

**Cooperativa de Ahorro y  
Crédito “El Educador”, R.L.  
(COOPEDUC, R.L.)**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de enero de 2024  
e Informe de los Auditores  
Independientes del 27 de abril de  
2024

# Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

## Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2024

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida	5
Estado de utilidades integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los asociados y reservas	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 50



**Deloitte, Inc.**  
Contadores Públicos Autorizados  
RUC 16292-152-155203 D.V. 65  
Torre Banco Panamá, piso 12  
Avenida Boulevard y la Rotonda  
Costa del Este, Panamá  
Apartado 0816-01558  
Panamá, Rep. de Panamá

Teléfono: (507) 303-4100  
Fax: (507) 269-2386  
infopanama@deloitte.com  
www.deloitte.com/pa

## **Informe de los auditores independientes a la Junta Directiva de Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)**, ("la Cooperativa"), los cuales abarcan el estado de situación financiera al 31 de enero de 2024, y el estado de ganancia o pérdida y estado de utilidades integrales, el estado de cambios en el patrimonio de los asociados y reservas y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en la sección de base para la opinión modificada de nuestro reporte, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de enero de 2024, y de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

#### **Base para la opinión modificada**

Como se revela en la Nota 9, al 31 de enero de 2024, la Cooperativa mantiene inversión en subsidiaria por valor B/.850,000, la cual se presenta en estos estados financieros al costo. Este tratamiento contable de reconocimiento al costo no es acorde las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, existe desviación en principios contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales requieren que una entidad presente estados financieros consolidados cuando esta controle una o más entidades, sus subsidiarias. No se han podido determinar los efectos sobre los estados financieros de la Cooperativa.

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de acuerdo con el Código de Ética del IESBA para los Contadores Profesionales (Código IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión modificada.

#### **Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

## **Deloitte.**

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en funcionamiento, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y usar la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar la Cooperativa o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Cooperativa.

### **Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para 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 las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la administración de la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Cooperativa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Cooperativa deje de ser empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

## **Deloitte.**

### **Otros requerimientos legales y reglamentarios**

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:

- Que la Dirección, Ejecución y Supervisión de este trabajo de Auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Socio, Karim A. Shaik P. y Gerente, Milanis Montero.

*Deloitte*

Deloitte, Inc.

*Karim A. Shaik P.*

Karim A. Shaik P.  
C.P.A. 0358-2007

27 de abril de 2024  
Panamá Rep. de Panamá

## Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Estado de situación financiera

31 de enero de 2024

(En balboas)

Activos	Notas	2024	2023
Efectivo en caja y bancos	7	24,427,894	29,471,843
Depósitos que devengan intereses	7	90,843,177	85,945,427
Préstamos por cobrar asociados, neto	8	341,294,609	317,575,125
Intereses acumulados por cobrar	12	3,246,962	4,578,916
Cuentas por cobrar - otras	13	87,786	72,453
Gastos pagados por anticipado		392,127	251,670
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	18,598,622	14,606,417
Activos por derecho de uso	11	287,916	594,463
Inversión en subsidiaria no consolidada	9	850,000	850,000
Otros activos	14	58,119	69,566
Total de activos		480,087,212	454,015,880
<b>Pasivos y patrimonio de asociados</b>			
Depósitos recibidos de asociados	15	295,675,781	274,633,359
Obligaciones bancarias	16	76,901,875	70,091,649
Pasivo de arrendamiento	17	320,080	628,648
Intereses acumulados por pagar		217,813	376,167
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	18	1,033,037	870,522
Reservas varias	19	10,062,062	11,503,903
Provisión para prestaciones laborales, neto	20	796,629	1,067,312
Total de pasivos		385,007,277	359,171,560
<b>Patrimonio de asociados:</b>			
Aportaciones recibidas	22	51,585,377	49,307,783
Fondo de capital neto atribuible a los participantes (FANAPA)		-	10,900,000
Reservas legales y voluntaria	23	32,264,111	27,531,827
Utilidades no distribuidas		3,495,139	3,464,097
Superávit por revaluación	10	7,735,308	3,640,613
Total de patrimonio de asociados		95,079,935	94,844,320
Total de pasivos y patrimonio de asociados		480,087,212	454,015,880

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Estado de ganancia o pérdida por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		25,735,424	24,897,896
Depósitos a plazo		3,620,997	3,198,803
Total de ingresos por intereses		29,356,421	28,096,699
Comisiones ganadas por manejo		1,747,220	1,656,766
Total de ingresos por intereses y comisiones		31,103,641	29,753,465
Gastos de intereses:			
Depósitos a plazo		10,389,930	9,978,274
Cuentas de ahorro		3,575,316	3,727,909
Otros financiamientos		4,068,436	3,489,047
Total de gastos de intereses		18,033,682	17,195,230
Ingresos neto por intereses antes de provisión		13,069,959	12,558,235
Reversión (provisión) de para posibles préstamos incobrables	8	145,469	(1,519,328)
Ingresos neto por intereses después de provisión		13,215,428	11,038,907
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos	24	398,496	67,478
Ingresos sobre tarjetas		254,647	312,111
Gastos de tarjeta de débito, neto		(499,984)	(469,900)
Gastos de tarjeta de crédito		(300,627)	(321,494)
Comisiones sobre obligaciones bancarias		(315,314)	(366,324)
Total de otros ingresos (egresos), neto		(462,782)	(778,129)
Gastos operativos:			
Salarios y otras remuneraciones	25	2,861,341	2,446,485
Otros gastos de personal		249,919	253,367
Depreciación y amortización	10	753,241	669,196
Honorarios y servicios profesionales		503,702	437,507
Teléfono, luz y agua		472,685	507,904
Asamblea anual		216,248	239,069
Gastos de promoción y publicidad		574,510	509,716
Alquileres		412,389	345,101
Reparación y mantenimiento		786,846	655,347
Otros gastos	26	707,217	712,111
Total de gastos operativos		7,538,098	6,775,803
Total de ingresos de operaciones neto antes de reservas		5,214,548	3,484,975
Regulatorias:			
Reserva patrimonial	23	1,013,816	1,000,861
Fondo de previsión social	23	481,562	475,409
Fondo de educación	23	506,908	500,430
Fondo IPACCOOP	23	253,454	250,215
Fondo de integración	23	25,345	25,022
Voluntarias:			
Fondo de apoyo al patrimonio		145,469	(1,519,328)
Fondo de protección de préstamos		506,908	500,430
Fondo para beneficios asociados		506,908	500,430
Fondo de centro vacacional		101,382	100,086
Fondo de becas		50,691	50,043
		3,592,443	1,883,598
Ganancia neta		1,622,105	1,601,377

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Estado de utilidades integrales por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

	2024	2023
Ganancia neta	<u>1,622,105</u>	<u>1,601,377</u>
<b>Otros ingresos (gastos) integrales:</b>		
Partidas que pueden ser reclasificadas al estado de ganancia o pérdida:		
Utilidades no distribuidas	4,094,695	96,571
Superávit por revaluación	<u>(4,094,695)</u>	<u>(96,571)</u>
Total de utilidades integrales	<u>1,622,105</u>	<u>1,601,377</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)

