

**Cooperativa de Servicios Múltiples
El Educador Veragüense R.L.**

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense R.L.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - III
---	---------

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Excedente Neto de Ingresos sobre Egresos	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 43

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Asociados de
Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.
Santiago de Veraguas, República de Panamá

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.** (la "Cooperativa"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de excedente neto de ingresos sobre egresos, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, que incluye la información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las prácticas contables para las entidades cooperativas en Panamá aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP).

Bases de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y del Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis de Asunto - Base de Contabilidad

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros, que describe la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Cooperativa en el cumplimiento de los requerimientos contables exigidos por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP). Como resultado, los estados financieros pueden no ser apropiados para otro propósito. Nuestra opinión no se modifica con relación a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y la Junta de Directores por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas contables para las entidades cooperativas en Panamá aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP), y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención liquidar la Cooperativa o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista de hacerlo de hacerlo.

La Junta de Directores 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 sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que uno resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifique 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 futuros pueden causar que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Junta de Directores de la Cooperativa en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros Requerimientos Legales de Información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este Informe de los Auditores Independientes es Jorge Cano Quiróz con número de idoneidad del contador público autorizado No.3480.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Jorge Cano Quiróz, Socio; Cristian Vigna, Gerente y Jean Paul Gutiérrez, Gerente de Tecnología.



14 de febrero de 2025
Panamá, República de Panamá.



Jorge Cano Quiróz
Socio
C.P.A. No.3480

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	9	17,769,778	28,418,570
Préstamos y adelantos a asociados, netos	8 y 10	170,862,117	158,530,726
Otras cuentas por cobrar		1,733,149	1,764,299
Inversiones en valores	11	7,161,006	7,124,144
Inventario de unidades en proyectos residenciales	12	5,680,790	4,099,398
Inversión en asociada	13	5,432,997	4,492,618
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto	14	34,047,963	34,067,832
Activos intangibles		193,405	164,234
Otros activos		1,800,621	1,130,784
Total de activos		244,681,826	239,792,605
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Depósitos recibidos de asociados y clientes	8 y 15	140,870,348	140,397,783
Financiamientos recibidos		305,556	388,888
Provisiones y reservas	16	6,631,218	6,404,765
Provisión para prestaciones laborales		759,127	727,084
Otros pasivos		4,506,614	3,429,984
Total de pasivos		153,072,863	151,348,504
Patrimonio:			
Aportaciones de los asociados	8	52,514,232	51,276,005
Reservas legales	17	6,273,310	5,879,729
Superávit por revaluación de propiedades	14	19,175,407	19,438,544
Otras reservas patrimoniales	18	8,856,155	8,316,155
Excedentes acumulados no distribuido		4,789,859	3,533,668
Total de patrimonio		91,608,963	88,444,101
Total de pasivos y patrimonio		244,681,826	239,792,605

Las notas en las páginas 5 a la 43 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

**Estado de Excedente Neto de Ingresos sobre Egresos
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024**

(Cifras en Balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses por:			
Depósitos en bancos		804,937	1,161,299
Préstamos y adelantos a asociados	8	16,279,566	15,569,772
Inversiones en valores		378,276	322,004
Total de ingresos por intereses		<u>17,462,779</u>	<u>17,053,075</u>
Gastos por intereses	8	<u>(4,768,365)</u>	<u>(4,770,648)</u>
Ingreso neto por intereses		<u>12,694,414</u>	<u>12,282,427</u>
Otros ingresos	19	3,028,137	2,667,582
Pérdida por deterioro de préstamos y otras cuentas por cobrar	5	(582,446)	(565,504)
Gasto de personal	8 y 20	(4,647,026)	(4,390,532)
Depreciación y amortización		(1,121,236)	(970,075)
Reserva patrimonial		(1,620,000)	(1,620,000)
Apoyo al asociado		(2,363,363)	(2,436,360)
Gastos generales y administrativos	8 y 21	<u>(3,830,700)</u>	<u>(3,432,415)</u>
Excedente operativo, neto		<u>1,557,780</u>	<u>1,535,123</u>
Apropiación para reservas legales y provisiones:			
Reserva patrimonial	17	(155,778)	(153,512)
Fondo de previsión social	17	(147,989)	(145,837)
Fondo de educación	17	(155,778)	(153,512)
Fondo de IPACCOOP		(77,889)	(76,756)
Fondo de integración		(7,789)	(7,676)
		<u>(545,223)</u>	<u>(537,293)</u>
Excedente neto después de apropiación		1,012,557	997,830
Participación en resultados de inversión en asociada	13	<u>940,379</u>	<u>767,214</u>
Excedente de ingresos sobre egresos		<u>1,952,936</u>	<u>1,765,044</u>

Las notas en las páginas 5 a la 43 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Balboas)

	Notas	Aportaciones de los asociados	Reservas legales	Superávit por revaluación de propiedades	Otras reservas patrimoniales	Excedentes acumulados no distribuido	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022		50,014,695	5,554,156	19,701,680	7,776,155	2,466,404	85,513,090
Excedente neto de ingresos sobre egresos		-	-	-	-	1,765,044	1,765,044
Otros cambios:							
Distribución de excedentes		-	-	-	-	(960,916)	(960,916)
Aumento de reservas legales y patrimoniales	17 y 18	-	452,861	-	540,000	-	992,861
Utilización de las reservas legales	17	-	(127,288)	-	-	-	(127,288)
Transferencia a excedentes no distribuidos	14	-	-	(263,136)	-	263,136	-
Aumento por aportaciones de asociados		3,079,508	-	-	-	-	3,079,508
Disminución de aportaciones de asociados		(1,818,198)	-	-	-	-	(1,818,198)
		1,261,310	325,573	(263,136)	540,000	(697,780)	1,165,967
Saldo al 31 de diciembre de 2023		51,276,005	5,879,729	19,438,544	8,316,155	3,533,668	88,444,101
Excedente neto de ingresos sobre egresos		-	-	-	-	1,952,936	1,952,936
Otros cambios:							
Distribución de excedentes		-	-	-	-	(959,882)	(959,882)
Aumento de reservas legales y patrimoniales	17 y 18	-	459,545	-	540,000	-	999,545
Utilización de las reservas legales	17	-	(65,964)	-	-	-	(65,964)
Transferencia a excedentes no distribuidos	14	-	-	(263,137)	-	263,137	-
Aumento por aportaciones de asociados		3,089,094	-	-	-	-	3,089,094
Disminución de aportaciones de asociados		(1,850,867)	-	-	-	-	(1,850,867)
		1,238,227	393,581	(263,137)	540,000	(696,745)	1,211,926
Saldo al 31 de diciembre de 2024		52,514,232	6,273,310	19,175,407	8,856,155	4,789,859	91,608,963

Las notas en las páginas 5 a la 43 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veraguense, R.L.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

	Notas	2024	2023
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Excedente neto después de apropiación		1,952,936	1,765,044
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		1,121,236	970,075
Pérdida por deterioro de préstamos y cuentas por cobrar	5	582,446	565,504
Ingreso neto por intereses		(12,694,414)	(12,282,427)
Participación en resultados de inversión en asociada	13	(940,379)	(767,214)
Apropiación de reservas y fondos legales reconocidos en resultados		545,223	537,293
Otras reservas patrimoniales	18	540,000	540,000
Cambios en:			
Depósitos a plazo en bancos mayores a 90 días		4,400,000	6,726,564
Préstamos y adelantos a asociados		(12,805,402)	(7,280,957)
Cuentas por cobrar		(21,696)	(305,235)
Otros activos		(584,762)	(190,978)
Depósitos de asociados y clientes		461,604	(2,545,319)
Otros pasivos y reservas		1,249,448	982,859
Intereses recibidos		17,407,190	17,014,253
Intereses pagados		(4,757,404)	(4,824,066)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(3,543,974)</u>	<u>905,396</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Adquisición de inversión en valores		(254,994)	(3,600,000)
Disposición por venta de inversiones en valores		218,132	165,150
(Aportes) retiros realizado al fondo de cesantía		(85,075)	107,370
Incremento en el inventario de unidades en proyectos residenciales	12	(1,581,392)	(1,106,173)
Pago realizado por adquisición de inversión en asociada	13	-	(950,400)
Adquisición de mobiliarios, equipos y mejoras	14	(818,533)	(596,037)
Disposición de otros equipos		6,539	36,920
Adquisición de activos intangibles		(318,544)	(281,306)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(2,833,867)</u>	<u>(6,224,476)</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación:			
Cambios netos en líneas de financiamientos		(83,332)	(83,334)
Aportaciones de asociados		3,089,094	3,079,508
Retiro de aportaciones de asociados		(1,850,867)	(1,818,198)
Pagos realizados por reservas legales	17	(65,964)	(127,288)
Excedentes distribuidos		(959,882)	(1,062,437)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiación		<u>129,049</u>	<u>(11,749)</u>
Disminución neta del efectivo y depósitos en bancos		(6,248,792)	(5,330,829)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año		16,088,570	21,419,399
Efectivo y depósitos en bancos al final del año	9	<u>9,839,778</u>	<u>16,088,570</u>

Las notas en las páginas 5 a la 43 son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

1. Información general

La Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R. L. (la “Cooperativa”) es una entidad constituida en la República de Panamá. Las oficinas administrativas de la Cooperativa y principal centro de operaciones están ubicadas en Avenida Manuel Celestino González en Santiago en la Provincia de Veraguas, y sus siete (7) sucursales están ubicadas en las provincias de Chiriquí, Coclé, Herrera, Panamá y Panamá Oeste.

