta tanto se cancele el total del saldo de la cuenta centralizada y depósitos a plazo fijo que las cooperativas integradas mantienen en FEDPA, R.L.. Estos fondos tampoco podrán ser retirados hasta tanto se cumpla con lo acordado en dicha Resolución.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

B. Seguros FEDPA, S.A.:

Comprende inversiones en la Compañía de Seguros FEDPA, S.A., donde los rendimientos generados por las mismas son acreditados en base al acuerdo entre la Cooperativa y la Compañía de Seguros FEDPA, S.A., la Cooperativa cuenta con 99 acciones, con valor nominal de B/.500.00 cada una.

C. FIDEICOMISO de Crédito Productivo – ODECOOP/COLAC, R.L.:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Herrerano, R. L., mantiene en el FIDEICOMISO de Crédito Productivo – ODECOOP/COLAC, R.L., un certificados de aportes por B/. 200,000.00.

D. UNION DE COOPERATIVA DE AZUERO (UCOA,R .L.)

La cooperativa es miembro activo de la Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Azuero, R.L. y mantiene 78 certificados de aportación por valor de B/.10.00 cada una con un rendimiento del 8%.

E. Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Educadores Panameños, (UCACEP, R.L.)

Certificados de inversión adquiridos por la Cooperativa a un rendimiento del 7.5% anual. Rendimiento que pasa a ser parte de la inversión según lo acordado entre las partes.

F. GLOBAL VALORES, S. A.

Inversión en fideicomiso ENA Norte, Bonos Serie R, con rendimiento del 4.95%, con vencimiento el 25 de abril de 2028

G. GRUPO APC, S. A.

Adquisición de 3,989 acciones tipo B y 23,175 acciones tipo C, a un precio por acción de B/.0.15, cada una, en la Asociación Panameña de Crédito, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

7. INTERESES ACUMULADOS POR COBRAR:

	2013		2012	
Intereses por cobrar	B/	68,212	B/	68,212
Intereses Préstamo Corriente		70,825		64,098
Intereses Préstamo Rápida Recuperación		1,851		1,918
Intereses Préstamo Automático		1,514		1,368
Intereses Préstamo Urgencia		564		987
Intereses Préstamo Especial		2,482		3,511
Intereses Préstamo Educativo		252		265
Intereses Préstamo Adicional		1,019		536
Intereses Préstamo Línea de Crédito		9,698		6,099
Intereses Préstamo Credipréstamo		57		15
Sub Total		156,474		147,009
Provisión para Intereses por Cobrar		(3,129)		0
Totales	B/	153,345	B/	147,009

Intereses que se presentan a corto plazo, donde se espera que los primeros cobros del siguiente mes, sean los intereses por cobrar en base a las Normas Internacionales de Información financiera.

8. INMUEBLE, MOBILIARIOS, EQUIPOS Y MEJORAS:

A continuación un detalle del inmueble, mobiliario, equipo, mejoras y las depreciaciones acumuladas al 31 de mayo:

2013	Costo al inicio del período 01 de junio 2012	Compras y adiciones	Cambios y descartes	Costo al final del período 31 de mayo de 2013
Terreno	6,073	0	0	6,073
Revalúo de Terreno	53,659	62,192	(53,659)	62,192
Edificio	108,438	0	0	108,438
Re avalúo de Edificio	3,643	87,153	(3,643)	87,153
Mejoras a Edificio	47,428	0	0	47,428
Mobiliario de oficina	44,692	240	0	44,932
Equipo de oficina	50,752	8,142	0	58,894
Equipo de informática	42,463	4,529	0	46,992
Equipo rodante	31,595	0	0	31,595
Total	388,743	162,256	(57,302)	493,697

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

2013	Depreciación al inicio del período	Gasto del período	Cambios y descartes	Depreciación al final del período 31 de mayo de 2013
Edificios	38,912	2,711	0	41,623
Revalúo de edificio	1,099	25,075	(1,099)	25,075
Mejoras a la propiedad	7,973	1,186	0	9,159
Mobiliario de oficina	29,962	3,377	0	33,339
Equipo de oficina	24,327	1,268	0	25,595
Equipo de informática	42,952	4,551	(1)	47,502
Equipo rodante	31,594	0	0	31,594
Total	176,819	38,168	(1,100)	213,887
Saldo neto	211,924	124,088	(56,202)	279,810

Presentamos un detalle de los terrenos y propiedades revaluados:

	Adquisición y mejoras	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros	Avalúo	Superávit por re- valuación neta
Terrenos	B/ 6,073	B/ 0	B/ 6,073	B/ (68,265)	B/ 62,192
Edificios	155,867	(50,782)	105,085	(167,163)	62,078
Total	B/ 161,940	B/ (50,782)	B/ 111,158	B/ (235,428)	B/ 124,270

La administración de la cooperativa, realizó avalúos de los terrenos y edificios por evaluadores independientes. El valor en exceso del costo en libros de los terrenos y edificio fue registrado en el patrimonio como superávit por avalúos (Nota 22).

