

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL, R.L.

## CONTENIDO

---

|   |               |
|---|---------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes.....</b> | <b>I - IV</b> |
|---|---------------|

---

### ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

|   |      |
|---|------|
| Estado de Situación Financiera .....                            | 1    |
| Estado de Ganancias o Pérdidas .....                            | 2    |
| Estado de Cambio en el Patrimonio de Asociados y Reservas ..... | 3    |
| Estado de Flujos de Efectivo .....                              | 4    |
| Notas a los Estados Financieros .....                           | 5-36 |

---

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA DE LA **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL, R.L.**

## **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de la Contraloría General, R.L., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de abril del 2022 y el estado de ganancias o pérdidas, estado de cambios en el patrimonio de asociados y reservas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos base de la opinión con salvedades, los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de La Contraloría General, R.L. presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera al 30 de abril del 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **Fundamento de la opinión con salvedades**

- ☒ Tal y como se refleja en la Nota 6 de estos estados financieros, la Cooperativa refleja una cartera de préstamos con evidencia objetiva de deterioro por el orden aproximado de B/.515,097 (2021: B/.464,021), su reserva para garantizar dicho endeudamiento al cierre del periodo está por el orden de B/.113,554 (2021: B/.108,674) y mantienen aportaciones y ahorros de dichos préstamos deteriorados por el orden aproximado de B/.118,818.52 (2021: B/.139,637), lo que refleja una insuficiencia de la reserva por un monto aproximado de B/. 282,725 (2021: B/.215,710), adicional la Cooperativa ha sacado de su cartera, préstamos vencidos con saldos por el orden de B/.148,361 (2021: B/.149,805) mismos que se encuentran en acciones judiciales para su recuperación y los cuales no fueron provisionados en su momento. De haberse incrementado la estimación de la reserva el resultado del ejercicio y el patrimonio de los asociados se hubiera disminuido respectivamente por el monto indicado, para reflejar el valor razonable de los préstamos por cobrar, neto al 30 de abril de 2022.
- ☒ La entidad determina la provisión para préstamos y cuentas de dudoso cobro de acuerdo a un porcentaje fijo por cada desembolso realizado, no conforme con la NIIF 9 de Instrumentos Financieros que entró en vigencia en el año 2018 y que reemplaza la NIC 39, la cual establece que debe implementarse un método de evaluación referente al incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero conforme al modelo de deterioro establecido por la norma en mención.

- ✎ Al cierre de nuestra auditoría la Cooperativa mantiene atraso de más de tres meses en la confección de la conciliación bancaria de Banco Nacional de Panamá (CB\_10000051644); las conciliaciones bancarias es un proceso de control que permite identificar diferencias, errores de duplicidades u omisiones, así como también posibles malos manejos del efectivo disponible.
- ✎ La Cooperativa mantiene partidas no identificadas oportunamente fuera de libros, producto de ello existe una diferencia aproximada de B/.11,940.37 entre el saldo de bancos vs los saldos de bancos en los libros contables, por separado de las partidas que quedaron en tránsito y en circulación al cierre del periodo, detallada de la siguiente manera:

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Saldo según libros contables | 104,768.84       |
| Saldos según bancos          | 92,828.47        |
|                              | <u>11,940.37</u> |

De haberse registrado estas partidas, las cifras reportadas en el estado de situación financiera y el estado de ganancias o pérdidas hubiesen tenido cambios compartidos por el monto indicado de B/.11,940.37.

- ✎ La Cooperativa mantiene como gastos pagados por anticipados el monto de B/.4,500, correspondiente a adelanto entregado a proveedor por el desarrollo de un nuevo programa contable, dicho adelanto fue otorgado hace mas de 3 periodos y no hubo desarrollo como tal, en ese sentido y sin tener evidencia objetiva de recuperación, determinamos que dicho monto debe ser provisionado o reconocido como una pérdida contable.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante 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”) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### **Párrafo de otros asuntos**

Los miembros del Gobierno Corporativo de la Cooperativa son responsables de la información presentada en la Memoria de la Asamblea de Asociados, que abarca los estados financieros auditados. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información presentada en dicha Memoria y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

## **Responsabilidades de la Administración y de los Miembros del Gobierno Corporativo de la Cooperativa en Relación con los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o dado que no exista otra alternativa realista.

Los Miembros del Gobierno Corporativo de la Cooperativa 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 de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecte una incorrección material cuando esta exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA's, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar manifestaciones erróneas de importancia relativa resultante de fraude es mayor que en el caso de manifestaciones erróneas de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar la 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 entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no incertidumbre de importancia relativa en relación con eventos o condiciones que pudieran generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes en una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la administración en relación con, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo posibles deficiencias significativas en el control interno que se identifiquen durante la auditoría.

 Accounting Advisors, S.A.

15 de Julio de 2022  
Panamá, República de Panamá

**Contadores Públicos Autorizados**  
**Junta Técnica de Contabilidad – Resuelto N°350**

## Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de la Contraloría General, R.L.



Estado de Situación Financiera  
Al 30 de abril de 2022  
(Cifras en Balboas)

| <b>ACTIVOS</b>   | Nota | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                                   |      |                  |                  |
| Efectivo   | 5    | 496,933          | 513,461          |
| Préstamos por cobrar asociados, neto                         | 6    | 3,204,556        | 3,190,447        |
| Cuentas por cobrar   | 7    | 10,966           | 33,550           |
|  |      | <b>3,712,455</b> | <b>3,737,458</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                |      |                  |                  |
| Cuentas por cobrar   | 7    | 160,068          | 163,015          |
| Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto                | 8    | 1,193,449        | 1,203,806        |
| Inversión  | 9    | 31,500           | 31,500           |
| Otros activos  | 10   | 20,681           | 21,636           |
|  |      | <b>1,405,698</b> | <b>1,419,957</b> |
| <b>Total de activos</b>                                      |      | <b>5,118,153</b> | <b>5,157,415</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS Y RESERVAS</b>          |      |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                   |      |                  |                  |
| Depósitos recibidos de asociados                             | 11   | 1,250,241        | 1,243,062        |
| Obligaciones bancarias                                       | 12   | 11,571           | 109,385          |
| Cuentas por pagar  |      | 216,703          | 168,133          |
| Gastos acumulados y otros pasivos por pagar                  | 13   | 33,052           | 24,386           |
|  |      | <b>1,511,567</b> | <b>1,544,966</b> |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                |      |                  |                  |
| Obligaciones bancarias                                       |      | -                | 17,067           |
| Reserva para prima de antigüedad e indemnización             |      | 64,065           | 64,294           |
|  |      | <b>64,065</b>    | <b>81,361</b>    |
| <b>Total de pasivos</b>                                      |      | <b>1,575,632</b> | <b>1,626,327</b> |
| <b>Patrimonio de asociados y reservas:</b>                   |      |                  |                  |
| Aportaciones   | 14   | 2,262,397        | 2,309,935        |
| Donaciones   |      | 3,664            | 3,664            |
| Reservas legales y fondos sociales                           | 15   | 210,648          | 198,428          |
| Utilidades no distribuidas                                   |      | 127,905          | 78,264           |
| Superávit por revaluación                                    |      | 937,907          | 940,797          |
|  |      | <b>3,542,521</b> | <b>3,531,088</b> |
| <b>Total de patrimonio de asociados y reservas</b>           |      | <b>3,542,521</b> | <b>3,531,088</b> |
| <b>Total de pasivos y patrimonio de asociados y reservas</b> |      | <b>5,118,153</b> | <b>5,157,415</b> |

## Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de la Contraloría General, R.L.