Estado de cambios en el patrimonio de los asociados y reservas  
por el año terminado el 31 de enero de 2024  
(En balboas)

Notas	Aportaciones recibidas	FANAPA	Reserva voluntaria		Reservas legales				Total de reservas legales y voluntaria	Utilidades no distribuidas	Superávit por revaluación	Total
			Fondo de apoyo al patrimonio	Reserva patrimonial	Fondo de previsión social	Fondo de educación	Fondo de integración	Fondo IPACOO				
<b>Saldo al 31 de enero de 2022</b>	47,420,959	23,900,000	10,406,104	13,197,029	1,181,358	1,057,408	24,547	245,471	26,111,917	3,325,653	3,737,184	104,495,713
Otras utilidades integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,571	(96,571)	-
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,601,377	-	1,601,377
Total otras utilidades integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,697,948	(96,571)	1,601,377
<b>Transacciones atribuibles a los asociados:</b>												
Aumento de las aportaciones	1,886,824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,886,824
Disminución de FANAPA	-	(13,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,000,000)
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,559,504)	-	(1,559,504)
<b>Total de transacciones atribuibles a los asociados</b>	<b>1,886,824</b>	<b>(13,000,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,559,504)</b>	<b>-</b>	<b>(12,672,680)</b>
<b>Otras transacciones de patrimonio:</b>												
Aumento a la reservas legales	-	-	-	1,000,861	475,409	500,430	25,022	250,215	2,251,937	-	-	2,251,937
Aumento - fondo de apoyo al patrimonio	-	-	1,838,105	-	-	-	-	-	1,838,105	-	-	1,838,105
Disminución de las reservas legales	-	-	(1,519,328)	-	(346,302)	(534,484)	(24,547)	(245,471)	(2,670,132)	-	-	(2,670,132)
<b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>318,777</b>	<b>1,000,861</b>	<b>129,107</b>	<b>(34,054)</b>	<b>475</b>	<b>4,744</b>	<b>1,419,910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,419,910</b>
<b>Saldo al 31 de enero de 2023</b>	<b>49,307,783</b>	<b>10,900,000</b>	<b>10,724,881</b>	<b>14,197,890</b>	<b>1,310,465</b>	<b>1,023,354</b>	<b>25,022</b>	<b>250,215</b>	<b>27,531,827</b>	<b>3,464,097</b>	<b>3,640,613</b>	<b>94,844,320</b>
Otras utilidades integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,370	4,094,695	4,097,065
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,622,105	-	1,622,105
Total otras utilidades integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,624,475	4,094,695	5,719,170
<b>Transacciones atribuibles a los asociados:</b>												
Aumento de las aportaciones	2,277,594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,277,594
Disminución de FANAPA	-	(10,900,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,900,000)
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,593,433)	-	(1,593,433)
<b>Total de transacciones atribuibles a los asociados</b>	<b>2,277,594</b>	<b>(10,900,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,593,433)</b>	<b>-</b>	<b>(10,215,839)</b>
<b>Otras transacciones de patrimonio:</b>												
Aumento a la reservas legales	-	-	-	1,013,816	481,562	506,908	25,345	253,454	2,281,085	-	-	2,281,085
Aumento - fondo de apoyo al patrimonio	-	-	4,342,704	-	-	-	-	-	4,342,704	-	-	4,342,704
Disminución de las reservas legales	-	-	(662,344)	-	(503,810)	(461,235)	(13,901)	(250,215)	(1,891,505)	-	-	(1,891,505)
<b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,680,360</b>	<b>1,013,816</b>	<b>(22,248)</b>	<b>45,673</b>	<b>11,444</b>	<b>3,239</b>	<b>4,732,284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,732,284</b>
<b>Saldo al 31 de enero de 2024</b>	<b>51,585,377</b>	<b>-</b>	<b>14,405,241</b>	<b>15,211,706</b>	<b>1,288,217</b>	<b>1,069,027</b>	<b>36,466</b>	<b>253,454</b>	<b>32,264,111</b>	<b>3,495,139</b>	<b>7,735,308</b>	<b>95,079,935</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Educador", R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

	Notas	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Ganancia neta		1,622,105	1,601,377
(Reversión) provisión para posibles préstamos incobrables	8	(145,469)	1,519,328
Apropiación y transferencia de reservas legales	23	6,623,789	2,570,714
Depreciación y amortización	10	1,065,678	974,583
Gastos COOPEDUC		20,283	27,968
Provisión para prestaciones laborales	20	369,472	241,501
Ingresos por intereses		(29,356,421)	(28,096,699)
Gastos por intereses		18,033,682	17,195,230
Cambios en activos y pasivos que involucran efectivo:			
Aumento de depósitos a plazo en bancos mayores a 90 días	7	(2,500,000)	(14,000,000)
Aumento en préstamos por cobrar		(23,574,015)	(2,172,822)
(Disminución) aumento en depósitos a la vista de asociados		(1,211,898)	4,021,713
Aumento (disminución) en depósitos a plazo fijos de asociados		22,254,320	(5,541,617)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar - otras		(15,332)	22,905
Disminución en cuentas por cobrar partes relacionadas		-	205,867
Disminución en otros activos		11,447	7,686
Aumento disminución en fondo de cesantía		(65,708)	79,456
Aumento en gastos pagados por anticipado		(140,457)	(73,437)
Disminución (aumento) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		183,544	(51,572)
(Disminución) aumento en reservas varias		(1,462,870)	664,997
Disminución por pago de prestaciones laborales	20	(574,447)	(112,837)
Intereses cobrados		30,688,375	28,477,143
Intereses pagados		(18,192,037)	(17,135,295)
Efectivo neto provisto para las actividades de operación		<u>3,634,041</u>	<u>(9,573,811)</u>
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión por:</b>			
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	<u>(648,380)</u>	<u>(1,170,520)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Financiamientos recibidos	16	32,337,595	38,500,000
Financiamientos pagados	16	(25,527,369)	(22,699,666)
Pago por arrendamiento		(334,740)	(315,091)
Aportaciones recibidas		2,277,594	1,886,823
Fondo de capital neto atribuible a los participantes (FANAPA)		(10,900,000)	(13,000,000)
Utilización de reservas legales	23	(1,891,505)	(2,670,132)
Distribución de excedentes	28	(1,593,434)	(1,559,504)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(5,631,859)</u>	<u>142,430</u>
(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo		(2,646,198)	(10,601,901)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>37,417,269</u>	<u>48,019,170</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>34,771,071</u>	<u>37,417,269</u>
<b>Transacciones no monetarias:</b>			
Activos por derecho de uso		282,026	594,463
Pasivo de arrendamiento		<u>313,455</u>	<u>628,648</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

# Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

### 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.) (La Cooperativa) fue constituida mediante Escritura Pública No.1216 del 29 de septiembre de 1958, y su personería jurídica fue aprobada mediante Resolución del Consejo Nacional de Cooperativas No.29 de 23 de octubre de 1958.