2012	Costo al inicio del período 1 de junio 2011	Compras y adiciones	Cambios y descartes	Costo al final del período 31 de mayo de 2012
Terreno	6,073	0	0	6,073
Revalúo de Terreno	53,659	0	0	53,659
Edificios	108,438	0	0	108,438
Revalúo de Edificio	3,643	0	0	3,643
Mejoras a Edificio	47,428	0	0	47,428
Mobiliario de oficina	43,902	790	0	44,692
Equipo de oficina	51,826	4,974	(6,048)	50,752
Equipo de informática	41,341	1,122	0	42,463
Equipo rodante	31,595	0	0	31,595
Total	387,905	6,886	(6,048)	388,743

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

2012	Depreciación al inicio del período	Gasto del período	Cambios y descartes	Depreciación al final del período 31 de mayo de 2012
Edificios	36,201	2,711	0	38,912
Revalúo de Edificio	1,008	91	0	1,099
Mejoras a Edificio	6,787	1,186	0	7,973
Mobiliario de oficina	26,856	3,106	0	29,962
Equipo de oficina	28,489	709	(4,871)	24,327
Equipo de informática	38,512	4,440	0	42,952
Equipo rodante	30,495	1,099	0	31,594
Total	168,348	13,342	(4,871)	176,819
Saldo neto	219,557	(6,456)	(1,177)	211,924

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

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

	2013	Totales	2012
Licencias SACSA	B/ 86,162		B/ 0
Útiles de Oficina	807		268
Incentivo Asamblea	11,200		6,764
Auditoria	500		1,400
Fianza de Fidelidad	2,043		2,102
Programa COOPCOM	87		0
Sistema Operativo	2,700		6,621
Programa Antivirus	2		0
Póliza de Autos	194		166
Póliza de Incendio	200		200
Póliza de Equipos Electrónicos	33		33
Otros	1,856		2,395
TOTALES	B/ 105,784		B/ 19,949

Estas cuentas incluyen:

Seguros adquiridos por anticipados por fianzas de fidelidad, seguros de incendios y de autos, según amortización mensual cuya cobertura son razonables al valor de los bienes asegurados y otros gastos que se cancelaron en el lapso de un año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

10. AHORROS:

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

	Tasa de Interés	2013	2012
Ahorro Corrientes	3.0%	B/ 1,544,628	B/ 1,633,533
Ahorro de Navidad	hasta 3 semanas	355,304	309,844
Plazo Fijos	3.75% al 5.75%	3,206,051	2,813,762
Ahorro Escolar	2.65 %	80	80
Ahorro FONPECOOP	5%	18,716	16,051
Ahorro Devolución	--	41,401	26,466
Ahorro sueños Dorados	5%	21,368	27,335
Ahorro terceras personas	2.5%	198,631	102,475
Ahorro Sociales	2.75%	927,883	977,564
Totales		B/ 6,314,062	B/ 5,907,110

Todos los ahorros están captados en la República de Panamá. Los ahorros de navidad son cancelados en diciembre de cada año.

11. CUENTAS POR PAGAR:

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

	2013	2012
Notaría	B/ 1,000	B/ 702
IPACOOOP	4,996	3,113
CONALCOOP	499	311
Balances	2,946	4,286
Otras	24,150	13,564
Totales	B/ 33,591	B/ 21,976

Algunas de las cuentas por pagar se describen de la siguiente forma:

Notaría: Comprende saldo de pagarés pendientes por autenticar ante la notaría por préstamos otorgados a asociados durante el período.