Estado de ganancias o pérdidas  
 Por el año terminado el 30 de abril de 2022  
 (Cifras en Balboas)

|  | Nota | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Intereses y comisiones ganadas sobre:</b>                               |      |                         |                         |
| Préstamos  |      | 356,575                 | 346,042                 |
| Manejo   |      | 98,671                  | 73,027                  |
| <b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>                        |      | <b><u>455,246</u></b>   | <b><u>419,069</u></b>   |
| <b>Gastos financieros sobre:</b>   |      |                         |                         |
| Ahorros  |      | (40,184)                | (41,335)                |
| Préstamos  |      | (8,065)                 | (20,662)                |
| Aportaciones salientes   |      | (3,578)                 | (1,870)                 |
| <b>Total de gastos financieros</b>   |      | <b><u>(51,827)</u></b>  | <b><u>(63,867)</u></b>  |
| <b>Ingreso neto por intereses y comisiones antes de provisiones</b>        |      |                         |                         |
|  |      | <b><u>403,419</u></b>   | <b><u>355,202</u></b>   |
| Provisión para posibles préstamos incobrables                              | 6    | (4,881)                 | (3,759)                 |
| <b>Ingreso neto de intereses y comisiones después de provisiones</b>       |      | <b><u>398,538</u></b>   | <b><u>351,443</u></b>   |
| <b>Otros ingresos:</b>   |      |                         |                         |
| Cuota de ingresos  |      | 120                     | 240                     |
| Inversiones  |      | 2,225                   | 1,432                   |
| Primas   |      | 2,176                   | 2,964                   |
| Alquileres   |      | 50                      | -                       |
| Otros  |      | 3,830                   | 1,166                   |
| <b>Total de otros ingresos</b>   |      | <b><u>8,401</u></b>     | <b><u>5,802</u></b>     |
| <b>Gastos operativos:</b>  |      |                         |                         |
| Salarios y otros gastos de personal  | 16   | (168,542)               | (159,497)               |
| Generales y administrativos  | 17   | (151,915)               | (119,459)               |
| Depreciación y amortización  | 8    | (14,556)                | (15,169)                |
| <b>Total de gastos operativos</b>  |      | <b><u>(335,013)</u></b> | <b><u>(294,125)</u></b> |
| <b>Total de ingresos de operaciones antes de reservas y fondos legales</b> |      | <b><u>71,926</u></b>    | <b><u>63,120</u></b>    |
| <b>Reservas y fondos legales:</b>  |      |                         |                         |
| Reserva patrimonial  | 15   | (7,193)                 | (6,312)                 |
| Fondo de previsión social  | 15   | (6,833)                 | (5,996)                 |
| Fondo de educación   | 15   | (7,193)                 | (6,312)                 |
| Fondo IPACCOOP   | 15   | (3,596)                 | (3,156)                 |
| Fondo de integración   | 15   | (360)                   | (316)                   |
| <b>Total de reservas y fondos legales</b>                                  |      | <b><u>(25,175)</u></b>  | <b><u>(22,092)</u></b>  |
| <b>Ganancia neta</b>   |      | <b><u>46,751</u></b>    | <b><u>41,028</u></b>    |

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de la Contraloría General, R.L.**



Estado de Cambios en el Patrimonio de Asociados y Reservas

Por el año terminado el 30 de abril de 2022

(Cifras en Balboas)

|  | Aportaciones     | Donaciones   | Reservas legales                |                              |                       |               | Total de reservas<br>y fondos legales | Utilidades<br>no distribuidas | Superávit<br>por revaluación | Total de patrimonio<br>de asociados<br>y reservas |
|--|------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---|
|  |                  |              | Fondo de reserva<br>patrimonial | Fondo de<br>previsión social | Fondo de<br>educación | Otros fondos  |                                       |                               |                              |   |
| Saldos al 30 de abril de 2020                          | 2,286,199        | 3,664        | 162,947                         | 9,736                        | 2,928                 | 5,883         | 181,494                               | 35,770                        | 943,687                      | <b>3,450,814</b>                                  |
| Aportaciones recibidas                                 | 154,510          |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>154,510</b>                                    |
| Retiro de aportaciones de asociados                    | (130,774)        |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>(130,774)</b>                                  |
| Excedentes distribuidos                                |                  |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>-</b>  |
| Aumento de reservas                                    |                  |              | 6,312                           | 5,996                        | 6,312                 | 3,472         | 22,092                                |                               |                              | <b>22,092</b>                                     |
| Ajustes a reservas                                     |                  |              | 407                             | 386                          | 407                   | 224           | 1,424                                 | (1,424)                       |                              | <b>-</b>  |
| Utilización de reservas                                |                  |              |                                 | (3,110)                      |                       | (3,472)       | (6,582)                               |                               |                              | <b>(6,582)</b>                                    |
| Excedente del año                                      |                  |              |                                 |                              |                       |               |                                       | 41,028                        |                              | <b>41,028</b>                                     |
| Efecto de superávit<br>por depreciación de revaluación |                  |              |                                 |                              |                       |               | 2,890                                 | (2,890)                       |                              | <b>-</b>  |
| <b>Saldo al 30 de abril de 2021</b>                    | <b>2,309,935</b> | <b>3,664</b> | <b>169,666</b>                  | <b>13,008</b>                | <b>9,647</b>          | <b>6,107</b>  | <b>198,428</b>                        | <b>78,264</b>                 | <b>940,797</b>               | <b>3,531,088</b>                                  |
| Aportaciones recibidas                                 | 177,971          |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>177,971</b>                                    |
| Retiro de aportaciones de asociados                    | (225,509)        |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>(225,509)</b>                                  |
| Excedentes distribuidos                                |                  |              |                                 |                              |                       |               |                                       |                               |                              | <b>-</b>  |
| Aumento de reservas                                    |                  |              | 7,193                           | 6,833                        | 7,193                 | 3,956         | 25,175                                |                               |                              | <b>25,175</b>                                     |
| Utilización de reservas                                |                  |              |                                 | (3,308)                      | (9,647)               |               | (12,955)                              |                               |                              | <b>(12,955)</b>                                   |
| Excedente del año                                      |                  |              |                                 |                              |                       |               |                                       | 46,751                        |                              | <b>46,751</b>                                     |
| Efecto de superávit<br>por depreciación de revaluación |                  |              |                                 |                              |                       |               | 2,890                                 | (2,890)                       |                              | <b>-</b>  |
| <b>Saldo al 30 de abril de 2022</b>                    | <b>2,262,397</b> | <b>3,664</b> | <b>176,859</b>                  | <b>16,533</b>                | <b>7,193</b>          | <b>10,063</b> | <b>210,648</b>                        | <b>127,905</b>                | <b>937,907</b>               | <b>3,542,521</b>                                  |

## Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de la Contraloría General, R.L.



Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el año terminado el 30 de abril de 2022  
 (Cifras en Balboas)

|   | Nota | 2022             | 2021            |
|---|------|------------------|-----------------|
| <b>Actividades de Operación:</b>  |      |                  |                 |
| Ganancia neta   |      | 46,751           | 41,028          |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta<br>con el efectivo de las actividades de operación: |      |                  |                 |
| Ajustes a las reservas legales  |      | -                | (1,424)         |
| Provisión para posibles préstamos incobrables   |      | 4,881            | 3,759           |
| Depreciación y amortización   | 8    | 14,556           | 15,169          |
| Resultados antes de cambios en el capital de trabajo  |      | <b>19,437</b>    | <b>17,504</b>   |
| Cambios en activos y pasivos operativos:  |      |                  |                 |
| Préstamos por cobrar  |      | (18,990)         | 51,616          |
| Cuentas por cobrar  |      | 25,531           | (15,474)        |
| Otros activos   |      | 955              | 11,666          |
| Depósitos recibidos de asociados  |      | 7,179            | 81,983          |
| Cuentas por pagar   |      | 48,570           | (9,049)         |
| Gastos acumulados y otros pasivos por pagar   |      | 8,666            | 1,811           |
| Pago de prima de antigüedad e indemnización   |      | (229)            | (529)           |
| Efectivo de las operaciones   |      | <b>71,682</b>    | <b>122,024</b>  |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación  |      | <b>137,870</b>   | <b>180,556</b>  |
| <b>Actividades de inversión:</b>  |      |                  |                 |
| Adición de equipo de oficina  | 8    | (4,199)          | (6,951)         |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión  |      | <b>(4,199)</b>   | <b>(6,951)</b>  |
| <b>Actividades de financiamiento:</b>   |      |                  |                 |
| Préstamos bancarios por pagar   |      | (114,881)        | (136,555)       |
| Aportaciones y retiros netos de asociados   |      | (47,538)         | 23,736          |
| Reservas legales y fondos sociales  |      | 12,220           | 16,934          |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento                                     |      | <b>(150,199)</b> | <b>(95,885)</b> |
| <b>Aumento neto del efectivo</b>  |      | (16,528)         | 77,720          |
| Efectivo al inicio del año  | 5    | 513,461          | 435,741         |
| <b>Efectivo al final del año</b>  |      | <b>496,933</b>   | <b>513,461</b>  |



## **1. Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de La Contraloría General, R. L. es una Asociación Cooperativa de Responsabilidad Limitada, constituida conforme a las leyes de la República de Panamá y mediante Escritura Pública N°5028 del 25 de mayo de 1981, debidamente inscrita en la ficha Cooperativa N°00087, Rollo 215, imagen 0002 de la Sección de Cooperativas del Registro Público de Panamá. Su funcionamiento fue aprobado por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP) mediante Resolución N° PJ-5 del 4 de junio de 1981.