Las oficinas de la Cooperativa están ubicadas en Urbanización Los Ángeles, Calle Harry Eno y Piloto Posada.

La Cooperativa es una asociación de responsabilidad limitada y se acoge a la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997 del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo. Tiene como objetivo promover el cooperativismo y suministrar a sus asociados, servicios principalmente a quienes son o hayan sido servidores de la educación pública o particular, los trabajadores de la Cooperativa y los del Ministerio de Educación, aunque estén laborando en otras instituciones oficiales o privadas y a terceros.

### 2. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) durante el período actual y nuevas normas

#### 2.1 Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas (“NIIF” o “NIC”) que son obligatorias para el año en curso

En el año, la Cooperativa ha aplicado enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF’s emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatoriamente efectivas para un ejercicio contable que comience a partir del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

Enmiendas a la NIC 1 <i>Presentación de los estados financieros</i> y Documento de Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables	<p>La Cooperativa ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en NIC 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.</p> <p>La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.</p> <p>Los párrafos de soporte en NIC 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmatrimales, no necesita ser revelada.</p> <p>La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por sí misma material.</p> <p>El IASB también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la Aplicación del “proceso de materialidad de cuatro pasos” descrito en la Declaración de Práctica 2.</p>
---	---

# Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción

La Cooperativa ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, la Cooperativa no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que la Cooperativa reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad – Reforma fiscal internacional – Pilar 2

La Cooperativa ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la IAS 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en NIC 12, para que la Cooperativa no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que la Cooperativa revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a NIC 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable.

La Cooperativa ha adoptado las enmiendas a la NIC 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

### **2.2 Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Cooperativa no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Cooperativa no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Empresa no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Empresa no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</i>
Enmiendas a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a NIC 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants).</i>
Enmiendas a NIC 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento</i>
Enmiendas a NIIF 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Cooperativa en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

#### **Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Cooperativa prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Cooperativa en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

#### **Enmiendas a NIC 1 - Presentación de estados financieros - Clasificación de pasivos como circulantes y no-circulantes**

Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Cooperativa ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la NIC 1. Si una Empresa aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Cooperativa anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Cooperativa en períodos futuros en caso de tales transacciones surjan.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### ***Enmiendas a NIC 1 - Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)***

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una Cooperativa se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la Cooperativa de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un covenants basado en la posición financiera de la Cooperativa a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la Cooperativa solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la Cooperativa a diferir el pago de un pasivo este sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha Cooperativa revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando la Cooperativa requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la Cooperativa puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una Cooperativa aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

Los directores de la Cooperativa anticipan que la aplicación de esta enmienda puede tener un impacto en los estados financieros de la Cooperativa para períodos futuros en caso tales transacciones surjan.

#### ***Enmiendas a NIC 7 - estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Estados financieros: Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.***

Las enmiendas adicionan una revelación en NIC 7 estableciendo que, una Cooperativa requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la Cooperativa. En adición, NIIF 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Cooperativa a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no está definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una Cooperativa se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una Cooperativa revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en el estado de situación financiera de la Empresa en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la Cooperativa aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

#### ***Enmiendas a NIIF 16 - Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso***

Las enmiendas a NIIF 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la NIIF 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en NIIF 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a NIIF 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que, entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la Cooperativa aplicó inicialmente la NIIF 16.

La Administración de la Cooperativa anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Cooperativa en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### **3. Políticas de contabilidad materiales**

##### **3.1 Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico excepto por el valor del terreno y edificio que se presentan a su valor revaluado.

Los estados financieros de la Cooperativa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs). Las políticas de contabilidad utilizadas en la preparación de los estados financieros, han sido aplicadas consistentemente con relación a los años anteriores.

##### **3.2 Negocio en marcha**

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

##### **3.3 Moneda funcional y de presentación**

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal y funcional.

##### **3.4 Activos financieros**

La Cooperativa clasifica los activos financieros en las siguientes formas: a) efectivo y equivalentes de efectivo y b) préstamos.

###### Equivalentes de efectivo

A efectos de la presentación del estado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos en bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha respectiva del depósito.

###### Préstamos

Los préstamos son activos financieros a costo amortizado no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontadas no ganadas, menos la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones descontados no ganados se acreditan a resultados durante la vida de los préstamos bajo el método de interés efectivo.

###### Baja de activos financieros

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

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### **3.5 Pasivos financieros**

##### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros con cambios en ganancia o pérdida y otros pasivos financieros.

##### Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones bancarias son presentadas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancia o pérdida durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

##### Otros pasivos financieros

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

##### Baja en cuentas de pasivos financieros

La Cooperativa da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

#### **3.6 Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

La Cooperativa tiene la política de suspender el reconocimiento de los intereses sobre aquellos préstamos en los cuales el deudor no haya realizado los pagos contractuales originalmente acordados a capital o intereses en más de noventa días para el caso de los préstamos que financian actividades comerciales y/o de producción, corporativos, consumo, mediante pagos voluntarios y a más de ciento veinte días para préstamos para consumo y/o préstamos que estén garantizados con hipoteca residencial con pagos por descuento directo del empleador.

#### **3.7 Ingresos por honorarios y comisiones**

Generalmente, los ingresos por honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios financieros son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Los honorarios y comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados a ingresos usando el método de tasa de interés efectivo durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión de préstamos en el estado de ganancia o pérdida.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 3.8 *Deterioro de activos financieros*

La Cooperativa efectúa una evaluación a cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros pueden estar en deterioro. Si dicha evidencia existe, el valor recuperable estimado de ese activo es determinado y cualquier pérdida por deterioro, basada en el valor presente neto de flujos de caja futuros anticipados, es reconocida por la diferencia entre el valor recuperable y el valor en libros, como se describe a continuación:

##### Préstamos

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito;
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios futuros para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y;
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

La Cooperativa reconoce provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a valor razonable a través de ganancia o pérdida de: préstamos al costo amortizado.

Las pérdidas esperadas están requeridas sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses - PCE durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o
- PCE durante el tiempo de vida, i.e. PCE durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

La política de la Cooperativa siempre es medir la provisión por pérdidas por los préstamos por cobrar como (PCE) durante el tiempo de vida.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la Cooperativa según el contrato y los flujos de efectivo que la Cooperativa espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las PCE son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos a la Cooperativa si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que la Cooperativa espera recibir.
- Para los contratos de garantías financieras, las PCE son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que la Cooperativa espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

La Cooperativa mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

#### Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera un ‘crédito-deteriorado’ cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro-del-crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento o evento de vencimiento del contrato
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único - en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se consideran como crédito-deteriorado.

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Véase Nota 4.2 Riesgo de Crédito sobre la actualización al modelo de pérdidas esperadas.

#### Castigo

Los préstamos son castigados cuando la Cooperativa no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando la Cooperativa determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. La Cooperativa puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades de la Cooperativa que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

# Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera la provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado de situación financiera tal para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.