IPACOOOP y Fondo de Integración: Este saldo se da por lo establecido en el artículo 70 de la Ley 17, donde indica que del excedente se distribuirá un cinco por ciento (5%) para el IPACOOOP y un medio por ciento (0.5%) para el Fondo de Integración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

12. RETENCIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

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

	2013		2012	
Retenciones:				
Seguro social	B/	592	B/	579
Seguro educativo		37		80
Impuesto sobre la Renta		7		15
Gastos acumulados por pagar:				
Seguro social		650		654
Seguro educativo		69		82
Riesgos profesionales		44		54
Otros		5		5
Totales	B/	1,404	B/	1,469

13. FONDOS DE RESERVAS SOCIALES:

Estos comprenden las siguientes reservas sociales al 31 de mayo para beneficio colectivo de asociados, aprobados en Asambleas:

	Saldo al inicio 2012	Utilización de Fondos	Gastos del Período	Incremento en Operaciones	Saldo final 2013
Funerario	B/ 11,284	B/ (9,016)	B/ 5,583	B/ 216	B/ 8,067
Asistencia Educativa	0	(2,328)	1,433	2,062	1,167
Lentes	14,155	(15,105)	13,190	1,583	13,823
Hospitalización	4,924	(2,360)	1,200	384	4,148
Nacimiento	693	(20)	200	17	890
Examen Especializado	19,106	(1,600)	1,100	(1)	18,605
Tratamiento del Cáncer	20,038	(600)	644	1	20,083
Total	B/ 70,200	(B/ 31,029)	B/ 23,350	B/ 4,262	B/ 66,783

a.- Fondo Funerario:

Mediante acuerdo del 31 de agosto y 7 de septiembre de 1999, se acordó modificar el reglamento de fondo funerario, en base a resolución de la Asamblea General, del 22 de agosto de 1992.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de mayo de 2013 y 2012

La participación será para todos los asociados activos y sus cónyuges siempre y cuando no esté moroso en nada y haya cumplido con el pago de sus aportaciones de acuerdo a escala establecida. De no estar casados, se podrá inscribir a uno de sus padres. Cuando ocurra el fallecimiento de un asociado del fondo funerario, se le entregará a la persona indicada la suma de Quinientos Balboas (B/500.00).

Por los cónyuges, padres y familiares inscritos el beneficio será de Ciento Cincuenta Balboas (B/.150.00).

b. Fondo Especial:

Este fondo, es utilizado para donar a los asociados la suma de B/.50.00 (Cincuenta Balboas), del costo de lentes y la suma de Sesenta Balboas (B/60.00) para hospitalización privada o cuarenta balboas (B/40.00) si es Público de ciertas enfermedades. Los mismos están reglamentados por acuerdos de la Junta de Directores. Las sumas se incrementaron en B/.10.00 (Diez Balboas) a partir del 1° de octubre de 1999.

c. Fondos de Servicios Médicos Especializados:

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

Se contempla como servicios médicos especializados, los de fonoaudiología, cardiología, fisioterapia, hemodiálisis, laringología, ginecología entre otros. La Cooperativa reconocerá del costo de los servicios médicos especializados (que deberán ser de Doscientos Balboas (B/200.00) o más. Los beneficios del fondo, serán intransferibles y se utilizarán una vez al año, por cada asociado.

Para utilizar este fondo debe estar a paz y salvo con la Cooperativa.

d. Fondo de Tratamiento del Cáncer:

Fondo estatuido por la Asamblea General del 14 de agosto de 1999 y reglamentado el 9 de mayo de 2000 por la Junta de Directores.

Se establece la suma de Ciento cincuenta Balboas (B/.150.00) únicamente como ayuda por asociado, a paz y salvo y activo, utilizable una vez al año.

El mismo cubre lo relativo a exámenes, medicamentos, quimioterapia y todo lo referente a dicha enfermedad, siempre que haya sido diagnosticado clínicamente sin lugar a equívocos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

14. INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR:

	2013	2012
Intereses Cobrados por Adelantado	B/ 88	B/ 88
Total	B/ 88	B/ 88

Comprende intereses estimados en deudas de asociados con procesos judiciales de demandas ante juzgados.

15. MANEJO COBRADO POR ADELANTADO:

Al 31 de mayo el saldo es el siguiente:

	2013	2012
Manejo sobre Préstamos	B/ 87,613	B/ 46,995
Totales	B/ 87,613	B/ 46,995

16. PRESTACIONES POR PAGAR (LABORALES):

Las reservas para el pago de prestaciones se detallan de la siguiente manera:

	Prima de Antig.	Preaviso e Indemnización	Reserva Vacac.	Reser. XIII Mes	2013	2012
Saldo al inicio del período	B/ 12,098	B/ 19,525	B/ 4,517	B/ 923	B/ 37,063	B/ 26,519
Utilización de Reservas	(118)	(887)	(4,812)	(5,543)	(11,360)	(4,123)
Asignación por gasto	2,588	10,520	6,042	5,750	24,900	14,667
Totales	B/ 14,568	B/ 29,158	B/ 5,747	B/ 1,130	B/ 50,603	B/37,063

a. Prima de Antigüedad:

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995, establece la obligación de los empleadores en constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y la indemnización por darse despidos injustificados. (Código de Trabajo: Artículo 225).