La principal actividad de la Cooperativa es proveer a sus asociados una amplia variedad de servicios financieros de consumo. Adicionalmente, la Cooperativa como una entidad de interés social, provee otros servicios relacionados tales como alquileres del centro deportivo, sala de eventos y convenciones, y venta de lotes en el complejo funerario y de viviendas en los proyectos inmobiliarios que se encuentran en fase de construcción en Santiago de Veraguas. Estas operaciones fueron aprobadas mediante Resolución No.250 del Consejo Nacional de Cooperativas de la República de Panamá fechada el 25 de noviembre de 1970. La Cooperativa cuenta con certificación No.8260/2004 expedida por la Dirección de Registro de Cooperativas del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOB).

La Cooperativa es una asociación de responsabilidad limitada y se acoge a la Ley No.17 de 1 de mayo de 1997 cuyo objetivo es estimular el desarrollo del espíritu cooperativo, fomentando el incremento en los ahorros entre sus asociados para la obtención de un mejor crédito.

Aprobación de los estados financieros:

Estos estados financieros de la Cooperativa por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directores y la Gerencia General el 13 de febrero de 2025.

2. Base de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Cooperativa han sido preparados de conformidad con las prácticas contables para las entidades cooperativas en Panamá aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOB).

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis que la Cooperativa opera como un negocio en marcha, ya que la administración está conforme de que la Cooperativa tiene recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha en el futuro previsible. Al realizar esta evaluación, la administración ha considerado una amplia gama de información, que incluye proyecciones financieras, requerimientos de reservas legales y necesidades de financiamiento.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Cooperativa están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y moneda funcional.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados de conformidad a la base del costo histórico, excepto por los terrenos y edificios que están presentados a su valor razonable.

Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de estos estados financieros, la administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Cooperativa y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados de forma continua. Las revistas a las estimaciones son reconocidas prospectivamente.

Juicios:

La información acerca de los juicios realizados en la aplicación de las políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros se describen a continuación:

Pérdida por deterioro de préstamos y adelantos a asociados y clientes:

Se establecen los criterios para determinar si el riesgo de crédito de estos activos financieros ha incrementado de forma significativa. Esto se determina mediante la metodología correspondiente para la evaluación de la cartera de crédito de forma individual y colectiva, con el fin de estimar el valor recuperable de los flujos de efectivo.

Supuestos e incertidumbres de estimación:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación a la fecha sobre el que se informa que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material al valor en libros de activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

Insumos no observables utilizados en el valor razonable:

La administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los activos no financieros. Esto genera que la administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y utiliza datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al asignar el precio al activo, sin embargo, estos no siempre se encuentran disponibles. Estos estimados de valor razonable de los activos no financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones a valor de mercado al final de cada período en que se informa.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

3. Políticas contables materiales

La Cooperativa ha aplicado de forma consistente las siguientes políticas contables para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Activos financieros y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

La Cooperativa reconoce inicialmente los préstamos y adelantos a asociados y depósitos de asociados y clientes a la fecha en que estos fueron originados. Todos los otros instrumentos financieros son reconocidos en la fecha de la transacción, cuya fecha es aquella el cual la Cooperativa se convierte en una parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero es medido inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión. El valor razonable de un instrumento financiero en su reconocimiento inicial es generalmente el precio de la transacción.

Clasificación:

Activos financieros:

La Cooperativa clasifica sus activos financieros en algunas de las siguientes categorías:

- préstamos y cuentas por cobrar;
- mantenidas al vencimiento;
- disponible para la venta; y
- al valor razonable.

El negocio de préstamos a asociados comprende principalmente préstamos a asociados que se mantienen para cobrar flujos de efectivo contractuales. Los préstamos comprenden principalmente hipotecas, préstamos personales no garantizados y de tarjetas de crédito.

Reconocimiento de la baja:

Activos financieros:

La Cooperativa da de baja un activo financiero cuando vencen los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero se transfieren o en el cual la Cooperativa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

En el momento de la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Pasivos financieros:

La Cooperativa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan, cancelan o caducan.

Modificaciones de activos financieros y pasivos financieros:

Activos financieros:

Si se modifican los términos de un activo financiero, la Cooperativa evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes.

Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se considerarán vencidos. En este caso, el activo financiero original se da de baja y un nuevo activo financiero se reconoce a valor razonable más cualquier costo de transacción elegible. Los honorarios recibidos como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- las comisiones y honorarios que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluye en la medición inicial del activo; y
- los otros costos de la transacción correspondiente a honorarios o comisiones se incluyen en resultados como parte de la ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el asociado se encuentra en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación suele ser maximizar la recuperación de los términos contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si la Cooperativa planea modificar un activo financiero de una manera que resulte en la condonación de los flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe cancelarse antes de que tenga lugar la modificación. Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas generalmente no se cumplen en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al costo amortizado no da como resultado la baja del activo financiero, entonces la Cooperativa primero recalcula el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultados. Para los activos financieros de tasa flotante, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo incurrido y de modificación recibidas ajustan el valor en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

Si tal modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del asociado, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingresos por intereses calculados bajo el método de tasa de interés efectiva.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Pasivos financieros:

La Cooperativa da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus términos y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a valor razonable. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en resultados. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la inclusión del pasivo financiero modificado.

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el costo amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Para los pasivos financieros de tasa flotante, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida por modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Todos los costos y comisiones incurridos se reconocen como un ajuste al valor en libros del pasivo y se amortizan durante el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva del instrumento.

Compensación:

Los activos financieros y pasivos financieros se compensan y el valor neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Cooperativa tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos por el importe neto o por realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Medición del valor razonable:

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso para el que la Cooperativa tiene acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando hay uno disponible, la Cooperativa mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones del activo o pasivo se realizan con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de precios de forma continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, entonces la Cooperativa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de entradas observables relevantes y minimizan el uso de entradas no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Cooperativa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia ni por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni basado en una técnica de valuación para la cual se juzga cualquier insumos no observables para ser insignificante en relación con la diferencia, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente a valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados sobre una base adecuada durante la vida del instrumento, pero a más tardar cuando la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierra la transacción.

Pérdida por deterioro:

Al final de la fecha en que se informa, la Cooperativa evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados y las pérdidas por deterioro son incurridas si, y sólo si, existen evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que el evento (o eventos) de pérdida tiene un impacto en los flujos futuros estimados de efectivo del activo financiero o grupo de activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

La evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros está en deterioro incluye la observación de los siguientes eventos de pérdida:

- Dificultad financiera significativa del emisor o deudor;
- Un incumplimiento del contrato, tal como la morosidad en pago de intereses o principal;
- Por razones económicas o legales relacionadas a la dificultad financiera del asociado, se otorga al prestatario una concesión que no se hubiese considerado de otra manera;
- La desaparición de un mercado activo debido a dificultades financieras;
- Observación sobre la información que indique que existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de tales activos, aunque la disminución no pueda aún ser identificada con los activos financieros individuales en la Cooperativa.

La Cooperativa evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro para activos financieros que son individualmente significativos y colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, sea significativo o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito y se evalúan colectivamente por el deterioro. Los activos que son evaluados individualmente por el deterioro y para los cuales una pérdida por deterioro existe o continua, no son incluidos en una evaluación colectiva por deterioro.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Cuando un préstamo es considerado incobrable se carga contra la provisión relacionada por deterioro del préstamo. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los préstamos previamente dados de baja y en proceso de cobros son reactivados, la cual se acreditan contra la reserva.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada ajustando la cuenta de reserva. El monto de la reversión es reconocido en resultados.

Al final del período en que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros están deteriorados. En el caso de instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada del valor razonable de la inversión por debajo de su costo es considerado en la determinación del deterioro de los activos.

Si cualesquiera de tales evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es medida como la diferencia entre el costo de adquisición y en valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del activo financiero previamente reconocida en resultados la cual es transferida del patrimonio y reconocida en resultados.

Si en un periodo subsiguiente, el valor razonable de un instrumento financiero de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después que la pérdida por deterioro fue reconocida en resultados, la pérdida por deterioro es reversada a través de resultados.

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

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo con características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de las cantidades adecuadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados, así como, morosidad de los saldos, fecha de vencimiento, la fuente de pago, el tipo de garantía real, el análisis de antigüedad, la capacidad de pago determinada por el conjunto de las rentas demostrables que perciba la persona.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Los créditos se agrupan en cinco categorías, considerando su riesgo de cobro y las condiciones del préstamo, tomando en cuenta el saldo del préstamo menos el valor de las garantías reales existentes, los cuales son aplicados sobre el vencimiento de los créditos:

<u>Clasificación</u>	<u>Provisión mínima</u>
Normal	0%
Mención especial	2%
Subnormal	15%
Dudoso	50%
Irrecuperable	100%

Adicionalmente, la provisión se incrementa producto de la aprobación de un 2% de los préstamos otorgados sin fiador, y 0.5% de los cobros de préstamos de rápida recuperación.