### Inversión en subsidiaria

Se reconoce como subsidiaria a aquellas entidades en las cuales la Cooperativa tiene influencia significativa, lo cual le da la capacidad de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa, sin llegar a tener el control absoluto de la participada. Conforme lo requiere el Artículo No.26 de la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997, la inversión en FUCER se registra al costo.

### **3.9 Reversión de deterioro**

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada, ya sea directamente o reduciendo la cuenta de reserva que se haya utilizado. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de ganancia o pérdida.

### **3.10 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto**

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto para el uso en las operaciones o el suministro de bienes o servicios, o con fines administrativos, se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición menos su depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del mobiliario y equipo, con el subsecuente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Cuando las partes de una partida del mobiliario y equipo tienen vida de uso diferente, éstos son contabilizados por separado de las partidas de mobiliario y equipo.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengado, como costo del período en que se incurren.

La depreciación y amortización son cargadas para ser disminuidas del costo de los activos, sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados, utilizando el método de línea recta con base a las siguientes tasas de depreciación, determinadas en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos:

	<b>Porcentaje anual</b>	<b>Vida útil</b>
Edificio	3.3%	30 años
Mobiliario y equipo	10%	10 años
Equipo rodante	20%	5 años
Mejoras	3.3%	30 años

El incremento en el valor en libros del terreno y el edificio como consecuencia de la revaluación se acredita directamente a una cuenta de superávit por revaluación, dentro del patrimonio neto. Las disminuciones por revaluación se cargarán contra el superávit por revaluación, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit por revaluación. Los excesos se cargarán a resultados del período.

La ganancia o pérdida que se genera de la disposición o retiro de un activo es determinada como la diferencia entre el ingreso producto de la venta y el valor en libros del activo y es reconocida en el estado de ganancia o pérdida.

## **Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)**

### **Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)**

---

El incremento en el valor en libros del terreno y el edificio como consecuencia de la revaluación se acredita directamente a una cuenta de superávit por revaluación, dentro del patrimonio de asociados. Las disminuciones por revaluación se cargarán contra el superávit por revaluación, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit por revaluación. Los excesos se cargarán a ganancia o pérdida.

#### **3.11 Deterioro del valor de activos no financieros**

En la fecha de cada estado de situación financiera, la Cooperativa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Cooperativa calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros que ha incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Al 31 de enero de 2022, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

#### **3.12 Arrendamientos operativos**

##### ***La Cooperativa como arrendatario***

La Cooperativa arrienda edificios, equipo de cómputo. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

La Cooperativa evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Cooperativa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Cooperativa reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, la Cooperativa usa su tasa de endeudamiento.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento de la Cooperativa. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

La Cooperativa vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Cada vez que la Cooperativa incurre en una obligación por los costos de dismantelar y eliminar un activo arrendado, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida bajo NIC 37. Los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Cooperativa espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "gastos de generales" en el estado de ganancia o pérdida.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

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

La Legislación Laboral Panameña, requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El fondo de cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente a la Cooperativa.

#### **3.14 Patrimonio de asociados y reservas legales**

##### Certificados de aportación

Representan las aportaciones nominativas, indivisibles e intransferibles de los asociados de la Cooperativa. La entrega del mismo se hará de conformidad con lo que estipula el Artículo No.33 de la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997.

##### Fondo de reserva patrimonial

Se constituye con el 20% de los excedentes netos del período. Este fondo también podrá ser incrementado con donaciones, legados u otras sumas de dinero que no estén destinadas a fines específicos.

##### Fondo de educación

Se constituye con el 10% de los excedentes netos obtenidos en cada período. De comprobarse la falta de utilización de este fondo por dos períodos consecutivos, el mismo debe ser transferido en su totalidad a IPACCOOP para ser utilizado en fines no lucrativos.

##### Fondo de previsión social

Se constituye con el 9.5% de los excedentes netos obtenidos en cada período y no podrá ser mayor al 20% de la suma de los certificados de aportación pagados por los asociados, más los excedentes no distribuidos. Cuando este fondo exceda el tope máximo establecido, el excedente será transferido a la reserva patrimonial o al fondo de educación.

##### Fondo de integración

Será entregado por las Cooperativas de primer y segundo grado, a la Confederación de Cooperativas, para el fomento o funcionamiento, educación y asistencia técnica. Se incrementa aplicando un 0.5% del excedente del período.

##### Fondo IPACCOOP

Fue creado mediante Ley del IPACCOOP para cubrir gastos de servicios de asesoría, auditoría y otros gastos de dicha institución. Se incrementa al final del período aplicando el 5% del excedente del período.

##### Fondo de apoyo al patrimonio

Fue creado con el propósito de fortalecer el patrimonio de la Cooperativa, se constituye con aportes del fondo de solidaridad y de los saldos en las cuentas de ahorros inactivas.

# Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

### **3.15 Medición de valor razonable y proceso de valuación**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual la Cooperativa tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Para estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Cooperativa utiliza datos observables cuando éstos están disponibles. La Cooperativa se apoya en los servicios de valuadores externos, los cuales realizan las estimaciones de acuerdo a las normas contables y técnicas actuariales para estos cálculos.

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

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

### **4.1 Administración de riesgos financieros**

Las actividades de la Cooperativa están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Cooperativa es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Cooperativa las políticas de administración de riesgo de la Cooperativa son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. La Cooperativa regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia Financiera bajo las políticas aprobadas por la Junta de Directores. La Gerencia Financiera identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones de la Cooperativa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado, el riesgo de tasa de interés del valor razonable, riesgo de precio, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

### **4.2 Riesgo de crédito**

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

#### Medición del riesgo de crédito

#### Préstamos a costo amortizado

La Cooperativa reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Cooperativa medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

La política de préstamos de la Cooperativa se aplica a todas las clases de préstamos.

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

La Cooperativa mide las pérdidas esperadas de crédito en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperada reconocido como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces la Cooperativa debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal de la Cooperativa y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

Las pérdidas esperadas, son una estimación ponderada de probabilidad del valor presente de las pérdidas crediticias. Estos se miden como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Cooperativa en virtud del contrato y los flujos de efectivo que la Cooperativa espera recibir derivados de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontados con la tasa de interés efectiva del activo. Para los compromisos de préstamo no desembolsados, la pérdida esperada es la diferencia entre el valor actual de los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Cooperativa si el titular del compromiso retira el préstamo y los flujos de efectivo que la Cooperativa espera recibir si el préstamo está vigente; y para los contratos de garantía financiera, la pérdida esperada es la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tenedor del instrumento de deuda garantizado menos los montos que la Cooperativa espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

La Cooperativa determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

- Préstamos se carga como una provisión para pérdidas en el estado de ganancia o pérdida. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.
- Préstamos colectivamente evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características individualmente evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.
- La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.
- Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la Administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

#### Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

La Cooperativa administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito dondequiera son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