La Cooperativa se acoge a los beneficios de la Ley No.17 de 1 de mayo de 1997, que rige a las asociaciones cooperativas y reconoce a las mismas, como asociaciones de utilidad pública y de interés social, sin perseguir fines de lucro. Esta ley la exime del pago de todo impuesto nacional.

La principal actividad de la Cooperativa es promover el cooperativismo, suministrar a sus asociados y terceros, servicios de tipo bancario a quienes son: funcionarios permanentes de la Contraloría General de la República, trabajadores de la Cooperativa y exfuncionarios, que están activos y que manifiesten su interés de seguir siendo asociados, los funcionarios de otras Entidades Gubernamentales, los cónyuges, hijos (as) padres o madres de asociados a la Cooperativa.

Al 30 de abril, la Cooperativa estaba conformada por 14 (2021:11) colaboradores permanentes. Es administrada por el Licenciado Orlando Medina, quien es responsable de la administración financiera de la Cooperativa. Su oficina principal se encuentra ubicada en el corregimiento de Bella Vista, calle 47 este, ciudad de Panamá.

Conforme a reunión extraordinaria N°1 de 17 de Julio de 2019, acuerdo N°299, Ejercicio Socio Económico del 1 de mayo de 2020 al 30 de abril de 2022, la Junta de directores quedó conformada como sigue:

|                  |                             |
|------------------|-----------------------------|
| Presidenta       | Deyanira Bravo de Barrios   |
| Vicepresidente   | Romelio A. Núñez S.         |
| Tesorero         | Elmer A. Ortega G.          |
| Secretaria       | Elvecia De Gracia S.        |
| Vocal            | Edwin E. Saucedo A.         |
| Primer suplente  | Eneida González             |
| Segundo suplente | Ramón Ávila G.              |
| Tercer suplente  | Ernesto González (Q.E.P.D.) |

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores de la Cooperativa el 15 de julio de 2022.



## **2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) nuevas y revisadas**

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún No Adoptadas por la Cooperativa.

### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

En julio 2014, el International Accounting Standards Board (IASB), emitió su versión final la cual reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39.

La Cooperativa no ha adoptado la NIIF 9, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2018. La norma introdujo nuevos modelos de clasificación y medición para activos financieros.

#### **Estrategia de implementación:**

El proceso de implementación de NIIF 9 de la Cooperativa debe ser regido por un equipo de trabajo cuyos miembros incluyen representantes de las áreas de riesgo, finanzas y funciones de tecnología de la información (TI). Este equipo debe acoplarse para revisar los supuestos clave, tomar decisiones y monitorear el avance de implementación en todos los niveles de la Cooperativa, incluyendo la evaluación sobre la suficiencia de recursos.

La Cooperativa está iniciando un trabajo contemplando una evaluación de impacto y análisis contable de trabajo sobre el diseño y desarrollo de modelos, esto conlleva etapas de preparación de los sistemas y documentación proceso y controles, sujeto a cambios producto de la implementación de la NIIF 9.

#### **Clasificación y medición – activos financieros**

La NIIF 9, contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de caja.



La NIIF 9 incluye tres (3) categorías de clasificación principales para los activos financieros:

1. Medidos al costo amortizado CA
2. Medidos al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI
3. Medidos al valor razonable con cambios en resultados VRRCR.

La Norma elimina las categorías existentes de la NIC 39, mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y partidas por cobrar e inversiones disponibles para la venta. Un activo financiero es mantenido a costo amortizado CA y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales VRCOUI, solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como valor razonable con cambios a resultados VRRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objeto es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Cooperativa puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades.

Todos los valores de inversión son medidos a su valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

Adicionalmente en el reconocimiento inicial, la Cooperativa puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición CA o VRCOUI a ser medido a VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir a la fecha no se observa algún instrumento que aplique a este criterio.

**Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e**



### **intereses SPPI**

Para el propósito de esta evaluación, aplican las siguientes definiciones:

- “Principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial.
- “Interés” es definido como la condición del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados de liquidez y costos administrativos al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Cooperativa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición.

Al hacer esta evaluación la Cooperativa considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento,
- Términos de pago anticipado y extensión,
- Términos que limitan a la Cooperativa a obtener flujos de caja de activos específicos,
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, ejemplo: Revisión periódica de tasas de interés.

### **Deterioro de activos financieros**

La evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

Las reservas para pérdidas se reconocen por el monto equivalente a la pérdida crediticia esperada PCE de doce (12) meses en los siguientes casos:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgos de crédito bajo la fecha del reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.



Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente de la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

La pérdida crediticia esperada PCE a doce (12) meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de doce (12) meses posteriores a la fecha de reporte.

La norma introduce tres (3) etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

**Etapas 1:** La Cooperativa debe reconocer la provisión para pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de doce (12) meses. Esto representa la porción de pérdidas de crédito esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posible dentro de un período de doce (12) meses a la fecha de los estados financieros, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

**Etapas 2:** La Cooperativa debe reconocer la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida total del activo, para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la pérdida crediticia esperada (PCE), basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdida de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento de riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.

**Etapas 3:** La Cooperativa debe reconocer la provisión para pérdida por el mes equivalente a la pérdida de crédito esperada durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de caja recuperables del activo.

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

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias.

El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existentes.



El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basados en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

### **3. Resumen de las políticas de contabilidad más importantes**

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior.

#### **3.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y los requerimientos aplicables de las leyes de la República de Panamá.

Los estados financieros son preparados bajo el costo histórico, a excepción de los bienes inmuebles que se presentan al valor revaluado. Otros activos y pasivos financieros, y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La preparación de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y haya ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Cooperativa, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de ganancias o pérdidas durante el periodo.

Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbre y asuntos de juicio significativo; por lo tanto, pueden no ser determinadas con precisión.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro están relacionados con la estimación de la vida útil de los activos.



### **3.2. Moneda funcional**

Los estados financieros presentan cifras en Balboas (B/.), que es la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

### **3.3. Negocio en marcha**

Los estados financieros han sido preparados por la administración asumiendo que la Cooperativa continuará operando como una empresa en funcionamiento.

### **3.4. Instrumentos financieros**

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros en el estado de situación financiera:

#### **Activos financieros**

Las inversiones y otros activos financieros se miden inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción se incluyen como parte de la medición inicial, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Dichos activos se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable según su clasificación.

- **Depósitos a la vista,** para estos efectos se incluyen efectivo en cajas, saldos en bancos y depósitos que devengan intereses con vencimiento menores a tres meses, su valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- **Préstamos por cobrar asociados,** los préstamos 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 descontadas no ganadas, 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.



- **Cuentas por cobrar**, las cuentas por cobrar se reconocen al costo amortizado, y disminuidas por provisiones estimadas por futuras pérdidas, producto de deterioro identificado.
- **Inversiones**, las inversiones se reconocen al costo amortizado dada su condición que su objetivo es mantenerlos para obtener flujos de efectivo futuros en fechas específicas en cada periodo.

Luego de su reconocimiento inicial, las inversiones, 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 las inversiones son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o se ha determinado un deterioro. En este momento, las ganancias o pérdidas, con excepción de las pérdidas por deterioro, intereses calculados usando el método de interés efectivo y las ganancias o pérdidas que son reconocidos directamente en el estado de resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos financieros de capital a valor razonable son reconocidos en el estado de resultado cuando el derecho de la entidad de recibir el pago está establecido.

**Baja de activos financieros**, La Cooperativa da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo han sido expirados o cuando la Cooperativa ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la 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 transferido y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.



### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

- **Depósitos recibidos**, Se miden a valor razonable, y posteriormente a costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.
- **Obligaciones bancarias**, las obligaciones bancarias son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones bancarias son presentadas a su costo amortizado.
- **Baja en pasivos financieros**, La Cooperativa da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de la Cooperativa se liquidan, cancelan o expiran. Cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado ganancias y pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

### **3.5. Deterioro de activos financieros**

La Cooperativa efectúa una evaluación a cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia de deterioro objetiva. De existir evidencia el valor recuperable estimado de ese activo es determinado y cualquier pérdida por deterioro, basada en el valor presente neto de flujos de efectivos futuros anticipados, es reconocida por la diferencia entre el valor recuperable y el valor en libros.

La provisión es aumentada al 0.5% de los préstamos desembolsados por la Cooperativa en el periodo corriente mediante cargos a gastos en el estado de ganancias o pérdidas. Cuando un préstamo es considerado incobrable, se castiga contra la reserva y las recuperaciones son acreditadas a la reserva.

Los préstamos son revisados de manera colectiva para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro y reconocer las pérdidas correspondientes.



## **Inversiones**

Las inversiones están representadas en la compra de acciones, se encuentran registradas a su costo de adquisición y en los casos en que se deteriore su valor, dicho deterioro será reconocido contra las respectivas reservas patrimoniales.

### **3.6. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras**

La propiedad está presentada al valor revaluado. El mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición neto de depreciación acumulada. Las renovaciones y mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a las operaciones en la medida que se incurren.

La depreciación y amortización, se cargan a las actividades, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, tal como a continuación se detalla:

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Edificio y mejoras | 40 años   |
| Mobiliario         | 7-12 años |
| Equipo             | 5-10 años |
| Mejoras de equipo  | 10 años   |
| Equipo rodante     | 6 años    |

Los valores registrados de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras son revisados para determinar su deterioro cuando los eventos o cambios en circunstancias indican que el valor registrado pueda no ser recuperable. Si alguna indicación de esto existe y donde los valores registrados exceden el monto recuperable, los activos son rebajados a su valor recuperable. Los deterioros por pérdidas son reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas.

Un componente de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Cooperativa no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier ganancia o pérdida proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas del año que se produce la transacción.



El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de utilidades no distribuidas en el estado de cambios en el patrimonio de asociados y reservas en la medida que las mejoras son amortizadas por la cooperativa, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según el costo.

### **3.7. Depósitos recibidos**

Representan los dineros recibidos como depósitos en cuentas de ahorro y corrientes existentes, exigibles a su requerimiento.

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

El ahorro corriente es captado como mecanismo financiero y se incentiva con una tasa de intereses del 3% anual, pagadero mensualmente y calculado sobre el saldo proveniente del mes anterior, no tiene un vencimiento específico y pueden ser retirados en el momento que el asociado lo requiera.

#### **Depósitos en cuentas de ahorro de navidad**

Las cuentas de ahorro de navidad tienen un vencimiento de once meses, y son devueltos a partir de la primera semana del mes de diciembre de cada año, devengan una tasa de interés del 5% para los asociados a la Cooperativa, pagados sobre la base del saldo menor ahorrado o el saldo correspondiente al cierre del mes anterior.

#### **Depósitos a plazo fijo y capitalización**

a) Plazo Fijo:

Estos depósitos a plazo tienen un vencimiento que va de 6 meses a 5 años y devengan una tasa de interés anual entre el 3% al 4.50%.

b) Capitalización:

Tienen como objetivo complementar las pensiones de vejez o invalidez que otorga la Caja de Seguro Social, tienen un vencimiento de 5 a 15 años y devengan tasas de interés anual entre 7.75% al 8.25%.



### **3.8. Financiamientos recibidos**

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son indicados a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas durante el periodo del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

### **3.9. Aportaciones de asociados**

El estatuto de la Cooperativa establece que las aportaciones tienen un valor a la par de cinco balboas (B/.5.00) en donde cada asociado se compromete a adquirir como mínimo dos (2) aportaciones en cada periodo de pago y adicional lo establecido en el reglamento de crédito donde se establece que cada prestatario está obligado a capitalizar en aportaciones un 3% de todo préstamo percibido.

### **3.10. Reservas legales**

Las reservas legales son establecidas por requerimiento de la Ley N°17 del 1 de mayo de 1997 que regula las asociaciones Cooperativas. El Artículo N° 70 de dicha ley establece:

Los excedentes de los resultados anuales, después de descontados los gastos generales y las provisiones, serán distribuidos por acuerdo de la asamblea, en la siguiente forma y orden de prelación:

- a) Por lo menos el 10% para la reserva patrimonial;
- b) 9.5% para el fondo de previsión social y
- c) 10% para el fondo de educación.

#### **Fondo de reserva patrimonial**

La reserva patrimonial tiene por objeto asegurar a la Cooperativa 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. Es constituida con el 10% de los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio. Si la reserva se ve afectada por cualquier causa, se le debe comunicar de inmediato al IPACCOOP.



### **Fondo de previsión social**

Se constituye con el 9.5% de los excedentes al final de cada ejercicio socioeconómico. Este fondo será limitado y no podrá ser mayor del 20% de la suma de las aportaciones pagadas por los asociados, más los excedentes no distribuidos. Cuando exceda el tope máximo establecido, el excedente será transferido a la Reserva Patrimonial o al Fondo de Educación.

### **Fondo de educación**

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

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.

### **3.11. Fondo IPACOOOP**

Creado mediante Ley No. 17 del 1 de mayo de 1997 del IPACOOOP para cubrir gastos de servicios profesionales y otros gastos. Se incrementa al final del periodo aplicando el 5% del excedente del periodo.

El resultado del ejercicio será pagado de contado o en tres partidas no menores a la tercera parte del monto total, los pagos deben hacerse a más tardar en las siguientes fechas: el primero, 3 meses después del cierre del ejercicio social; el segundo al sexto mes, y el tercero al noveno mes.

### **3.12. Fondos sociales**

Los fondos sociales fueron creados como un complemento a los fondos de previsión social establecidos en la ley N°17 de 1997. Mediante resolución posterior a la XIX Asamblea celebrada el 5 de marzo de 1997, crearon los fondos con el objetivo de actualizar seguros colectivos para mitigar los riesgos inherentes a sus actividades, para indemnizar a familiares en caso de muerte de asociados y para asistencia médica y donaciones sociales.



### **3.13. Beneficios a empleados**

Las regulaciones laborales vigentes establecen que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador debe reconocer a favor del trabajador una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Además, la Cooperativa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada o con renuncia justificada con 3.4 semanas de salario por cada año de servicio.

La Cooperativa ha establecido la provisión para prestaciones laborales que incluye la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados y el 6.54% de los salarios respecto a la indemnización. Esta provisión se registra como gasto en el período correspondiente a su estimación.

La Ley No.44 de 12 de agosto de 1995 establece que los empleadores deben contratar un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad e indemnización por despido injustificado o renuncia justificada.

La Cooperativa debe cotizar al fondo de cesantía a razón de 1.92% para prima de antigüedad sobre el total de salarios y el 0.327% para indemnización sobre los salarios de trabajadores con contratos indefinidos. Este fondo está restringido al uso de la Cooperativa y sólo los intereses que devenga corresponden a la Cooperativa.

### **3.14. Reconocimiento del ingreso**

Los ingresos son reconocidos en función de que los beneficios económicos fluyan hacia la Cooperativa y que puedan ser fácilmente medidos.

#### **a) Ingresos por contratos con clientes**

Los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que se espera que la Cooperativa tenga derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Para cada contrato con un cliente, la Cooperativa: identifica el contrato con un cliente; identifica las obligaciones de desempeño en el contrato; determina el precio de la transacción que tiene en cuenta las estimaciones de la consideración variable y el valor temporal del dinero; asigna el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño separadas sobre la base del precio de venta independiente relativo de cada bien o servicio distinto a ser entregado; y reconoce los ingresos cuando o como cada obligación de desempeño se cumple de una manera que describe la transferencia al cliente de los bienes o servicios prometidos.



**b) Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen a medida que los intereses se acumulan utilizando el método de interés efectivo. Este es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y asignar los ingresos por intereses durante el período relevante utilizando la tasa de interés efectiva, que es la tasa que descuenta exactamente los ingresos futuros estimados a lo largo de la vida útil esperada del activo financiero neto del importe en libros del activo financiero.