Activos financieros reestructurados:

Si los términos de un activo financiero se renegocian o modifican o un activo financiero existente se reemplaza por uno nuevo debido a dificultades financieras del asociado y cliente, entonces se evalúa si el activo financiero debe darse de baja en cuentas y las pérdidas de por deterioro se miden de la siguiente forma:

- Si la reestructuración esperada no da lugar a la baja del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen en el cálculo de los déficits de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada da como resultado la baja del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja. Este monto se incluye en el cálculo de los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja hasta al final de la fecha sobre el que se informa utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Activos financieros con deterioro de crédito:

Al final del período sobre el que se informa, la Cooperativa evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene "deterioro de crédito" cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Un activo financiero tiene evidencia de deterioro de crédito si incluye los datos observables de:

- dificultad financiera significativa del prestatario o emisor;
- un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Cooperativa en términos que la Cooperativa no consideraría de otra manera;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo de valores debido a dificultades financieras.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del asociado y cliente generalmente se considera con deterioro de crédito a menos que haya evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se ha reducido significativamente y no existen otros indicadores de deterioro. Además, un préstamo que está vencido por 90 días o más se considera con deterioro de crédito incluso cuando la definición regulatoria de incumplimiento es diferente.

Presentación de la provisión de pérdida por deterioro en el estado de situación financiera:

Las provisiones para los activos financieros medidos a costo amortizado se presentan en el estado de situación financiera de la Cooperativa como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

Reducción de la provisión:

Los préstamos se dan de baja (parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Este es generalmente el caso cuando la Cooperativa determina que el asociado no tiene activos o fuentes de ingresos que puedan generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos al castigo. Esta evaluación se lleva a cabo a nivel de activos individuales.

Las recuperaciones de importes previamente cancelados se reconocen cuando se recibe efectivo y se incluyen en "pérdidas por deterioro de activos financieros" en resultados.

Los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cobrabilidad para cumplir con los procedimientos de la Cooperativa para la recuperación de los montos adeudados.

Efectivo y depósitos en bancos

A efectos de la presentación de los estados de flujos de efectivo, en efectivo y depósitos en bancos se incluyen efectos de caja, saldos en bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha de adquisición que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable, y son utilizado por la Cooperativa en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El efectivo se registra al costo amortizado en el estado de situación financiera.

Préstamos y adelantos a asociados

Los préstamos y adelantos a asociados en el estado de situación financiera incluyen préstamos y anticipos a asociados medidos al costo amortizado. Inicialmente se miden a su valor razonable más los costos de transacción directos incrementales, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Inversiones en valores

Las inversiones en valores son inicialmente medidas al valor razonable más los costos de la transacción incrementales directos, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación ya sea mantenidas a su vencimiento, valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) o disponible para la venta.

Mantenidas a su vencimiento:

Las inversiones mantenidas a su vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos que la Cooperativa tiene una intención positiva y capacidad de mantenerla a su vencimiento.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier pérdida por deterioro. Una venta o reclasificación de un monto significativo de inversiones mantenidas a su vencimiento pudiera resultar en la reclasificación de esta clasificación a disponibles para la venta, y evitaría que la Cooperativa clasifique inversiones como mantenidas a su vencimiento para el año actual y los siguientes dos años financieros siguientes. Sin embargo, las ventas y reclasificaciones en cualquiera de las siguientes circunstancias que no desencadenaría una reclasificación:

- las ventas y reclasificaciones que son muy cercanos al vencimiento que los cambios en la tasa de interés pudieran no tener un efecto significativo en el valor razonable de los activos financieros;
- las ventas y reclasificaciones después que la Cooperativa haya sustancialmente cobrado completamente el principal del activo original; y
- las ventas y reclasificaciones que son atribuibles eventos aislados no recurrentes más allá del control de la Cooperativa que pudiera no haber sido anticipado.

Disponibles para la venta:

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones no derivados que son designadas como disponibles para la venta o no se clasifican como otra categoría de activos financieros. Estas inversiones comprenden inversiones en instrumentos de patrimonio. Estos instrumentos de patrimonio son no cotizados, por lo que su valor razonable no puede ser medido con fiabilidad por lo cual están presentados al costo.

Los intereses por intereses son reconocidos en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados cuando la Cooperativa tiene derecho al dividendo.

La pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

Un activo financiero no derivado pudiera ser reclasificado desde la categoría de disponible para la venta a la categoría préstamos y cuentas por cobrar si cumpliera con la definición de préstamos y cuentas por cobrar y si la Cooperativa tiene la intención y capacidad de mantenerla para que activo financiero en el futuro inmediato o hasta su vencimiento.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Inventario de unidades en proyectos residenciales

Los activos en construcción para la venta en el curso normal de negocios, en lugar de ser mantenidos para alquilar o apreciación de capital, se mantienen como inventario y se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización (VRN). Se trata de proyectos residenciales que la Cooperativa desarrolla y tiene la intención de vender antes o al finalizar el desarrollo.

El costo incurrido para llevar cada propiedad a su ubicación y condición actual incluye:

- Derechos de propiedad de la tierra
- Montos pagados a contratistas para el desarrollo
- Costos de planificación y diseño, costos de preparación del sitio, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos de transferencia de propiedad, gastos generales de desarrollo y otros costos relacionados.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, basado en los precios de mercado a la fecha sobre el que se informa, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para realizar la venta.

Cuando se vende una propiedad de inventario, el valor en libros de la propiedad se reconoce como un gasto en el período en el que se reconocen los ingresos relacionados. El valor en libros de inventario reconocidos en resultados se determina con referencia a los costos directamente atribuibles incurridos en las propiedades vendidas y una asignación de cualquier otro costo relacionado con base en el tamaño relativo de las propiedades vendidas.

Inversión en asociada

La inversión en asociada es contabilizada utilizando el método de participación. El valor en libros de la inversión en asociada aumenta o disminuye al reconocer la participación de la Cooperativa sobre el resultado de la asociada, ajustada cuando sea necesaria para asegurar la consistencia con las políticas contables de la Cooperativa.

Cuando la participación de la Cooperativa en las pérdidas en la inversión en la asociada iguala o exceda su participación en la inversión contabilizada bajo el método de participación, la Cooperativa no reconoce pérdidas adicionales a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pago en nombre de la otra entidad.

La ganancia o pérdida no realizada en transacciones entre la Cooperativa y la asociada es eliminada en la medida de la participación de la Cooperativa en la entidad. Cuando se eliminan las pérdidas no realizadas, el activo subyacente se prueba por deterioro.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras

Reconocimiento y medición:

Las partidas de mobiliarios, equipos y mejoras son medidas al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Los terrenos y propiedades son presentadas al monto revaluado. Los montos revaluados son valores razonables basados en avalúos preparado por profesionales externos con la frecuencia necesaria si los factores del mercado indican un cambio significativo en el valor razonable. Cualquier superávit por revaluación se reconoce en otro resultado integral y se acredita a la reserva de revaluación en el patrimonio. En la medida en que cualquier disminución por revaluación o pérdida por deterioro haya sido previamente reconocida en resultados, un incremento por revaluación se acredita a resultados y la parte restante del incremento se reconoce en otro resultado integral. Las revalorizaciones a la baja de los terrenos y propiedades se reconocen después de la evaluación o prueba de deterioro, y la disminución se carga a otros resultados integrales en la medida de cualquier superávit de revaluación en el patrimonio relacionado con este activo y cualquier disminución restante reconocida en resultados. Cualquier superávit de revaluación que quede en el patrimonio neto en la disposición del activo se transfiere a las ganancias acumuladas.

Como no se puede determinar una vida útil finita para los terrenos, los valores en libros relacionados no se deprecian.

Los programas informáticos adquiridos que son parte integral de la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de esos equipos.

Si las partes significativas de una partida de mobiliarios, equipos y mejoras tienen vidas útiles diferentes, entonces estos son contabilizados como partidas separadas de mobiliarios, equipos y mejoras.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de una partida de mobiliarios, equipos y mejoras es reconocida dentro de otros ingresos.

Costos posteriores:

Los costos posteriores se capitalizan solo si es probable que los beneficios económicos futuros asociado con el gasto fluirá a la Cooperativa. Las reparaciones y el mantenimiento continuos son contabilizado como incurrido.

Depreciación:

La depreciación se calcula para cancelar el costo de las partidas de propiedad y equipo menos sus valores residuales estimados utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas, y generalmente reconocidos en resultados. Los terrenos no se deprecian.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

La vida útil estimada de las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Edificio	40 años
Mejoras a la propiedad	20 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 14 años
Equipo rodante	6 años
Equipos de información	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados al final de cada período en que se informa y son ajustados si se requiere.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha en que se informa, la Cooperativa revisa los valores en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe tal indicación, entonces se estima el valor recuperable del activo.

Para las pruebas de deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo a partir del uso continuo que es en gran medida independiente de las entradas de efectivo de otros activos o unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las evaluaciones de mercado actuales del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada solamente en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiera producido una pérdida por deterioro sido reconocido.

Depósitos recibidos de asociados y clientes

Los depósitos recibidos de asociados y clientes son la principal fuente de financiamiento de la Cooperativa. Estos son medidos inicialmente al valor razonable menos los costos directos incrementales de la transacción. Posteriormente, estos son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Provisiones y reservas

Las provisiones y reservas se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados a una tasa antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como gasto por intereses.