La Cooperativa estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por la Junta de Directores.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

#### Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado de situación financiera se detalla a continuación:

	Exposición máxima	
	2024	2023
Depósitos a la vista en bancos	22,574,384	27,564,067
Depósitos a plazo y ahorros	90,843,177	85,945,427
Préstamos	353,369,950	330,340,311
Menos:		
Comisiones diferidas por manejo	(5,759,413)	(5,207,463)
Provisión para posibles préstamos incobrables	(6,315,928)	(7,557,723)
Préstamos, neto	341,294,609	317,575,125
Total de la exposición máxima	432,137,786	403,520,552

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al Riesgo de Crédito de la Cooperativa al 31 de enero de 2024, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Para los activos del estado de situación financiera, las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

La tabla a continuación detalla la cartera de préstamos de la Cooperativa que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación según metodología interna:

	Colectivamente evaluados		
	Con deterioro colectivo	Sin deterioro colectivo	Total
<b>2024</b>			
Colectivamente evaluados	3,707,753	349,662,197	353,369,950
Menos:			
Provisión por deterioro	(3,707,753)	(2,608,175)	(6,315,928)
Total en préstamos, neto	-	347,054,022	347,054,022
Menos: Comisiones diferidas por manejo			(5,759,413)
Préstamos, neto			341,294,609
	Con deterioro colectivo	Sin deterioro colectivo	Total
<b>2023</b>			
Colectivamente evaluados	3,536,952	326,803,359	330,340,311
Menos:			
Provisión por deterioro	(3,536,952)	(4,020,771)	(7,557,723)
Total en préstamos, neto	-	322,782,588	322,782,588
Menos: Comisiones diferidas por manejo			(5,207,463)
Préstamos, neto			317,575,125

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición al riesgo e información de la cartera de préstamos, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro para los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses de acuerdo al término contractual.
- *Préstamos renegociados*-Actividades de reestructuración incluyen acuerdos de pago, prórrogas de la fecha de vencimiento y modificación del plan de pagos. Las políticas y las prácticas de reestructuración se basan en indicadores o criterios que a juicio de la Administración indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.
- *Reserva por deterioro* - La Cooperativa, ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan una estimación sobre las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Los componentes principales de esta reserva están relacionados con riesgos individuales y la reserva para pérdidas en préstamos establecidas de forma colectiva.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados contra la reserva cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. La Cooperativa mantiene una política de cobro que se ejecuta por el personal interno de la Cooperativa hasta personal externo, para poder dar de baja a un crédito como irrecuperable.

La Cooperativa mantiene garantías sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos de clientes pignorados, hipotecas sobre las propiedades y otras garantías sobre este activo.

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor de colateral a la fecha del desembolso y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. Las garantías generalmente no están supeditadas a los préstamos o adelantos bancarios efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas forman parte de un valor comprado bajo acuerdo de reventa y también se consideran los valores bajo acuerdo de recompra, que se dan sobre las inversiones.

El valor razonable de las garantías, se detallan a continuación:

	2024	2023
Aportaciones	662,335	2,932,492
Depósitos recibidos de asociados	13,639,664	8,399,080
Otros ahorros pignorados	924,530	922,657
Total	15,226,529	12,254,229

#### 4.3 Riesgo de mercado

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

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

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

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

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

#### 4.4 Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. La Cooperativa está expuesta a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados. La Junta de directores establece límites en el nivel de disparidad de la tasa de interés que pueden ser asumidas, la cual es monitoreada diariamente por la Gerencia Financiera. Las actividades de coberturas son evaluadas regularmente para alinearlas con los análisis de las tasas de interés y definir el riesgo, asegurando que la estrategia de cobertura es aplicada para las posiciones en la fecha del estado de situación financiera, así como para el ingreso o costo de interés a través de los diferentes ciclos de tasas de interés.

El siguiente detalle muestra la exposición de la Cooperativa al riesgo de tasa de interés. Los vencimientos han sido clasificados por lo que ocurra primero, la nueva fijación de las tasas o la fecha de vencimiento.

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2024</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo en caja	1,853,510	-	-	-	-	1,853,510
Efectivo en bancos	22,574,384	-	-	-	-	22,574,384
Depósitos que devengan intereses	9,500,000	17,000,000	1,000,000	62,500,000	-	90,000,000
Préstamos por cobrar asociados	10,312,010	11,661,750	51,500,919	211,364,004	68,531,267	353,369,950
<b>Total</b>	<b>44,239,904</b>	<b>28,661,750</b>	<b>52,500,919</b>	<b>273,864,004</b>	<b>68,531,267</b>	<b>467,797,844</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y fondo						
Cuentas de ahorros	81,851,088	-	6,584	158,228	117,022	82,132,922
Cuentas de navidad			395,796	-	-	395,796
Depósitos a plazo	10,045,638	8,196,725	20,263,807	174,640,893	-	213,147,063
Obligaciones bancarias	21,978,339	8,973,497	14,046,757	31,903,282	-	76,901,875
<b>Total</b>	<b>113,875,065</b>	<b>17,170,222</b>	<b>34,712,944</b>	<b>206,702,403</b>	<b>117,022</b>	<b>372,577,656</b>
<b>Total de sensibilidad a tasa de interés</b>	<b>(69,635,161)</b>	<b>11,491,528</b>	<b>17,787,975</b>	<b>67,161,601</b>	<b>68,414,245</b>	<b>95,220,188</b>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2023</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo en caja	1,907,775	-	-	-	-	1,907,775
Efectivo en bancos	27,564,067	-	-	-	-	27,564,067
Depósitos que devengan intereses	5,000,000	6,500,000	11,000,000	60,500,000	-	83,000,000
Préstamos por cobrar asociados	8,967,364	27,028,868	31,080,306	199,846,462	63,417,311	330,340,311
<b>Total</b>	<b>43,439,206</b>	<b>33,528,868</b>	<b>42,080,306</b>	<b>260,346,462</b>	<b>63,417,311</b>	<b>442,812,153</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y fondo			8,233	188,088	94,952	83,337,574
Cuentas de ahorros	83,046,301	-	403,042	-	-	403,042
Cuentas de navidad			15,054,494	152,922,304	1,589,509	190,892,743
Depósitos a plazo	12,819,115	8,507,321	11,999,340	32,393,388	4,839,285	70,091,649
Obligaciones bancarias	14,853,713	6,005,923				
<b>Total</b>	<b>110,719,129</b>	<b>14,513,244</b>	<b>27,465,109</b>	<b>185,503,780</b>	<b>6,523,746</b>	<b>344,725,008</b>
Total de sensibilidad a tasa de interés	(67,279,923)	19,015,624	14,615,197	74,842,682	56,893,565	98,087,145

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

	Tasa de interés promedio	
	2024	2023
<b>Activos:</b>		
Depósitos que devengan intereses	4.47%	4.80%
Préstamos	9.40%	10.06%
Inversiones	3.00%	3.00%
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas de ahorro	3.07%	3.36%
Depósitos a plazo	5.25%	5.24%
Obligaciones bancarias	6.96%	5.76%

#### 4.5 Riesgo de liquidez

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

La Cooperativa está expuesta a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de ahorros, cuentas corrientes, depósitos venciendo y desembolsos de préstamos. La Cooperativa mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad.