A continuación, detallamos los cargos por intereses aplicados a los préstamos desembolsados:

**Asociados**

| Tipos de Préstamos - Asociados | Tasa de Interés Anual |           |                         |                           |                           |                             | Plazos Máximos - años |           |                         |                           |                           |                             |
|--------------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                | Asociados             | Jubilados | Eventuales y Ahorristas | Empleados con - de 5 Años | Empleados con + de 5 Años | Empresa Privada + de 3 años | Asociados             | Jubilados | Eventuales y Ahorristas | Empleados con - de 5 Años | Empleados con + de 5 Años | Empresa Privada + de 3 años |
| Ordinarios                     | 12.75%                | 10.84%    | 12.75%                  | 12.75%                    | 12.75%                    | 12.75%                      | 15                    | 15        | Contrato                | 5                         | 15                        | 8                           |
| Automáticos                    | 10.75%                | 9.14%     | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         | 8                     | 8         | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         |
| Rápida recuperación            | 15.00%                | 15.00%    | N/A                     | 15.00%                    | 15.00%                    | 15.00%                      | 100 días              | N/A       | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         |
| Especiales                     | 13.75%                | N/A       | N/A                     | 13.75%                    | 13.75%                    | N/A                         | 2-8                   | N/A       | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         |

**No Asociados**

| Tipos de Préstamos - No Asociados | Tasa de Interés Anual             |                                   |                           |                                |                                |                              | Plazos Máximos - años               |                                   |                           |                                |                                |                              |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                   | Empleado CGR Permanentes + 5 años | Empleado CGR Permanentes - 5 años | Empleado CGR por contrato | Empleado CACECG, R.L. + 5 años | Empleado CACECG, R.L. - 5 años | Sin Capacidad para descuento | Empleado CGR - Permanentes + 5 años | Empleado CGR Permanentes - 5 años | Empleado CGR por contrato | Empleado CACECG, R.L. + 5 años | Empleado CACECG, R.L. - 5 años | Sin Capacidad para descuento |
| Ordinarios                        | 15.00%                            | 15.00%                            | 15.00%                    | 15.00%                         | 13.75%                         | N/A                          | 10                                  | 10                                | Contrato                  | 10.00%                         | 10.00%                         | N/A                          |
| Especiales                        | 16.00%                            | 16.00%                            | 16.00%                    | 16.00%                         | 16.00%                         | 16.00%                       | 8                                   | 2                                 | 2                         | 2                              | 2                              | 2                            |

**c) Ingresos por manejo y comisiones**

Los manejos y comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios financieros son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo.

El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Los manejos y comisiones sobre 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. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión de préstamos en el estado de ganancias y pérdidas.



A continuación, detallamos los cargos por comisiones aplicados a los préstamos:

### **Asociados**

| Tipos de Préstamos - Asociados | Manejo      |           |                         |                           |                           |                             |
|--------------------------------|-------------|-----------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                | Asociados   | Jubilados | Eventuales y Ahorristas | Empleados con - de 5 Años | Empleados con + de 5 Años | Empresa Privada + de 3 años |
| Ordinarios                     | 5.00%       | 5.00%     | 5.50%                   | 5.50%                     | 5.50%                     | 5.50%                       |
| Automáticos                    | 5.50%       | 5.00%     | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         |
| Rápida recuperación            | 5.00%       | 5.00%     | N/A                     | 5.00%                     | 5.00%                     | 5.00%                       |
| Especiales                     | 1.5% a 4.5% | N/A       | N/A                     | N/A                       | N/A                       | N/A                         |

### **No Asociados**

| Tipos de Préstamos - No Asociados | Manejo                              |                                   |                           |                                |                                |                              |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                   | Empleado CGR - Permanentes + 5 años | Empleado CGR Permanentes - 5 años | Empleado CGR por contrato | Empleado CACECG, R.L. + 5 años | Empleado CACECG, R.L. - 5 años | Sin Capacidad para descuento |
| Ordinarios                        | 11.00%                              | 11.00%                            | 11.00%                    | 11.00%                         | 11.00%                         | N/A                          |
| Especiales                        | 8.00%                               | 5.00%                             | 5.00%                     | 8.00%                          | 5.00%                          | 5.00%                        |

La comisión de manejo es calculada al momento de concebido el préstamo y descontada al momento de su desembolso, se reconoce el ingreso en su totalidad ya que el manejo no forma parte de su letra mensual calculada en el plan de pago.

## **3.15. Reconocimiento de gastos**

### **a) Gastos operacionales y otros**

Los gastos operacionales se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas, inmediatamente como tal cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando, en la medida que tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

### **b) Gastos por intereses**

Los gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante.



La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

### **3.16. Impuesto sobre la renta**

La Cooperativa se rige por las disposiciones establecidas por la Ley No. 17 del 1 Mayo de 1997, sobre Asociaciones de Cooperativas, la cual considera a este tipo de entidades como una institución pública y de interés social, exenta del pago de impuestos nacionales.

### **3.17. Medición de valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual la Cooperativa tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Para estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Cooperativa utiliza datos observables cuando éstos están disponibles. Cuando los datos para el Nivel 1 no están disponibles, la Cooperativa contrata valuadores externos para realizar la valuación.

El Comité de valuación trabaja estrechamente con los valuadores externos calificados para establecer las técnicas devaluación apropiadas y los datos de entrada al modelo. Periódicamente la Administración informa a la Junta Directiva las causas de las fluctuaciones más significativas en el valor razonable de los activos y pasivos, para información sobre las técnicas de valuación y datos de entrada utilizados en el valor razonable de los activos y pasivos.

La Cooperativa revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.



#### **4. Administración de riesgos de instrumentos financieros**

##### Administración de riesgos financieros

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

Las políticas de administración de riesgo de la Cooperativa son diseñadas para identificar 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 General bajo las políticas aprobadas por la Junta de Directores. La Gerencia General 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.

##### **4.1. Riesgo de crédito**

La Cooperativa está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para la Cooperativa al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio de la Cooperativa; la Administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y anticipos, y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos de la Cooperativa. La administración y control del riesgo de crédito están centralizados en la Gerencia Financiera y reportado a la junta de directores.



#### **4.2. Riesgo de liquidez**

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Cooperativa no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para remplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones para repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

La medida clave utilizada por la Cooperativa para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por la Cooperativa en cumplimiento con lo indicado por la Junta de Directores con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

#### **4.3. Riesgo de tasa de interés**

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado.

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

Las actividades de coberturas son evaluadas regularmente para alinearlas con los análisis de las tasas de interés y definir el riesgo, asegurando que la estrategia de cobertura es aplicada para las posiciones en la fecha del estado de situación financiera, así como para el ingreso o costo de interés a través de los diferentes ciclos de tasas de interés.



#### **4.4. Riesgo de mercado**

La Cooperativa está expuesta a los riesgos de mercado, que 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, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda 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 el Comité de Crédito y Gerencia General. Se presentan informes trimestrales a la Junta de Directores.

Las carteras negociables incluyen las posiciones que surgen de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que la Cooperativa actúa como principal con los clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés de la Cooperativa y de activos y pasivos de la banca comercial.

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.