El objetivo y condiciones, y reconocimientos de las provisiones se reconocen como sigue:

<u>Tipo de fondos</u>	<u>Objetivos y condiciones</u>	<u>Reconocimiento</u>
Protección familiar: <i>Creado mediante Resolución No.3-92 del 29 de agosto de 1992 y posteriormente modificado mediante Resolución No.2-2004 del 27 de marzo del 2004 y Resolución No.2-2013 del 23 de marzo del 2013</i>	Garantizar el pago en el tiempo de la ayuda a familiares del asociado que fallezca hasta por B/.5,000 según la aplicación del modelo económico.	Se reconoce la totalidad de los rendimientos de ciertos instrumentos financieros de la Cooperativa a través de depósitos a plazo y de inversiones en valores.
Retiro de beneficio social: <i>Creado mediante Resolución AE-No.2 del 21 de enero de 2006</i>	Crear recursos para fortalecer financieramente a nuestros asociados cuando cumplan la tercera edad o jubilación.	Hasta el 4% del total de aportaciones pagadas hasta un monto de B/.1,150,000.
Apoyo funerario: <i>Creado mediante Resolución No. 3-2003 el 3 de mayo de 2003</i>	Proporcionar ayuda económica hasta por B/.300 al asociado o familiares cercanos como padres, cónyuges e hijos por muerte natural o accidental.	Se reconoce de conformidad con la necesidad o solicitud realizada en el año por los asociados.
Patrocinio: <i>Creado mediante presupuesto a partir del año 2005</i>	Devolver a los asociados los intereses pagados durante el ejercicio socioeconómico según estatuto de la Cooperativa de forma proporcional.	B/.200,000 anuales sujetos a incrementos luego de la evaluación de los resultados del período.
Crédito educativo: <i>Creado mediante Resolución No. 3-2022</i>	Desarrollar programas especiales para el mejoramiento socioeconómico y cultural de los asociados y la comunidad. Posterior al período 2004, este programa pasó a ser canalizada en el Comité de Educación hasta la fecha.	5% del excedente operativo de los períodos 2002 al 2004.
IPACCOOP	Apoyar a los programas específicos de fomento y desarrollo cooperativo, de capacitación, educación y asistencia técnica a entregar a IPACCOOP.	5% del excedente operativo.
Integración	Apoyar el fomento, funcionamiento, educación y asistencia técnica.	0.5% del excedente operativo.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Patrimonio

Los instrumentos financieros emitidos por la Cooperativa se clasifican como patrimonio, solo en la medida en que no se ajustan a la definición de un pasivo o un activo financiero, excepto por algunas reservas legales que deben constituirse por reglamentaciones legales.

Aportaciones de asociados:

Las aportaciones se incrementan por el ingreso de nuevos asociados y la suscripción de aportaciones, cuyo valor sea fijado en B/.5 cada una. Las aportaciones son nominativas, indivisibles e intransferibles.

Ningún asociado podrá poseer directamente o por interpuesta persona, aportaciones que representen más del 15% del total de aportaciones. El artículo 15 del estatuto de la Cooperativa establece que cualquier asociado que renuncie o sea expulsado, perderá el derecho a las reservas y al valor de los fondos de la Cooperativa. Sin embargo, se retendrá su derecho al monto de las aportaciones, ahorros y cualesquiera otros valores que mantenga depositados en la Cooperativa y que no estén comprometidos como garantía.

Reservas legales:

La Cooperativa mantiene ciertas reservas en pasivos y patrimonio, las cuales son constituidas con base en apropiaciones cargadas al resultado de las operaciones, por autorización de la Junta Directiva o Asamblea de Asociados. Las reservas legales constituidas son las siguientes:

<u>Tipo de reservas legales</u>	<u>Objetivos y condiciones</u>	<u>Reconocimiento</u>
Reserva patrimonial	Cubrir pérdidas que se produzcan en un ejercicio económico y ponerla en situación de satisfacer exigencias imprevistas o situaciones financieras que puedan presentarse.	10% del excedente operativo, y fondos no repartibles y montos que no tienen destino específico sin perjuicio de que pueda incrementarse por otros medios. Cuando el monto de la reserva es limitado, no puede exceder del 20% de las aportaciones pagadas. Si la reserva disminuye independientemente del motivo, el IPACOOOP debe ser notificado inmediatamente.
Previsión social	Ser utilizado para seguros colectivos sobre riesgos según las actividades que realicen, indemnizaciones a familiares en caso de muerte de asociados, asistencia médica y donaciones sociales.	9.5% del excedente operativo, sin superar el 20% del total de las aportaciones pagadas. Si llega a su tope, la diferencia debe ser transferido a la reserva patrimonial o de educación.
Educación	Asegurar el funcionamiento del comité de educación en la realización de programas de formación y capacitación que conlleve al mejoramiento de la Cooperativa.	10% del excedente operativo, y en caso de falta de utilización por dos períodos consecutivos, debe ser transferido en su totalidad al IPACOOOP.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Otras reservas patrimoniales:

Fondo de protección de aportaciones y ahorros:

Se creó mediante Resolución de la Asamblea No.4-87 de agosto de 1987 con el propósito de indemnizar a los familiares de los asociados fallecidos con el doble de las aportaciones y ahorros al momento de su muerte siempre y cuando sea por accidente.

Fondo de hospitalización para asociados y miembros especiales:

Fue creado mediante Resolución de la Asamblea No.3-87 de agosto de 1987, modificado según resolución 1-95 del 26 de agosto de 1995, con la finalidad de iniciar un servicio especial de hospitalización. La cobertura de este servicio asciende a un máximo de B/.1,000 por asociado.

Intereses

Tasa de interés efectiva:

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados o por recibir durante la vida esperada del instrumento financiero para:

- El valor en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para instrumentos financieros distintos a los activos crediticios deteriorados u originados, la Cooperativa estima los flujos de efectivo futuros considerando todos términos contractuales del instrumento financiero, pero no el deterioro. Para activos financieros con deterioro crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada al crédito utilizando flujos de efectivo futuros, incluido el deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción pagados o por recibir que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen incrementos costos que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o pasivo financiero.

Costo amortizado y valor bruto en libros:

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el monto al que el activo financiero o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier provisión para pérdidas crediticias. El "valor en libros bruto de un activo financiero" es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier provisión para pérdidas por deterioro.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Cálculo de ingresos y gastos por intereses:

La tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo financiero o pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al valor en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de una nueva estimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa estimada para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros que tenían deterioro crediticio, los ingresos por intereses se calculan por aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, incluso si mejora el riesgo crediticio del activo.

Presentación:

Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva incluye los intereses de activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Comisiones:

Los ingresos por comisiones y manejo que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Si no se espera que un compromiso de préstamo dé lugar a la disposición de un préstamo, la comisión de compromiso de préstamo correspondiente se reconoce de forma lineal durante el período de compromiso. Los otros ingresos por comisiones y manejos se reconocen a medida que se realizan los servicios relacionados.

Impuestos

La Cooperativa se rige por la Ley No.17 de 1 de mayo de 1997, la cual crea y regula a las asociaciones de cooperativas. De acuerdo a esta ley, la Cooperativa es considerada como una institución de utilidad pública, de interés social y de derecho privado y está exenta del pago de impuestos nacionales.

Reclasificaciones

Durante el año 2024, la Cooperativa realizó reclasificaciones en la presentación de sus activos y pasivos corrientes y no corrientes que afectaban las cifras presentadas en los estados financieros comparativos de 2023.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

4. Administración del riesgo financiero

Introducción y revisión general:

La Cooperativa está expuesto a los siguientes riesgos por los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito;
- Riesgo de liquidez;
- Riesgo de mercado; y
- Riesgo operacional

Esta nota presenta la información acerca de los objetivos, políticas y procesos sobre la medición y administración de riesgos de la Cooperativa.

Marco de información general sobre la administración del riesgo:

La Junta de Directores de la Cooperativa tiene la responsabilidad general del establecimiento y supervisión del marco de administración de riesgos de la Cooperativa. La Junta de Directores ha establecidos varios Comité como parte de la estructura de organización de la Cooperativa quienes son los responsables de la aprobación y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos de la Cooperativa se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Cooperativa, para establecer límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de gestión de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Cooperativa. La Cooperativa, a través de sus normas y procedimientos de formación y gestión, tiene como objetivo desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Comité de Auditoría Interna de la Cooperativa supervisa cómo la administración monitorea el cumplimiento las políticas y procedimiento de administración de riesgos de la Cooperativa, y revisa lo apropiado a las circunstancias del marco de administración de riesgos en relación con los riesgos a los que se enfrenta la Cooperativa. El Comité de Auditoría Interna de la Cooperativa recibe asistencia en su supervisión papel de Auditoría Interna. El departamento de Auditoría Interna lleva a cabo revisiones periódicas y cuando requiera la administración de controles y procedimientos de riesgos, cuyos resultados se comunican al Comité de Auditoría Interna de la Cooperativa.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Cooperativa si un asociado o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos y anticipos a asociados. A los efectos de la presentación de informes de administración de riesgos, la Cooperativa considera y consolida todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento de un deudor individual, principalmente por sector.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Riesgo de liquidación:

Las actividades de la Cooperativa pueden dar lugar a riesgos en el momento de la liquidación de transacciones y operaciones. El "riesgo de liquidación" es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de una entidad de sus obligaciones de entregar efectivo u otros activos según lo acordado contractualmente.

Para ciertos tipos de transacciones, la Cooperativa mitiga este riesgo mediante la realización de liquidación o compensación para asegurar que una operación se liquide solo cuando ambas partes hayan cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación. Los límites de liquidación forman parte del proceso de la aprobación de crédito descrito anteriormente.