La Cooperativa mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción máxima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez de la Cooperativa, según es llevado a cabo en la entidad y monitoreado por la Gerencia Financiera, incluye:

- El suministro de efectivo diario, administrando, monitoreando los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestado por los clientes. La Cooperativa mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El monitoreo y el reporte se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que éstos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Gerencia Financiera también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las garantías.

#### Enfoque de financiación

Las fuentes de liquidez se revisan periódicamente por la Gerencia Financiera para mantener una amplia diversificación por geografía, proveedor, producto y plazo.

#### Exposición del riesgo de liquidez

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

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

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

2024	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Perfil de vencimiento</b>						
Activos financieros:						
Efectivo en caja	1,853,510	-	-	-	-	1,853,510
Efectivo en bancos	22,574,384	-	-	-	-	22,574,384
Depósitos que devengan intereses	9,500,000	17,000,000	1,000,000	62,500,000	-	90,000,000
Préstamos por cobrar asociados	10,312,010	11,661,750	51,500,919	211,364,004	68,531,267	353,369,950
Total de activos financieros	44,239,904	28,661,750	52,500,919	273,864,004	68,531,267	467,797,844
Pasivos financieros:						
Depósitos y fondo						
Cuentas de ahorro	81,851,088	-	6,584	158,228	117,022	82,132,922
Cuentas de navidad	-	-	395,796	-	-	395,796
Depósitos a plazo	10,045,638	8,196,725	20,263,807	174,640,893	-	213,147,063
Obligaciones bancarias	21,978,339	8,973,497	14,046,757	31,903,282	-	76,901,875
Total de pasivos financieros	113,875,065	17,170,222	34,712,944	206,702,403	117,022	372,577,656
Posición neta	(69,635,161)	11,491,528	17,787,975	67,161,601	68,414,245	95,220,188
<b>2023</b>						
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Perfil de vencimiento</b>						
Activos financieros:						
Efectivo en caja	1,907,775	-	-	-	-	1,907,775
Efectivo en bancos	27,564,067	-	-	-	-	27,564,067
Depósitos que devengan intereses	5,000,000	6,500,000	11,000,000	60,500,000	-	83,000,000
Préstamos por cobrar asociados	8,967,364	27,028,868	31,080,306	199,846,462	63,417,311	330,340,311
Total de activos financieros	43,439,206	33,528,868	42,080,306	260,346,462	63,417,311	442,812,153
Pasivos financieros:						
Depósitos y fondo						
Cuentas de ahorro	83,046,301	-	8,233	188,088	94,952	83,337,574
Cuentas de navidad	-	-	403,042	-	-	403,042
Depósitos a plazo	12,819,115	8,507,321	15,054,494	152,922,304	1,589,509	190,892,743
Obligaciones bancarias	14,853,713	6,005,923	11,999,340	32,393,388	4,839,285	70,091,649
Total de pasivos financieros	110,719,129	14,513,244	27,465,109	185,503,780	6,523,746	344,725,008
Posición neta	(67,279,923)	19,015,624	14,615,197	74,842,682	56,893,565	98,087,145

#### 4.6 Flujos de efectivo y la tasa de riesgo de intereses a valor razonable

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo es el riesgo que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La Cooperativa asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su valor razonable y los riesgos de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

La Junta de directores fija límites en el nivel de descalce de la revisión de tasa de interés que puede ser asumida, y se monitorea semanalmente.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros expuestos a tasa de interés de la Cooperativa reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>2024</b>					
Depósitos recibidos de asociados	295,675,781	302,884,928	82,529,277	205,207,753	15,147,898
Obligaciones bancarias	76,901,875	83,626,000	50,267,745	33,358,255	-
Total de pasivos financieros	<u>372,577,656</u>	<u>386,510,928</u>	<u>132,797,022</u>	<u>238,566,008</u>	<u>15,147,898</u>
<b>2023</b>					
Depósitos recibidos de asociados	274,633,359	281,056,367	83,741,175	174,320,782	22,994,410
Obligaciones bancarias	70,091,649	76,393,235	37,202,311	34,229,954	4,960,970
Total de pasivos financieros	<u>344,725,008</u>	<u>357,449,602</u>	<u>120,943,486</u>	<u>208,550,736</u>	<u>27,955,380</u>

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, la Cooperativa mantiene activos líquidos tales como efectivo y depósitos en banco. Estos activos pueden ser fácilmente dados en garantía para cumplir con requerimientos de liquidez.

### 5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos

La Cooperativa efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

- (a) *Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables* - La Cooperativa revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida, la Cooperativa efectúa juicios y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito similar y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo. La metodología y supuestos usados para estimar el monto y el tiempo de los flujos de efectivos futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia real de pérdida. Véase riesgos crediticios.
- (b) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - La Cooperativa mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. La Cooperativa tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Riesgos, Controles y la Junta Directiva.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

La Cooperativa realiza los estudios actuariales que requieren ciertas NIIF por personal externo, sin embargo, el personal administrativo posee toda la documentación relacionada con los cálculos efectuados para las revisiones de auditoría externa.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación es observable o no observable. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado de la Cooperativa. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Cooperativa que no se registran a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

El valor en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproxima a su valor razonable.

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable Nivel</u>
<b>Activos</b>					
Efectivo en caja	1,853,510	1,853,510	1,907,775	1,907,775	2
Efectivo en bancos	22,574,384	22,574,384	27,564,067	27,564,067	2
Depósitos a plazos	90,000,000	90,041,288	83,000,000	83,040,229	2
Depósitos de ahorros	2,945,427	2,945,427	2,945,427	2,945,427	2
Préstamos por cobrar asociados	353,369,950	355,900,886	330,340,311	332,823,635	3
	<u>470,743,271</u>	<u>473,315,495</u>	<u>445,757,580</u>	<u>448,281,133</u>	
<b>Pasivos</b>					
Depósitos y fondo:					
Cuentas de ahorro	82,132,922	82,133,371	83,337,574	83,338,023	2
Cuentas de ahorro de navidad	395,796	395,906	403,042	403,152	2
Depósitos a plazos	213,147,063	220,255,651	190,892,743	197,315,192	2
Obligaciones bancarias	76,901,875	83,626,000	70,091,649	76,393,235	3
	<u>372,577,656</u>	<u>386,410,928</u>	<u>344,725,008</u>	<u>357,449,602</u>	

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

El valor razonable de los activos y pasivos financieros mostrados arriba en el Nivel 2 y Nivel 3, ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El efectivo, los depósitos de ahorro, cuentas de ahorro y de ahorro de navidad su valor razonable se aproxima al valor en libros por su naturaleza de corto plazo.

El valor razonable de los depósitos y obligaciones bancarias de clientes es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares.