**5. Efectivo**

Al 30 de abril, los saldos en efectivo se presentan así:

|  | <u>2022</u>                  | <u>2021</u>                  |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>Cajas:</b>                          |                              |                              |
| Caja general                           | 25,532                       | 12,435                       |
| Fondo de cambio                        | 8,278                        | 8,243                        |
| Caja menuda                            | <u>2,668</u>                 | <u>1,900</u>                 |
| Efectivo en cajas                      | <u><b>36,478</b></u>         | <u><b>22,578</b></u>         |
| <b>Bancos:</b>                         |                              |                              |
| BAC International Bank, Inc.<br>Panamá | <u><b>355,685</b></u>        | <u><b>464,120</b></u>        |
| <b>Banco Nacional de Panamá</b>        |                              |                              |
| Panamá                                 | 86,038                       | 5,169                        |
| Chiriquí                               | 3,835                        | 2,332                        |
| Coclé                                  | 3,057                        | 3,086                        |
| Bocas del Toro                         | 2,827                        | 4,043                        |
| Colón                                  | 2,703                        | 4,106                        |
| Darién                                 | 2,639                        | 3,932                        |
| Veraguas                               | 2,442                        | 1,711                        |
| Panamá Oeste                           | <u>1,229</u>                 | <u>2,384</u>                 |
|  | <u><b>104,770</b></u>        | <u><b>26,763</b></u>         |
| Efectivo en bancos                     | <u><b>463,452</b></u>        | <u><b>490,883</b></u>        |
| <b>Total de efectivo</b>               | <u><u><b>496,933</b></u></u> | <u><u><b>513,461</b></u></u> |



## 6. Préstamos por cobrar, neto

Se detalla a continuación los préstamos por cobrar:

|   | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ordinarios                                    | 2,559,530               | 2,546,824               |
| Rápida recuperación                           | 456,930                 | 444,663                 |
| Especial de efectivo                          | 204,879                 | 208,093                 |
| Automáticos                                   | 74,435                  | 68,255                  |
| Prendarios de ahorros                         | 20,738                  | 30,233                  |
| Orden de compra                               | <u>1,598</u>            | <u>1,052</u>            |
|   | <b>3,318,110</b>        | <b>3,299,120</b>        |
| Menos: Provisiones para préstamos incobrables | <u>(113,554)</u>        | <u>(108,673)</u>        |
|   | <b><u>3,204,556</u></b> | <b><u>3,190,447</u></b> |

Los préstamos son colocados a plazos que van de 1 hasta 180 meses y su control es automatizado, mediante el módulo de préstamo del sistema ADECOOP. Los documentos legales originales de préstamos están debidamente firmados, autenticados y en calidad de documentos negociables, reposan en custodia de la Cooperativa hasta la total cancelación bajo estrictas medidas de seguridad.

A continuación detallamos el vencimiento de la cartera de préstamos basado en el plan de pago de cada uno:

| Tipos de préstamos   | 2022           |                |                  | Saldos<br>vencidos | 2022             | 2021             |
|----------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                      | 360 días       | De 1 a 5 años  | Mas de 5 Años    |                    |                  |                  |
| Ordinarios           | 19,031         | 519,107        | 1,839,621        | 181,771            | 2,559,530        | 2,546,824        |
| Rápida recuperación  | 274,608        |                |                  | 182,322            | 456,930          | 444,663          |
| Especial de efectivo | 4,932          | 122,459        | 71,543           | 5,945              | 204,879          | 208,093          |
| Automáticos          | 4,036          | 46,515         | 20,674           | 3,210              | 74,435           | 68,255           |
| Prendarios de ahorro |                |                | 20,738           |                    | 20,738           | 30,233           |
| Orden de compra      | 1,598          |                |                  |                    | 1,598            | 1,052            |
|                      | <u>304,205</u> | <u>688,081</u> | <u>1,952,576</u> | <u>373,248</u>     | <u>3,318,110</u> | <u>3,299,120</u> |



| Tipos de préstamos   | 2021           |                |                  | Saldos         | 2021             | 2020             |
|----------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                      | 360 días       | De 1 a 5 años  | Mas de 5 Años    | vencidos       |                  |                  |
| Ordinarios           | 40,827         | 474,048        | 1,854,753        | 177,196        | 2,546,824        | 2,541,213        |
| Rápida recuperación  | 222,345        |                |                  | 222,318        | 444,663          | 464,702          |
| Especial de efectivo | 1,442          | 115,953        | 84,026           | 6,672          | 208,093          | 221,787          |
| Automáticos          | 7,974          | 42,572         | 16,892           | 817            | 68,255           | 89,464           |
| Prendarios de ahorro |                | 6,313          | 23,920           | -              | 30,233           | 33,215           |
| Orden de compra      | 1,051          |                |                  | 1              | 1,052            | 356              |
|                      | <b>273,639</b> | <b>638,886</b> | <b>1,979,591</b> | <b>407,004</b> | <b>3,299,120</b> | <b>3,350,737</b> |

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

| Tipos de préstamos   | Antigüedad de Vencidos - 2022 |                |                | 2022           | 2021           |
|----------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 360 días                      | De 1 a 5 años  | Mas de 5 Años  |                |                |
| Ordinarios           |                               | 19,131         | 158,065        | 181,771        | 177,196        |
| Rápida recuperación  | 52,717                        | 169,096        | 505            | 182,322        | 222,318        |
| Especial de efectivo |                               | 467            | 6,205          | 5,945          | 6,672          |
| Automáticos          |                               |                | 817            | 3,210          | 817            |
| Orden de compra      |                               |                | 1              | 1              | 1              |
|                      | <b>52,717</b>                 | <b>188,694</b> | <b>165,593</b> | <b>373,249</b> | <b>407,004</b> |

| Tipos de préstamos   | Antigüedad de Vencidos - 2021 |                |               | 2021           | 2020           |
|----------------------|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                      | 360 días                      | De 1 a 5 años  | Mas de 5 Años |                |                |
| Ordinarios           | 35,439                        | 98,721         | 43,036        | 177,196        | 154,251        |
| Rápida recuperación  | 125,739                       | 28,901         |               | 222,318        | 144,528        |
| Especial de efectivo | 904                           | 4,670          | 1,098         | 6,672          | 6,027          |
| Automáticos          |                               |                | 362           | 817            | 362            |
| Orden de compra      |                               | 91             |               | 1              | 91             |
|                      | <b>162,082</b>                | <b>132,384</b> | <b>44,495</b> | <b>407,004</b> | <b>305,259</b> |



Al 30 de abril, las provisiones reflejan los saldos siguientes:

| <b>2022</b>                   | <b>Reserva préstamos<br/>incobrables</b> | <b>Reserva préstamos<br/>rápida recuperación</b> | <b>Total de reserva</b> |
|-------------------------------|--|--|-------------------------|
| Saldo al inicio del año       | 91,795                                   | 16,879   | <b>108,674</b>          |
| Provisión cargadas a gastos   | 3,680                                    | 1,200  | <b>4,880</b>            |
| Préstamos castigados          | -  | -  | -                       |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>95,475</b>                            | <b>18,079</b>                                    | <b>113,554</b>          |
|                               |  |  |                         |
| <b>2021</b>                   |  |  |                         |
| Saldo al inicio del año       | 89,236                                   | 15,679   | <b>104,915</b>          |
| Provisión cargada a gastos    | 2,559                                    | 1,200  | <b>3,759</b>            |
| Préstamos castigados          | -  | -  | -                       |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>91,795</b>                            | <b>16,879</b>                                    | <b>108,674</b>          |

La administración está facultada para estimar las proporciones y plantear por presupuesto, las cantidades necesarias para proteger el saldo de los préstamos incobrables. En cada caso se registra el gasto operativo y se acumula la provisión, afectando el estado de ganancias y pérdidas. Cuando es necesario se castiga la reserva y se cancelan los saldos incobrables. La morosidad de la cartera se encuentra conformada por préstamos vencidos y préstamos no vencidos con evidencia de deterioro, no cubiertos en su totalidad por las reservas, aportaciones y ahorros, como detallamos a continuación:

| <b>2022</b>                                 |                   | <b>2021</b>                                 |                   |
|---|-------------------|---|-------------------|
| Vencidos                                    | 373,248           | Vencidos                                    | 407,004           |
| No vencido deteriorados                     | 141,849           | No vencido deteriorados                     | 57,017            |
| <b>Total de deterioro</b>                   | <b>515,097</b>    | <b>Total de deterioro</b>                   | <b>464,021</b>    |
| Menos:                                      |                   | Menos:                                      |                   |
| Reservas                                    | ( 113,554)        | Reservas                                    | ( 108,674)        |
| Aportaciones y Ahorros                      | ( 118,818)        | Aportaciones y Ahorros                      | ( 139,637)        |
| <b>Cobertura total</b>                      | <b>( 232,372)</b> | <b>Cobertura total</b>                      | <b>( 248,311)</b> |
| <b>Insuficiencia de reservas aproximada</b> | <b>282,725</b>    | <b>Insuficiencia de reservas aproximada</b> | <b>215,710</b>    |