Administración del riesgo de crédito:

La Junta de Directores ha creado un Comité de Crédito para la supervisión del riesgo de crédito, y son responsables por lo siguiente:

- Formular políticas crediticias: en consulta con las unidades de negocio, cubriendo los requisitos de garantía, evaluación crediticia, procedimientos documentales y legales, y cumplimiento de los requisitos reglamentarios y legales.
- Establecimiento de la estructura: se crea las estructuras de autorización para la aprobación y renovación de los créditos. Los límites de autorización se asignan a los oficiales de crédito de las unidades de negocio, y todas son revisadas y aprobadas por el Comité de Crédito.
- Limitar las concentraciones de exposición: se limita las concentraciones de las contrapartes a solo aquellos asociados (para préstamos y adelantos a asociados, garantías financieras y exposiciones al riesgo similares), y por la evaluación de riesgo mediante puntuaciones externas y similares.

El departamento de Productos y Servicios debe implementar políticas y procedimientos de crédito de la Cooperativa. Este departamento tiene un Gerente que informa sobre todos los asuntos relacionados con el crédito a la Junta de Directores y al Comité de Crédito de la Cooperativa. Este departamento es responsable de la calidad y el desempeño de su cartera crediticia y de monitorear y controlar todos los riesgos crediticios en sus carteras.

Las auditorías se hacen regularmente por el departamento de Auditoría Interna.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Cooperativa encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo. Este riesgo surge de desajustes en el cronograma y los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Cooperativa.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Administración del riesgo de liquidez:

La Junta de Directores establece la estrategia de la Cooperativa para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de la implementación. Se aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Cooperativa creados por la administración. Un informe resumido, que incluye las excepciones y las medidas correctivas tomadas, se envía a la Junta de Directores de forma mensual o cuando se requiera si se superan los umbrales predefinidos.

El enfoque de la Cooperativa para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para hacer frente a sus pasivos cuando vencen, tanto en condiciones normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o sin riesgo de dañar la reputación de la Cooperativa. Los elementos clave de la estrategia de liquidez de la Cooperativa son los siguientes:

- Poseer una cartera de activos de alta liquidez y diversificada.
- Seguimiento de los desajustes de vencimientos, características de comportamiento de los activos financieros y pasivos financieros de la Cooperativa, y el grado en que los activos de la Cooperativa están garantizados y, por tanto, no están disponibles como garantía potencial para la obtención de financiación.
- Pruebas de estrés de la posición de liquidez de la Cooperativa frente a diversas exposiciones y eventos globales, específicos del país y específicos de la Cooperativa.

El departamento de Contabilidad recibe información de otras unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos financieros y pasivos financieros y detalles de otros flujos de efectivo proyectados que surgen de negocios futuros proyectados. El departamento de Contabilidad mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuesta en gran parte por préstamos y adelantos a asociados y efectivo, para garantizar que se mantenga suficiente liquidez dentro de la Cooperativa en su conjunto.

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de interés y márgenes crediticios (no relacionados con cambios en la posición crediticia del deudor) afectará a los ingresos de la Cooperativa. El objetivo de la administración del riesgo de mercado de la Cooperativa es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro parámetros aceptables para asegurar la solvencia de la Cooperativa optimizando la rentabilidad del riesgo.

Administración del riesgo de mercado:

La administración separa su exposición a los riesgos de mercado entre carteras comerciales y no comerciales. Las carteras de negociación están principalmente en manos de la unidad de negocios e incluyen posiciones que surgen de la creación de mercado y toma de posiciones propias, junto con activos financieros y pasivos financieros que se administran sobre la base del valor razonable.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

La autoridad general para el riesgo de mercado recae en el Comité de Auditoría Interna y de Crédito. Estos Comités establecen límites para cada tipo de riesgo en conjunto y para carteras, siendo la liquidez del mercado un factor principal para determinar el nivel de límites establecidos para las carteras. Estos Comités son responsables del desarrollo de políticas de gestión de riesgos detalladas y de la revisión diaria de su implementación.

Riesgo de intereses:

El principal riesgo al que están expuestas la cartera de préstamos es el riesgo de pérdida por fluctuaciones en los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a un cambio en las tasas de interés de mercado. El riesgo de tasa de interés se gestiona principalmente mediante el seguimiento de las diferencias en las tasas de interés y mediante la existencia de límites preaprobados. El Comité de Crédito es el organismo de control del cumplimiento de estos límites para el cumplimiento de las actividades diarias.

Estas actividades diarias incluyen el seguimiento de los cambios en las exposiciones de tipos de interés de la Cooperativa, que incluyen el impacto de las obligaciones pendiente de cobro previstas de la Cooperativa.

Riesgo operacional:

El "riesgo operativo" es el riesgo de pérdidas directas o indirectas que surgen de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología y la infraestructura, y de factores externos distintos de los riesgos crediticios, de mercado y de liquidez, tales como los que surgen de requisitos legales y reglamentarios y normas generalmente aceptados de comportamiento corporativo. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones de la Cooperativa.

El objetivo de la Cooperativa es administrar el riesgo operativo con el fin de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y daños a la reputación de la Cooperativa con la rentabilidad y la innovación generales. En todos los casos, la política de la Cooperativa requiere el cumplimiento de todos los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

La Junta de Directores ha delegado a la Gerencia General la responsabilidad del desarrollo e implementación de controles para abordar el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de estándares generales de la Cooperativa para la gestión del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- requisitos para una adecuada separación de funciones;
- cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios;
- documentación de controles y procedimientos;
- requisitos para la evaluación periódica de los riesgos operacionales enfrentados, y la idoneidad de controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados;
- desarrollo de planes de contingencia;
- formación y desarrollo profesional;
- normas éticas y financieras; y
- tecnología de la información y riesgos cibernéticos.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

5. Revisión de los riesgos financieros

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Cooperativa a los riesgos financieros y la administración del capital de la Cooperativa. Para obtener información sobre el marco de administración de los riesgos financieros de la Cooperativa, estos se incluyen en la nota 4 de estos estados financieros.

Riesgo de crédito:

Los siguientes cuadros presentan información sobre la calidad de crédito de los activos financieros medidos al costo amortizado y arrendamientos por cobrar sin tener en cuenta las garantías u otras mejoras de crédito. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan valores en libros brutos.

Análisis de calidad de crédito

Efectivo y depósitos en bancos:

La Cooperativa mantenía depósitos en bancos por valor de B/.15,611,259 al 31 de diciembre de 2024 (2023: B/.26,112,468). Los depósitos en bancos se mantienen en instituciones financieras ubicadas en Panamá y que tienen una calificación de riesgo altas.

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de las provisiones por pérdida por deterior a estos activos financieros no son materiales.

Préstamos y adelantos a los asociados - medidos al costo amortizado:

Las siguientes tablas presentan información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado sin tener en cuenta las garantías u otras mejoras crediticias. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan valores en libros brutos según la antigüedad de los préstamos:

	2024	2023
De 1 a 30 días	173,800,637	161,979,152
De 31 a 60 días	3,750,477	2,675,628
De 61 a 180 días	1,212,990	968,090
Mayor a 181 días	4,140,471	4,478,173
	<u>182,904,575</u>	<u>170,101,043</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Activos financieros modificados:

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, incluido el cambio condiciones del mercado, retención de asociados y otros factores no relacionados con una situación actual o potencial deterioro crediticio del asociado. Un préstamo existente cuyos términos hayan sido modificados puede ser dado de baja y el préstamo renegociado reconocido como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable.

La Cooperativa renegocia préstamos con asociados en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas actuales de la Cooperativa, los préstamos se conceden de forma selectiva si el deudor está actualmente en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay evidencia de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar bajo los términos contractuales originales y se espera que el deudor para poder cumplir con los términos revisados.

Concentración de riesgos:

Cuando la Cooperativa realiza el análisis de los parámetros de concentración de los préstamos y adelantos a asociados, estos se agrupan de conformidad al tipo de producto que ofrece la Cooperativa:

	2024	2023
Personales	150,565,647	145,949,176
Prendarios	8,486,785	7,528,456
Hipotecarios	13,708,486	8,642,771
Auto	3,937,234	3,841,951
Tarjeta de crédito	2,616,894	2,255,411
Agropecuarios	1,687,611	1,847,026
Otras	1,901,918	36,252
	<u>182,904,575</u>	<u>170,101,043</u>

Las agrupaciones son sujetas a revisión para asegurar que la exposición dentro de estas características sea homogénea apropiadamente.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Pérdida por deterioro:

El siguiente cuadro presenta la reconciliación entre los montos presentados del saldo inicial y final de la provisión para deterioro del valor del activo financiero y, los montos reconocidos como pérdida por deterioro en resultados.