El valor razonable de los depósitos en cuenta de ahorros es el monto por cobrar a la fecha de los estados financieros.

#### 6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Incluidos en el estado de situación financiera y estado de ganancia o pérdida se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

	2024	2023
<b>Transacciones entre partes relacionadas:</b>		
Gastos:		
Dietas, viáticos y transporte	173,009	148,377
Compensación a ejecutivos claves	418,946	414,217

#### 7. Efectivo en caja y bancos

Los saldos del efectivo comprenden efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2024	2023
Caja:		
Caja menuda	19,629	18,268
Fondo de cajero automático	339,305	349,055
Fondo de asignación	1,494,576	1,540,452
Total de efectivo en caja	1,853,510	1,907,775
Bancos:		
Cuentas corrientes:		
BAC International Bank, Inc.	5,964,612	11,520,877
Banistmo, S.A.	9,299,382	2,972,666
Credicorp Bank, S.A.	2,660,809	6,257,891
Banco General, S.A.	2,312,335	3,231,880
Banco Nacional de Panamá	511,664	1,035,013
Global Bank	1,249,617	2,438,542
Multibank, Inc.	575,965	107,199
Total de efectivo en bancos	22,574,384	27,564,068
Total de efectivo y depósitos a la vista	24,427,894	29,471,843

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

#### Depósitos que devengan intereses

Los depósitos que devengan intereses se detallan a continuación:

	2024	2023
Cuentas de ahorros:		
BAC Panamá	843,177	2,945,427
Depósitos de plazo fijo:		
Credicorp Bank, S.A.	29,500,000	29,500,000
Banistmo, S.A.	19,500,000	19,500,000
BAC International Bank, Inc.	13,000,000	13,000,000
Global bank	20,000,000	13,000,000
Banco General, S.A.	8,000,000	8,000,000
Total de depósitos de plazo fijo	90,000,000	83,000,000
Total de depósitos que devengan intereses	90,843,177	85,945,427
Total de efectivo y depósitos que devengan intereses	115,271,071	115,417,269
Depósitos a plazo con vencimiento a más de 90 días	(80,500,000)	(78,000,000)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año para propósitos del estado de flujos de efectivo	34,771,071	37,417,269

Al 31 de enero de 2024, los depósitos a plazo fijo de la Cooperativa están colocados a una tasa de interés entre 4 % y 7 % (2023: 3 % y 7 %) y los mismos tienen vencimientos entre los años 2024 y 2029 (2028).

Los depósitos a plazo fijo con vencimiento original a más de 90 días por B/. 80,500,000 (2023: B/.78,000,000), se mantienen como respaldo de los depósitos recibidos de cuentas de ahorros y como recursos gestionables en líneas de crédito de tesorería para contingencias de liquidez de la Cooperativa.

#### 8. Préstamos por cobrar asociados, neto

A continuación, se presentan detalle de los préstamos por cobrar asociados:

	2024	2023
Personales	293,754,487	273,790,884
Garantía hipotecaria	35,859,110	37,175,236
Crédito garantizado	11,347,870	7,900,043
Tarjetas de crédito	5,543,504	5,421,711
Rápida recuperación (muy corto plazo para gastos extraordinarios)	5,068,829	4,445,323
Acción de cobro (créditos con arreglos de pago)	371,194	382,733
Automáticos	1,066,915	914,687
Especiales	346,306	295,233
Superación profesional	11,735	14,461
Sub - total	353,369,950	330,340,311
Menos: comisiones diferidas por manejo	(5,759,413)	(5,207,463)
Sub - total	347,610,537	325,132,848
Menos: provisión para préstamos de dudoso cobro	(6,315,928)	(7,557,723)
Total	341,294,609	317,575,125

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

A continuación, un detalle de los saldos por tipo de tarjeta de crédito:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tarjetas Coopecrédito	5,524,484	5,408,002
Tarjetas FUCER	<u>19,020</u>	<u>13,709</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,543,504</u></b>	<b><u>5,421,711</u></b>

A continuación, se presenta el análisis de los vencimientos de la cartera con base en el plan de pagos de cada préstamo.

	<b>Saldos vencidos</b>	<b>A 30 días</b>	<b>A 90 días</b>	<b>A 180 días</b>	<b>A 360 días</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Totales</b>
<b>2024</b>								
Personales	3,483,609	4,201,637	8,385,542	12,539,978	24,893,074	177,632,043	62,618,604	293,754,487
Hipotecarios	192,782	591,827	1,178,184	1,756,280	3,460,229	22,956,574	5,723,234	35,859,110
Crédito garantizado	-	1,303,718	1,089,571	1,575,463	2,916,052	4,347,937	115,129	11,347,870
Tarjetas de crédito	-	291,926	583,531	868,970	1,721,098	2,077,979	-	5,543,504
Rápida recuperación	29,610	145,108	287,814	421,462	805,965	3,378,870	-	5,068,829
Acción de cobro	-	10,590	20,402	29,378	50,721	188,552	71,551	371,194
Automáticos	-	42,236	82,856	120,086	216,388	602,600	2,749	1,066,915
Especiales	1,752	16,700	32,865	46,012	75,504	173,473	-	346,306
Superación profesional	-	515	985	1,447	2,812	5,976	-	11,735
	<u>3,707,753</u>	<u>6,604,257</u>	<u>11,661,750</u>	<u>17,359,076</u>	<u>34,141,843</u>	<u>211,364,004</u>	<u>68,531,267</u>	<u>353,369,950</u>
<b>Vencimientos de préstamos</b>								
	<b>Saldos vencidos</b>	<b>A 30 días</b>	<b>A 90 días</b>	<b>A 180 días</b>	<b>A 360 días</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Totales</b>
<b>2023</b>								
Personales	3,238,670	3,954,922	7,892,165	11,788,220	23,366,331	166,460,767	57,089,808	273,790,883
Hipotecarios	103,868	602,696	1,201,183	1,793,003	3,551,035	23,740,859	6,167,356	37,160,000
Crédito garantizado	173,650	401,489	801,096	1,169,620	1,427,898	3,823,053	103,237	7,900,043
Tarjetas de crédito	-	271,798	567,627	850,316	1,685,104	2,046,866	-	5,421,711
Rápida recuperación	20,764	131,872	261,689	386,510	736,405	2,908,012	70	4,445,322
Acción de cobro	-	12,512	24,181	33,431	57,644	203,434	51,532	382,734
Automáticos	-	37,016	72,746	107,148	188,785	503,686	5,308	914,689
Especiales	-	16,999	32,496	42,292	61,378	142,068	-	295,233
Superación profesional	-	713	1,323	1,848	3,357	7,220	-	14,461
	<u>3,536,952</u>	<u>5,430,412</u>	<u>10,855,296</u>	<u>16,173,572</u>	<u>31,080,306</u>	<u>199,846,462</u>	<u>63,417,311</u>	<u>330,340,311</u>

A continuación, análisis de los saldos de préstamos vencidos:

Personales	1,004,457	1,290,282	1,065,075	123,795	3,483,609	3,238,670
Hipotecarios	54,566	90,433	47,783	-	192,782	103,869
Rápida recuperación	16,870	2,452	10,288	-	29,610	20,764
Especial escolar	1,752	-	-	-	1,752	-
Garantizados	-	-	-	-	-	173,650
	<u>1,077,645</u>	<u>1,383,167</u>	<u>1,123,146</u>	<u>123,795</u>	<u>3,707,753</u>	<u>3,536,952</u>

El total de intereses sobre los préstamos vencidos asciende a B/.21,352 (2023: B/.135,678).