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Empleados de La Contraloría General, R.L.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 30 de Abril de 2022  
 (Cifras en Balboas)



| <b>2021</b>                                 |                          | <b>2020</b>                                 |                          |
|---|--------------------------|---|--------------------------|
| Vencidos                                    | 407,004                  | Vencidos                                    | 305,259                  |
| No vencido deteriorados                     | 57,017                   | No vencido deteriorados                     | 41,012                   |
| <b>Total de deterioro</b>                   | <b><u>464,021</u></b>    | <b>Total de deterioro</b>                   | <b><u>346,271</u></b>    |
| Menos:                                      |                          | Menos:                                      |                          |
| Reservas                                    | ( 108,674)               | Reservas                                    | ( 104,915)               |
| Aportaciones y Ahorros                      | ( 139,637)               | Aportaciones y Ahorros                      | ( 89,717)                |
| <b>Cobertura total</b>                      | <b><u>( 248,311)</u></b> | <b>Cobertura total</b>                      | <b><u>( 194,632)</u></b> |
| <b>Insuficiencia de reservas aproximada</b> | <b><u>215,710</u></b>    | <b>Insuficiencia de reservas aproximada</b> | <b><u>151,639</u></b>    |

**7. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 30 de abril, se detallan a continuación:

|                           | <b><u>2022</u></b>    | <b><u>2021</u></b>    |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Embargo judicial          | 148,361               | 149,805               |
| Asociados                 | 11,707                | 13,210                |
| Seguro de hospitalización | 4,922                 | -                     |
| Empleados                 | 1,192                 | 139                   |
| Seguros FEDPA             | 252                   | 252                   |
| Planillas                 | -                     | 28,659                |
| Otros                     | 4,600                 | 4,500                 |
|                           | <b><u>171,034</u></b> | <b><u>196,565</u></b> |

Al 30 de abril de 2022 La Cooperativa mantiene saldo de B/.148,361 (2021:B/.149,805) en embargo judicial, las acciones legales se encuentran en manos de diversos abogados, durante el periodo la Cooperativa recuperó el 0.96% (2021-3%) del total, o sea el equivalente a B/.1,444 (2021-B/.5,333); consideramos que el porcentaje de recuperación es relativamente bajo y por ello recomendamos clasificar los saldos como no corrientes y provisionar su totalidad para reflejar el valor neto de las cuentas por cobrar.



## 8. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto se resume a continuación:

|  | <b>2022</b>    |                           |                            |                       |                  |
|--|----------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
|  | <u>Terreno</u> | <u>Edificio y Mejoras</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Equipo rodante</u> | <u>Total</u>     |
| <b>Costo:</b>                                  |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | 133,000        | 244,548                   | 274,485                    | 15,999                | <b>668,032</b>   |
| Adiciones                                      | -              | -                         | 4,199                      | -                     | <b>4,199</b>     |
| Al final del año                               | <u>133,000</u> | <u>244,548</u>            | <u>278,684</u>             | <u>15,999</u>         | <u>672,231</u>   |
| <b>Depreciación y amortización acumuladas:</b> |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | -              | 139,190                   | 250,388                    | 12,798                | <b>402,376</b>   |
| Gasto del año                                  | -              | 5,707                     | 3,559                      | 2,400                 | <b>11,666</b>    |
| Ajustes y reclasificaciones                    | -              | 2,647                     | -                          | -                     | <b>2,647</b>     |
| Al final del año                               | -              | <u>147,544</u>            | <u>253,947</u>             | <u>15,198</u>         | <u>416,689</u>   |
| <b>Costo neto</b>                              | <u>133,000</u> | <u>97,004</u>             | <u>24,737</u>              | <u>801</u>            | <u>255,542</u>   |
| <b>Mas revaluación de terreno y edificio:</b>  |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio y final del año                      | <u>857,000</u> | <u>115,587</u>            | -                          | -                     | <u>972,587</u>   |
| <b>Depreciación acumulada:</b>                 |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | -              | 34,437                    | -                          | -                     | <b>34,437</b>    |
| Gasto del año                                  | -              | 2,890                     | -                          | -                     | <b>2,890</b>     |
| Ajustes y reclasificaciones                    | -              | (2,647)                   | -                          | -                     | <b>(2,647)</b>   |
| Al final del año                               | -              | <u>34,680</u>             | -                          | -                     | <u>34,680</u>    |
| <b>Revaluación neta</b>                        | <u>857,000</u> | <u>80,907</u>             | -                          | -                     | <u>937,907</u>   |
| <b>Saldo neto</b>                              | <u>990,000</u> | <u>177,911</u>            | <u>24,737</u>              | <u>801</u>            | <u>1,193,449</u> |



**2021**

|  | <u>Terreno</u> | <u>Edificio y Mejoras</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Equipo rodante</u> | <u>Total</u>     |
|--|----------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Costo:</b>                                  |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | 133,000        | 244,548                   | 267,534                    | 15,999                | <b>661,081</b>   |
| Adiciones                                      | -              | -                         | 6,951                      | -                     | <b>6,951</b>     |
| Al final del año                               | <b>133,000</b> | <b>244,548</b>            | <b>274,485</b>             | <b>15,999</b>         | <b>668,032</b>   |
| <b>Depreciación y amortización acumuladas:</b> |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | -              | 133,483                   | 246,216                    | 10,398                | <b>390,097</b>   |
| Gasto del año                                  | -              | 5,707                     | 4,172                      | 2,400                 | <b>12,279</b>    |
| Al final del año                               | -              | 139,190                   | 250,388                    | 12,798                | <b>402,376</b>   |
| <b>Costo neto</b>                              | <b>133,000</b> | <b>105,358</b>            | <b>24,097</b>              | <b>3,201</b>          | <b>265,656</b>   |
| <b>Mas revaluación de terreno y edificio:</b>  |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio y final del año                      | 857,000        | 115,587                   | -                          | -                     | <b>972,587</b>   |
| <b>Depreciación acumulada:</b>                 |                |                           |                            |                       |                  |
| Al inicio del año                              | -              | 31,547                    | -                          | -                     | <b>31,547</b>    |
| Gasto del año                                  | -              | 2,890                     | -                          | -                     | <b>2,890</b>     |
| Al final del año                               | -              | 34,437                    | -                          | -                     | <b>34,437</b>    |
| <b>Revaluación neta</b>                        | <b>857,000</b> | <b>81,150</b>             | -                          | -                     | <b>938,150</b>   |
| <b>Saldo neto</b>                              | <b>990,000</b> | <b>186,508</b>            | <b>24,097</b>              | <b>3,201</b>          | <b>1,203,806</b> |

**Revaluación de edificio:**

Según avalúo fechado 22 de enero de 2010 se determinó un valor de mercado del edificio y terreno donde están ubicadas las oficinas administrativas por el monto de B/.1,278,894. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor de mercado, fue incorporada en el valor del edificio y terreno, y acreditada al superávit por revaluación de edificio y terreno por B/.972,587.

Este valor fue reconocido, como se muestra a continuación:

|          | <u>Valor mercado</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Superávit por revaluación</u> |
|----------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Terreno  | 990,000              | 133,000                     | <b>857,000</b>                   |
| Edificio | 288,894              | 173,307                     | <b>115,587</b>                   |
|          | <b>1, 278,894</b>    | <b>306,307</b>              | <b>972,587</b>                   |



A continuación, presentamos el movimiento del superávit por revaluación:

|  | <u>2022</u>           | <u>2021</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio y al final del año     | 940,797               | 943,687               |
| Transferencia por depreciación del año | <u>(2,890)</u>        | <u>(2,890)</u>        |
| Saldo al final del año                 | <u><b>937,907</b></u> | <u><b>940,797</b></u> |

Para el periodo 2021 – 2022 la administración debe realizar un nuevo avalúo para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo a la normativa (NIC 16) las revaluaciones deben ser realizadas con suficiente regularidad.

## 9. Inversión

La inversión corresponde a la participación de sesenta y tres acciones comunes del capital de la Sociedad Anónima Seguros Fedpa, S.A., totalmente pagadas y liberadas, todas con valor nominal de B/.500.00 cada una, a razón de B/.31, 500 (2021: B/.31, 500).