	Préstamos y adelantos a asociados	Otras cuentas por cobrar	Total
2024			
Saldo inicial	8,202,099	856,278	9,058,377
Pérdida por deterioro	529,600	52,846	582,446
Recuperaciones	(337,034)	(22,942)	(359,976)
Saldo final	<u>8,394,665</u>	<u>886,182</u>	<u>9,280,847</u>
2023			
Saldo inicial	7,889,732	834,440	8,724,172
Pérdida por deterioro	522,055	43,449	565,504
Recuperaciones	(209,688)	(21,611)	(231,299)
Saldo final	<u>8,202,099</u>	<u>856,278</u>	<u>9,058,377</u>

Colaterales y otras mejoras de crédito:

La Cooperativa mantiene garantías y otras mejoras de crédito contra algunas de sus exposiciones crediticias. La siguiente tabla muestra los principales tipos de garantías mantenidas contra diferentes tipos de activos financieros:

	Porcentaje de exposición sujeto a requerimientos de colaterales		Tipo de garantía
	2024	2023	
Tipo de préstamos a asociados:			
Personales	22	20	Residencias y depósitos a plazo
Hipotecarios	100	100	Residencias y locales
Prendarios	100	100	Depósitos a plazo y otros ahorros
Otros préstamos	82	72	Terrenos y otros

Los préstamos personales están garantizados mediante el salario de la persona a quien se le realiza descuento directo en la planilla de la entidad donde labora. Los otros préstamos personales están garantizados con depósitos a plazo fijo de los clientes y asociados.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

Activos obtenidos mediante la posesión del colateral:

El detalle de los activos no financieros obtenidos por la Cooperativa durante el año producto de los colaterales mantenidos como seguridad ante los préstamos y adelantos a asociados se presentan a continuación:

	2024	2023
Terrenos, edificios y automóviles	<u>790,163</u>	<u>19,400</u>

La política de la Cooperativa es la realización prontamente del colateral de una manera ordenada. La Cooperativa usualmente no utiliza los colaterales para sus operaciones.

Montos producto de la pérdida por el deterioro del crédito:

Incremento significativo en el riesgo de crédito:

Al determinar si el riesgo de incumplimiento de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Cooperativa considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Cooperativa y la evaluación crediticia de expertos.

Definición de incumplimiento:

La Cooperativa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando (i) es poco probable que el cliente pague sus obligaciones crediticias con la Cooperativa en su totalidad, sin que la Cooperativa recurra a acciones como la realización de garantías (si se mantiene alguna); o (ii) el cliente tiene más de 90 días de mora en cualquier obligación crediticia significativa con la Cooperativa.

Al evaluar si un cliente está en incumplimiento, la Cooperativa considera indicadores:

- cualitativos;
- cuantitativos; y
- basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia pueden variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

Activos financieros modificados:

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, incluidas las condiciones cambiantes del mercado, la retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos hayan sido modificados puede darse de baja y el préstamo renegociado reconocido como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Si se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da lugar a la baja en cuentas. Si la modificación da como resultado la baja, se reconoce un nuevo préstamo.

La Cooperativa renegocia préstamos a clientes y asociados en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. Según la política de la Cooperativa, la condonación de préstamos se concede de forma selectiva si el deudor se encuentra actualmente en incumplimiento de pago de su deuda, existe evidencia de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar según los términos originales y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados generalmente incluyen extender el vencimiento, cambiar el momento de los pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamos. Estos préstamos están sujetos a la política de indulgencia. El Comité de Crédito de la Cooperativa revisa periódicamente los informes sobre las actividades.

En general, la indulgencia es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo crediticio y una expectativa de indulgencia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio. Un cliente o asociado debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere con deterioro crediticio/en mora.

Compensación de activos financieros y pasivos financieros:

La información a revelar sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros incluye activos financieros y pasivos financieros que:

- se compensan en el estado de situación financiera de la Cooperativa; o
- están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar que cubra instrumentos financieros similares, independientemente de si se compensan en el estado de situación financiera.

Los importes brutos de los activos financieros y pasivos financieros y sus importes netos presentados en el estado de situación financiera se hacen sobre las siguientes bases:

- préstamos y adelantos a los asociados: costo amortizado; y
- depósitos recibidos de los asociados y clientes: costo amortizado.

Al final de la fecha sobre el que se informa, la Cooperativa no ha realizado la compensación de activos financieros y pasivos financieros.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

Riesgo de liquidez:

El análisis de los vencimientos de los instrumentos financieros determinados con base al período remanente al final del período sobre el que se informa hasta la fecha de vencimiento contractual, y flujos futuros de capital sin descontar, se detallan a continuación:

	Valor en libros	Valor nominal de entrada (salida)	Hasta 1 mes	Entre 1 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
2024						
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	17,769,778	17,769,778	9,039,778	7,030,000	1,700,000	-
Préstamos y adelantos	170,862,117	182,904,575	3,687,142	886,873	7,945,936	170,384,624
Inversiones en valores	7,161,006	7,161,006	-	277,500	993,250	5,890,256
Otros activos financieros	955,972	1,463,483	42,002	461,567	402,405	557,509
	<u>196,748,873</u>	<u>209,298,842</u>	<u>12,768,922</u>	<u>8,655,940</u>	<u>11,041,591</u>	<u>176,822,619</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de asociados	140,870,348	140,782,008	64,210,972	23,572,677	31,757,116	21,241,243
Financiamientos recibidos	305,556	305,556	-	-	305,556	-
Otros pasivos financieros	1,389,705	1,389,705	1,389,705	-	-	-
	<u>142,565,609</u>	<u>142,477,269</u>	<u>65,600,677</u>	<u>23,572,677</u>	<u>32,062,672</u>	<u>21,241,243</u>
2023						
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	28,418,570	28,418,570	12,688,570	13,655,000	2,075,000	-
Préstamos y adelantos	158,530,726	170,101,043	3,312,030	701,684	20,940,074	145,147,255
Inversiones en valores	7,124,144	7,124,144	-	218,000	1,270,750	5,635,394
Otros activos financieros	924,950	1,379,614	42,002	461,567	402,405	473,640
	<u>194,998,390</u>	<u>207,023,371</u>	<u>16,042,602</u>	<u>15,036,251</u>	<u>24,688,229</u>	<u>151,256,289</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de asociados	140,397,783	140,320,403	64,021,594	20,685,972	54,663,050	949,787
Financiamientos recibidos	388,888	388,888	-	-	388,889	-
Otros pasivos financieros	1,479,426	1,479,426	1,479,426	-	-	-
	<u>142,266,097</u>	<u>142,188,717</u>	<u>65,501,020</u>	<u>20,685,972</u>	<u>55,051,939</u>	<u>949,787</u>

Los montos presentados en el cuadro anterior corresponden a activos financieros y pasivos financieros no derivados cuya base de medición es el flujo de efectivo descontado, que incluye los pagos de intereses estimados.

Los flujos de efectivo estimados de la Cooperativa en algunos activos y pasivos financieros varían significativamente de los flujos de efectivos contractuales. Los depósitos de ahorros y corrientes de asociados y clientes se esperan sean estables y en crecimiento.

Riesgo de tasa de interés:

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con los efectos de las fluctuaciones que prevalecen en los niveles de tasa de interés y sus flujos de efectivo. La administración de la Cooperativa mantiene controles sobre el riesgo de tasa de interés.

La Cooperativa está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de interés que podrían afectar de manera desventajosa la relación entre los intereses cobrados sobre los activos financieros y los intereses pagados sobre las fuentes de financiación.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

La tabla que aparece a continuación resume la exposición de la Cooperativa a los riesgos de la tasa de interés. Los activos financieros y pasivos financieros de la Cooperativa están incluidos en la tabla a su valor en libros brutos, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de la tasa contractual o las fechas de vencimiento:

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 12 meses</u>	<u>Más de 12 meses</u>	<u>Total</u>
2024				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	9,039,778	7,030,000	1,700,000	17,769,778
Préstamos y adelantos	3,687,142	886,873	178,330,560	182,904,575
Inversiones en valores	-	277,500	6,883,506	7,161,006
Otros activos financieros	42,002	461,567	959,914	1,463,483
	<u>12,768,922</u>	<u>8,655,940</u>	<u>187,873,980</u>	<u>209,298,842</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de asociados	64,210,972	23,572,677	52,998,359	140,782,008
Financiamientos recibidos	-	-	305,556	305,556
Otros pasivos financieros	1,389,705	-	-	1,389,705
	<u>65,600,677</u>	<u>23,572,677</u>	<u>53,303,915</u>	<u>142,477,269</u>
2023				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	12,688,570	13,655,000	2,075,000	28,418,570
Préstamos y adelantos	3,312,030	701,684	166,087,329	170,101,043
Inversiones en valores	-	218,000	6,906,242	7,124,242
Otros activos financieros	42,002	461,567	876,045	1,379,614
	<u>16,042,602</u>	<u>15,036,251</u>	<u>175,944,616</u>	<u>207,023,469</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de asociados	64,021,594	20,685,972	55,612,838	140,320,404
Financiamientos recibidos	-	-	388,888	388,888
Otros pasivos financieros	1,479,426	-	-	1,479,426
	<u>65,501,020</u>	<u>20,685,972</u>	<u>56,001,727</u>	<u>142,188,718</u>

6. Administración del capital

El objetivo de la Cooperativa en el manejo del capital es el de salvaguardar la habilidad de la Cooperativa, para continuar como negocio en marcha, con el objetivo de proveer retornos a sus asociados, beneficios a otros acreedores y para mantener una estructura óptima de capital que reduzca el costo de capital.