Este fondo deberá constituirse en base a la cuota parte relativa a la prima de antigüedad (1.92% de los salarios) y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. La prima de antigüedad de servicios, es pagadera al empleado cualquiera sea la causa de terminación laboral. En tanto la cooperativa, además de la prima de antigüedad, incrementa su reserva para indemnización a razón de un 2% de los salarios mensuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

b. Vacaciones y Décimo Tercer Mes:

Para el período 2009 se inicia crear reservas mensuales para el pago de prestaciones de vacaciones y décimo tercer mes del personal de la cooperativa. Para evitar al uso de este derecho se tenga que registrar a gastos en el momento que se realiza.

17. DONACIONES:

Este se detalla a continuación:

	2013	2012
Donaciones – Asociados	B/ 78,287	B/ 78,287
FIDEICOMISO-ODECOOP	100,000	100,000
Total	B/ 178,287	B/ 178,287

a.- Donaciones Asociados:

Esta donación surge en el año 1991, donde los asociados no distribuyen los dividendos y aprueban transferir la ganancia para adquirir el edificio de la cooperativa.

b.- Fideicomiso de Crédito Productivo ODECOOP:

Donación equivalente al 100% del capital invertido en el fideicomiso productivo ODECOOP, que a la fecha la cooperativa invirtió la suma de Cien Miel Balboas, recibiendo una donación equivalente a esa suma invertida.

18. FONDOS LEGALES:

El desglose de los fondos legales es el siguiente:

	Reserva Patrimonial	Previsión Social	Educación	Total 2013	Total 2012
Saldo al inicio del año	B/ 221,374	B/ 5,915	B/ 6,226	B/ 233,515	B/ 229,076
Apropiación del excedente	9,991	9,492	9,991	29,474	18,367
Cambios Contables	0	0	0	0	1
Menos: gastos cargados contra el fondo:					
Protección de Ahorros	0	(2,958)	0	(2,958)	(3,393)
Protección de Préstamos	0	(2,957)	0	(2,957)	(3,393)
Educación	0	0	(6,226)	(6,226)	(7,143)
Saldo al final del año	B/ 231,365	B/ 9,492	B/ 9,991	B/ 250,848	B/ 233,515

Los fondos legales se describen de la siguiente manera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

a. **Reserva Patrimonial:**

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

b. **Fondo de Previsión Social:**

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

c. **Fondo de Educación:**

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

19. OTRAS RESERVAS:

Esta incluye las siguientes reservas, al 31 de mayo:

	Fondo de Contingencia	Otras Reservas	2013	2012
Saldo al inicio del período	B/ 234,774	B/ 44,090	B/ 278,864	B/ 190,509
Incremento por Excedente operaciones Contables	40,472	0	40,472	46,431
	0	805	805	41,924
Saldo a final del período	B/ 275,246	B/ 44,895	B/ 320,141	B/ 278,864

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de mayo de 2013 y 2012

Reserva de Contingencia:

Mediante Resolución No. 1-99 de la XIV Asamblea Anual, aprobó establecer una reserva de contingencia para hacerle frente a las devaluaciones de las inversiones de la cooperativa en la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá, R.L.

Otras Reservas:

Reservas creadas mediante Asamblea General, donde todos los años este fondo se incrementaría para respaldar las mejoras que se realicen al edificio de la cooperativa.

20. SUPERÁVIT POR AVALUOS:

Corresponde a avalúos desarrollados a terrenos y edificios de la Cooperativa, por el Arquitecto José Cedeño Deago para registrar los nuevos valores de mercado de estos activos.

	Costo de Adquisición	Depreciac. Acumulada	Valor en libros	Re - avalúo	Superávit por avalúo
Terreno:					
Terreno del Edificio	6,073	0	6,073	68,265	62,192
Sub- Total	6,073	0	6,073	59,731	62,192
Edificios:					
Edificio de la Cooperativa	108,438	(41,623)	66,815}	167,163	62,078
Mejoras de Edificio	47,429	(9,159)	38,270}		
Sub- total	155,867	(50,782)	105,085	167,163	62,078
Total	161,940	(50,782)	111,158	226,894	124,270

En el período, la administración de la cooperativa efectuó el registro de avalúos realizados a los edificio y terrenos, efectuando su análisis de comportamiento para reflejar el superávit que determinó un incremento en el patrimonio de la cooperativa.