## 10. Otros activos

Los otros activos se presentan a continuación:

|                               | <u>2022</u>          | <u>2021</u>          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gastos pagados por anticipado | 13,569               | 6,915                |
| Desarrollo de portal web      | 4,588                | 4,588                |
| Depósito de garantía          | 2,524                | 2,524                |
| Pólizas de seguro             | -                    | 5,928                |
| Fondo de estabilización FEDPA | <u>-</u>             | <u>1,681</u>         |
|                               | <u><b>20,681</b></u> | <u><b>21,636</b></u> |



## 11. Depósitos recibidos de asociados

El detalle de los depósitos recibidos de asociados es el siguiente:

|                      | <u>2022</u>      | <u>2021</u>      |
|----------------------|------------------|------------------|
| Corrientes           | 831,480          | 817,666          |
| Plazo Fijo           | 247,270          | 233,272          |
| Navidad              | 96,985           | 126,579          |
| Retiro o protección  | 53,466           | 45,899           |
| Ahorro a quince años | 9,880            | 10,144           |
| Meta fija            | 8,397            | 7,627            |
| Ahorro a cinco años  | 2,763            | 1,819            |
| Ahorro por prestamos | -                | 56               |
|                      | <u>1,250,241</u> | <u>1,243,062</u> |

## 12. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias por pagar con BAC International Bank, Inc. se detallan a continuación:

| <u>N° de préstamo</u> | <u>Capital inicial</u> | <u>Saldo 2022</u> | <u>Saldo 2021</u> | <u>Tasa de interes</u> | <u>Inicio</u> | <u>Vencimiento</u> |
|-----------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---------------|--------------------|
| 101082503             | 200,000                | 11,571            | 55,861            | 7.00%                  | 28-sep-16     | 20-sep-22          |
| 101069116             | 250,000                | -                 | 33,754            | 7.45%                  | 01-dic-15     | 30-nov-21          |
| 101072278             | 200,000                | -                 | 36,837            | 8.75%                  | 01-mar-16     | 28-feb-22          |
|                       | <u>450,000</u>         | <u>11,571</u>     | <u>70,591</u>     |                        |               |                    |

|                                     | <u>2022</u>              |                              |               | <u>2021</u>              |                              |                |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
|                                     | <u>Porción corriente</u> | <u>Porción a largo plazo</u> | <u>Total</u>  | <u>Porción corriente</u> | <u>Porción a largo plazo</u> | <u>Total</u>   |
| <b>BAC International Bank, Inc.</b> |                          |                              |               |                          |                              |                |
| Préstamo Comercial - 101082503      | 11,571                   | -                            | 11,571        | 38,794                   | 17,067                       | 55,861         |
| Préstamo Comercial - 101069116      | -                        | -                            | -             | 33,754                   | -                            | 33,754         |
| Préstamo Comercial - 101072278      | -                        | -                            | -             | 36,837                   | -                            | 36,837         |
|                                     | <u>11,571</u>            | <u>-</u>                     | <u>11,571</u> | <u>109,385</u>           | <u>17,067</u>                | <u>126,452</u> |



La Cooperativa mantiene vigente línea de adelanto de tesorería aprobada desde el año 2007 con BAC International Bank, Inc. (antes Banco Bilbao Vizcaya Argentaria) hasta por un límite máximo de B/.2,000,000 en modalidad de capital de trabajo, por cada disposición o desembolso se efectuarán setenta y dos pagos mensuales a capital e intereses.

Línea de adelanto de tesorería se encuentra garantizada con cesión irrevocable de cartera sobre la planilla de la Contraloría General de La República de Panamá, mediante contrato de cesión general de Clave N°87 y Póliza de Crédito.

### **13. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar**

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se presentan a continuación:

|                                   | <u>2022</u>          | <u>2021</u>          |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Reservas laborales                | 24,144               | 16,276               |
| Retenciones de empleados          | 4,132                | 3,169                |
| Contribuciones sociales           | 3,915                | 4,028                |
| Impuesto sobre la renta empleados | 493                  | 617                  |
| Otros                             | 368                  | 296                  |
|                                   | <u><b>33,052</b></u> | <u><b>24,386</b></u> |

### **14. Aportaciones**

Las aportaciones de los asociados a la Cooperativa son nominativas, indivisibles e intransferibles y podrán ser aumentadas indefinidamente con la inscripción de nuevos asociados y la suscripción de nuevas aportaciones, en ningún caso tendrá el carácter de títulos de valores.

### **15. Reservas legales**

De acuerdo con lo establecido en los estatutos y según la interpretación de la Ley No.17 del 1° de mayo de 1997, la cual deroga las leyes No.24 y 38 de 1980, que regulan las Asociaciones Cooperativas en la República de Panamá, la Cooperativa debe mantener reservas legales con base en los excedentes de cada período.



El movimiento del año de los fondos de reservas legales se desglosa de la siguiente manera:

| <b>2022</b>                 |                                |                                      |                               |                     |  |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|
|                             | <b>Reserva<br/>patrimonial</b> | <b>Fondo de<br/>previsión social</b> | <b>Fondo de<br/>educación</b> | <b>Otros fondos</b> | <b>Total de reservas y<br/>otros fondos sociales</b> |
| Saldo al inicio             | 169,666                        | 13,008                               | 9,647                         | 6,107               | <b>198,428</b>                                       |
| Incremento                  | 7,193                          | 6,833                                | 7,193                         | 3,956               | <b>25,175</b>  |
| Utilización de las reservas |                                | (3,308)                              | (9,647)                       |                     | <b>(12,955)</b>                                      |
| Saldo al final              | <b>176,859</b>                 | <b>16,533</b>                        | <b>7,193</b>                  | <b>10,063</b>       | <b>210,648</b>                                       |

| <b>2021</b>                 |                                |                                      |                               |                     |  |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|
|                             | <b>Reserva<br/>patrimonial</b> | <b>Fondo de<br/>previsión social</b> | <b>Fondo de<br/>educación</b> | <b>Otros fondos</b> | <b>Total de reservas y<br/>otros fondos sociales</b> |
| Saldo al inicio             | 162,947                        | 9,736                                | 2,928                         | 5,883               | <b>181,494</b>                                       |
| Incremento                  | 6,312                          | 5,996                                | 6,312                         | 3,472               | <b>22,092</b>  |
| Ajustes a las reservas      | 407                            | 386                                  | 407                           | 224                 | <b>1,424</b>   |
| Utilización de las reservas | -                              | (3,110)                              | -                             | (3,472)             | <b>(6,582)</b>                                       |
| Saldo al final              | <b>169,666</b>                 | <b>13,008</b>                        | <b>9,647</b>                  | <b>6,107</b>        | <b>198,428</b>                                       |

## 16. Gastos de personal

A continuación, se presenta el detalle de los gastos de personal:

|                                     | <u><b>2022</b></u>    | <u><b>2021</b></u>    |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Salarios y otras remuneraciones     | 120,495               | 116,996               |
| Cuotas patronales                   | 19,593                | 19,069                |
| Vacaciones                          | 11,480                | 9,426                 |
| Décimo tercer mes                   | 10,520                | 8,600                 |
| Prima de antigüedad e indemnización | 6,454                 | 5,406                 |
|                                     | <u><b>168,542</b></u> | <u><b>159,497</b></u> |



## 17. Gastos generales y administrativos

A continuación, se presenta el detalle de los gastos generales y administrativos:

|                                     | <u>2022</u>           | <u>2021</u>           |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reparaciones y mantenimientos       | 23,203                | 10,475                |
| Seguridad y vigilancia              | 22,958                | 24,620                |
| Electricidad, agua, aseo y teléfono | 21,770                | 17,197                |
| Honorarios profesionales            | 17,662                | 12,917                |
| Atenciones a directivos             | 14,837                | 3,797                 |
| Útiles y suministros                | 14,668                | 6,893                 |
| Seguros y fianzas                   | 13,398                | 19,713                |
| Donaciones y aguinaldos             | 6,780                 | 8,590                 |
| Gastos Covid-19                     | 3,364                 | 3,482                 |
| Transporte                          | 1,520                 | 964                   |
| Otros                               | 11,755                | 10,811                |
|                                     | <u><b>151,915</b></u> | <u><b>119,459</b></u> |

## 18. Impuestos

Mediante Ley 17 del 1 de mayo de 1997 se establece el régimen especial para las Cooperativas, de acuerdo a esta ley, las Cooperativas constituyen asociaciones de utilidad pública, de interés social y de derecho privado; y son consideradas como un sistema eficaz para contribuir al desarrollo económico e interés social, por tal razón están exentas del pago de impuestos.