La Cooperativa monitorea su capital sobre la base de razón de apalancamiento. El apalancamiento es el resultado de dividir la deuda neta entre el total del capital. La deuda neta se calcula como el total de préstamos y adelantos a asociados menos el efectivo. El total del capital está determinado como el total de las aportaciones más la deuda neta.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

La información de los montos de la administración de capital se presenta a continuación:

	2024	2023
Deuda neta:		
Total de préstamos y adelantos a asociados	170,862,117	158,530,726
Efectivo y depósitos en bancos	<u>(17,769,778)</u>	<u>(28,418,570)</u>
	<u>153,092,339</u>	<u>130,112,156</u>
Total de capital:		
Total de patrimonio	91,608,964	88,444,101
Depósitos de asociados y clientes	<u>140,870,348</u>	<u>140,397,783</u>
	<u>232,479,312</u>	<u>228,841,884</u>
Razón de apalancamiento	<u>66%</u>	<u>57%</u>

7. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Cooperativa mide los valores razonables utilizando la siguiente jerarquía de valor razonable, que refleja la importancia de las entradas utilizadas para realizar las mediciones:

- Nivel 1: insumos que se cotizan a precios de mercado (sin ajustar) en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: insumos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivado de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valuado utilizando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideren menos activos; u otras técnicas de valuación en las que todos los datos importantes son observables directa o indirectamente desde los datos del mercado.
- Nivel 3: insumos que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valuación incluye entradas que no son observables y las entradas no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor actual neto y flujo de efectivo descontado, comparando instrumentos similares para los que existen precios de mercado observables. Los insumos utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés de referencia y sin riesgo principalmente, para estimar tasas de descuento.

El objetivo de las técnicas de valuación es llegar a una medición del valor razonable que refleje el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría para transferir el pasivo en una transacción ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición.

Al 31 de diciembre de 2024 la Cooperativa no mantenía instrumentos financieros medidos al valor razonable (2023: no hubo).

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

8. Partes relacionadas

Los saldos y transacciones con otras partes relacionadas incluyen al personal clave de la administración incluidos en la junta de directores, junta de vigilancia, comité de crédito y ejecutivos claves que forman parte de la administración de la Cooperativa:

	2024	2023
Saldos		
<u>Activos:</u>		
Préstamos y adelantos a asociados	585,023	707,082
Intereses acumulados	418	11,104
<u>Pasivos:</u>		
Depósitos recibidos de asociados y clientes:		
Depósitos a plazo	144,506	75,712
Cuentas de ahorros	195,403	105,443
	339,909	181,155
<u>Patrimonio:</u>		
Aportaciones de asociados	81,404	79,675
Transacciones		
<u>Intereses:</u>		
Ingresos por intereses	44,242	52,309
Gastos por intereses	4,335	3,122
<u>Compensación del personal clave:</u>		
Gasto de personal – salarios del personal clave	313,793	305,626
Gastos generales y administrativos – dietas y otros	110,081	169,209

9. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se presenta a continuación:

	2024	2023
Efectivo en caja	4,600	4,600
Fondos de cambio	2,153,919	2,301,502
Depósitos en cuentas bancarias	5,243,800	7,382,468
Depósitos a plazo	10,367,459	18,730,000
	17,769,778	28,418,570

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

La conciliación para efectos del estado de flujos de efectivo se presenta a continuación:

	2024	2023
Total de efectivo y depósitos en bancos	17,769,778	28,418,570
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a 90 días	<u>(7,930,000)</u>	<u>(12,330,000)</u>
	<u>9,839,778</u>	<u>16,088,570</u>

10. Préstamos y adelantos a asociados, netos

Los préstamos y adelantos a asociados se presentan a continuación:

	2024	2023
Préstamos y adelantos a asociados al costo amortizado	182,904,575	170,101,043
Intereses acumulados	322,008	266,419
Provisión para pérdida por deterioro	(8,394,665)	(8,202,099)
Comisiones devengadas no ganadas	<u>(3,969,801)</u>	<u>(3,634,637)</u>
	<u>170,862,117</u>	<u>158,530,726</u>

11. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan a continuación:

	2024	2023
Mantenidas a su vencimiento:		
Bonos corporativos	4,414,248	4,414,248
Valores negociables	-	218,000
Notas del tesoro	<u>1,982,000</u>	<u>1,982,000</u>
	<u>6,396,248</u>	<u>6,614,248</u>
Disponible para la venta:		
Fondos y fideicomisos	754,988	499,994
Instrumentos de patrimonio medidas al costo	<u>9,770</u>	<u>9,902</u>
	<u>764,758</u>	<u>509,896</u>
	<u>7,161,006</u>	<u>7,124,144</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

12. Inventario de unidades en proyectos residenciales

La Cooperativa desarrolla el proyecto “Residencial Colinas del Sur” y el cual se encuentra en fase de recepción de infraestructura como calle y electrificación para iniciar la fase de construcción de las unidades residenciales y amenidades. Estas esperan ser vendidas en el curso ordinario de operaciones. La Cooperativa espera completar y vender la mayor parte de la propiedad de inventario en los próximos 36 meses aproximadamente.

Un resumen del movimiento de inventario de propiedades se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo inicial	4,099,398	2,993,225
Costos de desarrollo incurridos	1,581,392	1,106,173
Saldo final	<u>5,680,790</u>	<u>4,099,398</u>

13. Inversión en asociada

El detalle de la inversión en asociada se presenta a continuación:

Nombre de la asociada	País de incorporación	Actividad principal	Porcentaje de participación de la Cooperativa al final del año	
			2024	2023
Seguros Fedpa, S.A.	Panamá	Seguros de vida y generales	30.3%	30.3%

La inversión en Seguros Fedpa, S.A. es contabilizada utilizando el método de participación. Previamente, la Cooperativa mantenía registrada esta inversión al costo.

Seguros Fedpa, S.A. no es una entidad listada ni cotiza en bolsa.

En octubre de 2022, la participación en esta asociada es material debido que la Cooperativa aumentó su participación de 12.9% al 25.1% en Seguros Fedpa, S.A. y pasó a ser una inversión en asociada en esa fecha. En abril de 2023, la Cooperativa aumentó su participación en la asociada al 30.3%.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

Un resumen de la información financiera de Seguros Fedpa, S.A. se presenta así:

	2024	2023
Total de activos (a)	69,347,795	58,413,357
Total de pasivos (b)	<u>(43,831,987)</u>	<u>(35,419,763)</u>
Activos netos	<u>25,515,808</u>	<u>22,993,594</u>
Incluye efectivo y equivalentes de efectivo	<u>25,170,040</u>	<u>19,258,354</u>
Incluye pasivos financieros (excl. cuentas por pagar)	<u>(29,545,739)</u>	<u>(23,988,993)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	<u>66,423,271</u>	<u>57,708,057</u>
Resultado del año	<u>3,441,801</u>	<u>2,695,434</u>

A continuación, se presenta una conciliación de la información financiera resumida al valor en libros de la inversión en Seguros Fedpa, S.A. al 31 de diciembre:

	2024	2023
Saldo inicial	4,492,618	2,775,004
<u>Movimiento en el estado de excedente</u>		
Participación en los resultados de la asociada	1,125,509	865,427
Dividendos recibidos	<u>(185,130)</u>	<u>(98,213)</u>
	940,379	767,214
Aporte en efectivo para el aumento en la participación	-	950,400
Saldo final	<u>5,432,997</u>	<u>4,492,618</u>

Seguros Fedpa, S.A. mantiene asuntos legales producto de las coberturas que se otorgan a los asegurados, la disposición de estos reclamos no tendrá un efecto adverso importante en la situación financiera ni los resultados de operaciones de Seguros Fedpa, S.A. ya que se tramitan como parte del pago de reclamos.

El Acuerdo No. 1 del 12 de enero de 2024 de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá dicta las disposiciones para la aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) en los seguros y reaseguros, establece en el Artículo 200 del presente acuerdo, que las compañías de seguros y reaseguros presentaran un reporte no oficial al 31 de diciembre de 2024 aplicando los impactos de la adopción por primera vez de la NIIF 17 Contrato de Seguros y NIIF 9 Instrumentos Financieros; por lo cual, los estados financieros oficiales a esta fecha serán bajo las normativas contables que ha venido aplicado Seguros Fedpa, S.A. anteriormente a la vigencia de este acuerdo.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

El principal objetivo de estas Normas es brindar mayor transparencia a los usuarios de información financiera sobre los ingresos y costos asociados con las actividades de seguros a través de la medición a largo plazo de los contratos de seguro utilizando un modelo de medición general que toma en cuenta la probabilidad ponderada de los flujos de efectivo descontados con los ajustes al riesgo y calculando el margen de servicios contractuales para reconocer los ingresos sobre el período de cobertura.

A la fecha que se informa, Seguros Fedpa, S.A. no ha estimado el ajuste en sus estados financieros no oficiales al 31 de diciembre de 2024.

14. Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto

El detalle de las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras se presenta a continuación:

	Terrenos revaluados	Edificios revaluados	Mejoras a propiedad	Mobiliarios y equipos de oficina	Otros equipos	Construcción en proceso	Total
2024							
Costo:							
Saldo al inicio del año	12,975,429	22,775,448	2,328,417	2,153,785	2,690,342	547,188	43,470,609
Adiciones	-	-	50,085	133,560	343,013	291,875	818,533
Disposiciones	-	-	-	(2,684)	(49,260)	-	(51,944)
Reclasificaciones	-	-	123,380	1,885	(1,283)	(123,982)	-
Saldo al final del año	<u>12,975,429</u>	<u>22,775,448</u>	<u>2,501,882</u>	<u>2,286,546</u>	<u>2,982,812</u>	<u>715,081</u>	<u>44,237,198</u>
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	-	(4,649,729)	(943,359)	(1,619,002)	(2,190,687)	-	(9,402,777)
Depreciación	-	(312,138)	(104,398)	(144,710)	(270,617)	-	(831,863)
Disposiciones	-	-	-	2,618	42,787	-	45,405
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(4,961,867)</u>	<u>(1,047,757)</u>	<u>(1,761,094)</u>	<u>(2,418,517)</u>	<u>-</u>	<u>(10,189,235)</u>
Valor neto	<u>12,975,429</u>	<u>17,813,581</u>	<u>1,454,125</u>	<u>525,452</u>	<u>564,295</u>	<u>715,081</u>	<u>34,047,963</u>
2023							
Costo:							
Saldo al inicio del año	12,975,429	22,775,448	2,208,559	1,949,562	2,479,682	264,636	42,653,316
Adiciones	-	-	119,858	225,695	250,484	282,552	878,589
Disposiciones	-	-	-	(21,472)	(39,824)	-	(61,296)
Saldo al final del año	<u>12,975,429</u>	<u>22,775,448</u>	<u>2,328,417</u>	<u>2,153,785</u>	<u>2,690,342</u>	<u>547,188</u>	<u>43,470,609</u>
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	-	(4,337,591)	(842,415)	(1,510,216)	(2,000,120)	-	(8,690,342)
Depreciación	-	(312,138)	(100,964)	(109,108)	(214,601)	-	(736,811)
Disposiciones	-	-	20	322	24,034	-	24,376
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(4,649,729)</u>	<u>(943,359)</u>	<u>(1,619,002)</u>	<u>(2,190,687)</u>	<u>547,188</u>	<u>(9,402,777)</u>
Valor neto	<u>12,975,429</u>	<u>18,125,719</u>	<u>1,385,058</u>	<u>534,783</u>	<u>499,655</u>	<u>547,188</u>	<u>34,067,832</u>

Si el modelo del costo hubiese sido utilizado, el valor en libros de los terrenos y propiedades revaluados sería de B/.11,882,081 (2023: B/.12,145,218).

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

La siguiente tabla presenta los niveles dentro de la jerarquía de las propiedades medidos al valor razonable en una base recurrente:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>2024</u>				
Terrenos	-	-	9,674,870	9,674,870
Edificios	-	-	9,500,537	9,500,537
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,175,407</u>	<u>19,175,407</u>
<u>2023</u>				
Terrenos	-	-	9,674,870	9,674,870
Edificios	-	-	9,763,674	9,763,674
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,438,544</u>	<u>19,438,544</u>

Durante el año 2024 se realiza la transferencia a excedentes no distribuidos por B/. 263,137 (2023: B/.263,136) producto de la depreciación del valor razonable de los edificios.

El valor razonable de los principales activos inmobiliarios de la Cooperativa se estima en base a tasaciones realizadas por valuadores independientes calificados. Los insumos y supuestos importantes son desarrollado en estrecha consulta con la administración. Los procesos de valoración y cambios de valor razonable son revisados por la Junta de Directores al final de cada período en que se informa.

Terrenos (Nivel 3):

El avalúo se llevó a cabo utilizando un enfoque de mercado que refleja los precios observados para transacciones de mercado para propiedades similares e incorpora ajustes para factores específicos terreno en cuestión, incluido el tamaño de la parcela, la ubicación y el uso actual. Los terrenos fueron revaluados en junio de 2021.

La entrada significativa no observable es el ajuste por factores específicos del terreno en cuestión. El alcance y la dirección de este ajuste depende del número y las características de las transacciones de mercado observables en propiedades similares que se utilizan como punto de partida para el avalúo. Aunque esta entrada es un juicio subjetivo, la administración considera que el avalúo no se vería afectada materialmente por supuestos alternativos razonablemente posibles.

Edificios (Nivel 3):

La valuación se llevó a cabo utilizando un enfoque de mercado que refleja los precios observados en transacciones de mercado recientes para propiedades similares e incorpora ajustes por factores específicos al terreno en cuestión, incluyendo tamaño del terreno, ubicación, gravámenes y uso actual. Los edificios se valoraron conjuntamente con los terrenos.

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

15. Depósitos recibidos de asociados y clientes

Los depósitos recibidos de asociados y clientes se presentan a continuación:

	2024	2023
Depósitos a plazo	77,654,448	77,964,939
Depósitos de ahorros	63,127,560	62,355,465
Intereses acumulados	88,340	77,379
	<u>140,870,348</u>	<u>140,397,783</u>

16. Provisiones y reservas

Las provisiones y reservas se presentan a continuación:

	2024	2023
Protección familiar	2,761,591	2,416,322
Fondo de retiro de beneficio social	2,469,705	2,559,426
Otros fondos:		
Funerarios	400,000	400,000
Patrocinio	400,000	500,000
Crédito educativo	206,692	206,692
Otros	393,230	322,325
	<u>1,399,922</u>	<u>1,429,017</u>
	<u>6,631,218</u>	<u>6,404,765</u>

El movimiento en las cuentas de provisiones y reservas son los siguientes:

	Protección familiar	Fondo de retiro de beneficio social	Otros fondos	Total
2024				
Saldo inicial	2,416,322	2,559,426	1,429,017	6,404,765
Incremento	345,269	2,190,466	611,516	3,147,251
Utilización	-	(2,280,187)	(640,611)	(2,920,798)
Saldo final	<u>2,761,591</u>	<u>2,469,705</u>	<u>1,399,922</u>	<u>6,631,218</u>
2023				
Saldo inicial	2,034,864	2,658,935	1,349,958	6,043,757
Incremento	381,458	2,293,222	581,234	3,255,914
Utilización	-	(2,392,731)	(502,175)	(2,894,906)
Saldo final	<u>2,416,322</u>	<u>2,559,426</u>	<u>1,429,017</u>	<u>6,404,765</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

17. Reservas legales

Las reservas legales se presentan a continuación:

	2024	2023
Reserva patrimonial	4,589,216	4,334,068
Previsión social	1,489,736	1,345,995
Educación	194,358	199,666
	<u>6,273,310</u>	<u>5,879,729</u>

El movimiento en las cuentas de reservas legales son los siguientes:

	Reserva patrimonial	Previsión social	Educación	Total
2024				
Saldo inicial	4,334,068	1,345,995	199,666	5,879,729
Apropiación de fondos	155,778	147,989	155,778	459,545
Otros cambios	99,370	(4,248)	(161,086)	(65,964)
Saldo final	<u>4,589,216</u>	<u>1,489,736</u>	<u>194,358</u>	<u>6,273,310</u>
2023				
Saldo inicial	4,169,945	1,202,058	182,153	5,554,156
Apropiación de fondos	153,512	145,837	153,512	452,861
Otros cambios	10,611	(1,900)	(135,999)	(127,288)
Saldo final	<u>4,334,068</u>	<u>1,345,995</u>	<u>199,666</u>	<u>5,879,729</u>

18. Otras reservas patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	2024	2023
Fortalecimiento	5,163,966	4,623,966
Beneficio de protección, aportaciones, ahorros y familia	3,692,189	3,692,189
	<u>8,856,155</u>	<u>8,316,155</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Balboas)

El movimiento en las cuentas de reservas legales son los siguientes:

	<u>Fortalecimiento</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Total</u>
2024			
Saldo inicial	4,623,966	3,692,189	8,316,155
Apropiación de fondos	540,000	-	540,000
Saldo final	<u>5,163,966</u>	<u>3,692,189</u>	<u>8,856,155</u>
2023			
Saldo inicial	4,083,966	3,692,189	7,776,155
Apropiación de fondos	540,000	-	540,000
Saldo final	<u>4,623,966</u>	<u>3,692,189</u>	<u>8,316,155</u>

19. Otros ingresos

Los otros ingresos de detallan a continuación:

	2024	2023
Alquiler de sala de eventos y convenciones	1,420,348	1,279,088
Otros servicios financieros al asociado	873,990	807,051
Recuperación de cartera	211,853	251,697
Otros servicios	521,946	329,746
	<u>3,028,137</u>	<u>2,667,582</u>

20. Gasto de personal

Los gastos de personal se presentan a continuación:

	2024	2023
Salarios y otras remuneraciones	3,505,964	3,308,342
Gasto de representación	106,253	107,378
Prestaciones laborales	604,353	641,883
Otros beneficios a empleados	430,456	332,929
	<u>4,647,026</u>	<u>4,390,532</u>

Cooperativa de Servicios Múltiples El Educador Veragüense, R.L.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Balboas)

21. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se presentan a continuación:

	2024	2023
Alquileres, eventos y arrendamientos menores	578,218	501,346
Servicios públicos	426,147	394,719
Promociones, publicidad y relaciones públicas	384,827	246,435
Servicios de vigilancia física y tecnológicos	363,081	345,552
Asamblea anual	379,747	340,186
Administración de juntas, comités y capítulos	338,886	304,680
Servicios profesionales, legales y otros	203,947	192,586
Mantenimientos y reparaciones	176,313	200,159
Seguros	73,050	67,800
Servicios bancarios	70,478	77,288
Otros gastos	836,006	761,664
	<u>3,830,700</u>	<u>3,432,415</u>

22. Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2024, existe la sentencia No.92 de fecha 30 de noviembre de 2023, que, en primera instancia, declara no probada la pretensión interpuesta en contra de la Cooperativa. Aún en espera que el tribunal notifique a las partes dentro del proceso. Si en segunda instancia se mantiene dicha decisión, no es necesario una liquidación por parte de la Cooperativa.