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

El movimiento en la provisión para préstamos de cobro dudoso y tarjetas de crédito se presenta a continuación:

	<b>Préstamos</b>
<b>2024</b>	
Saldo al inicio	7,557,723
Reversión de provisión de préstamos cargada a gastos	(145,469)
Préstamos castigados	(1,096,326)
Saldo al final del año	<u>6,315,928</u>
<b>2023</b>	
Saldo al inicio	6,917,473
Reversión de provisión de préstamos cargada a gastos	1,519,328
Préstamos castigados	(879,078)
Saldo al final del año	<u>7,557,723</u>

Cálculo de pérdidas crediticias esperadas, según NIIF9 se detalla a continuación:

	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) según niveles de deterioro</b>			<b>Total</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	
<b>2024</b>				
Préstamos	264,220,567	42,233,689	46,915,694	353,369,950
Intereses	1,263,561	186,940	726,538	2,177,039
Total	<u>265,484,128</u>	<u>42,420,629</u>	<u>47,642,232</u>	<u>355,546,989</u>

	<b>Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) según niveles de deterioro</b>			<b>Total</b>
	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	
<b>2023</b>				
Préstamos	77,075,289	94,828,628	158,436,394	330,340,311
intereses	807,419	534,373	1,994,381	3,336,173
Total	<u>77,882,708</u>	<u>95,363,001</u>	<u>160,430,775</u>	<u>333,676,484</u>

La provisión para pérdidas crediticias de la Cooperativa incluía los siguientes componentes al 31 de enero de 2024:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Provisión por pérdida crediticia espera a 12 meses	23,879	19,429
Provisión por pérdida crediticia por la vida del préstamo	163,999	1,672,054
Provisión por pérdida crediticia deteriorada	6,128,050	5,886,240
Provision total	<u>6,315,928</u>	<u>7,577,723</u>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 9. Inversión en subsidiaria no consolidada

La inversión en subsidiaria no consolidada se presenta a continuación:

	<b>Actividad principal</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER) 850 cuotas de aportes de capital con un valor de B/.1,000 cada una	Centro recreativo FUCER	80%	<u>850,000</u>	<u>850,000</u>

La inversión en subsidiaria no consolidada corresponde a la participación del 80% que mantiene la Cooperativa en la Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER). Esta inversión se presenta al costo para dar cumplimiento al Artículo No.26 de la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997.

La información financiera resumida de la Fundación Centro Recreativo (FUCER), se detalla a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Estado de situación financiera</b>		
Activos corrientes	188,844	112,410
Activos no corrientes	2,668,141	2,762,543
Total pasivos	<u>244,628</u>	<u>236,814</u>
Total patrimonio neto	<u>2,612,357</u>	<u>2,638,139</u>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Estado de ganancia o pérdida</b>		
Ingresos por ventas y servicios	1,140,763	893,573
Otros ingresos	(5,560)	28,614
Costos por ventas y servicios	(338,431)	(214,450)
Gastos generales y administrativos	<u>(789,113)</u>	<u>(703,386)</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos	<u>7,659</u>	<u>4,351</u>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

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

El detalle de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

2024	Terreno	Edificio	Mejoras a la propiedad adquirida	Mejoras a la propiedad arrendada	Mobiliario y equipo	Equipo rodante	Total
<b>Costo</b>							
Saldo al inicio del año	4,722,119	3,730,512	-	5,274,612	7,856,216	166,897	21,750,357
Aumentos	-	-	69,131	53,265	775,984	-	898,380
Reclasificación de cuentas	-	-	2,676,286	(2,676,286)	-	-	-
Aumento por revaluación	4,071,667	139,370	-	-	-	-	4,211,037
Disminuciones	-	-	-	250,000	-	-	250,000
Disminución por revaluación	6,210	107,762	-	-	-	-	113,972
Saldo al final del año	8,787,576	3,762,120	2,745,417	2,401,592	8,632,200	166,897	26,495,803
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al inicio del año	-	931,478	650,166	-	5,434,900	127,396	7,143,941
Aumentos	-	110,000	140,000	-	492,960	10,281	753,241
Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 31 de enero de 2024</b>	<b>8,787,576</b>	<b>2,720,642</b>	<b>1,955,251</b>	<b>2,401,592</b>	<b>2,704,340</b>	<b>29,220</b>	<b>18,598,622</b>
<b>2023</b>							
Costo	4,722,119	3,730,512	5,274,612	5,274,612	7,856,216	166,897	21,750,357
Depreciación acumulada	-	931,478	650,166	650,166	5,434,900	127,396	7,143,941

La Cooperativa realizó su último avalúo en el año 2023, se tiene como política realizar avalúos cada 5 años con el fin de mantener el valor en libros conforme el valor del mercado, con base en avalúos realizados por tasadores independientes. Los avalúos fueron realizados por HP Avaluos, S.A., que son valuadores independientes no relacionados a la Cooperativa, dichas empresas son reconocidas en el mercado panameño.

Al 31 de enero del 2024, la cooperativa mantiene activos totalmente depreciados y en uso por B/.4,036,413, la cooperativa no mantiene ningún activo inmobiliario en garantía de líneas de créditos.

El movimiento del superávit por revaluación se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	3,640,613	3,737,184
Amortización	(2,370)	(96,571)
Incremento	4,097,065	-
Saldo al final del año	7,735,308	3,640,613

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 11. Activos por arrendamiento

La Cooperativa arrienda varios activos, incluidos edificios y plazas. El plazo promedio de arrendamiento es de 2 años.

Los activos por derecho de uso, activos arrendados se presentan a continuación:

	<b>Edificios</b>
<b>Costo:</b>	
Saldo al inicio del año 2023	1,958,767
Aumentos	5,890
Saldo al final del año 2024	<u>1,964,657</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo al inicio del año 2023	1,364,304
Gasto del año	312,437
Saldo al final del año 2024	<u>1,676,741</u>
Al 31 de enero de 2024	<u>287,916</u>
Al 31 de enero de 2023	<u>594,463</u>

Montos reconocidos en el estado de ganancia o pérdida

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	312,437	305,387
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	19,547	25,631

Al 31 de enero de 2024, la Cooperativa está comprometida con B/.334,740 (2023: B/.240,387) por arrendamientos a corto plazo.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 12. Intereses acumulados por cobrar

Los intereses acumulados por cobrar se detallan a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Intereses por cobrar sobre:		
Depósitos a plazo	1,069,923	1,242,743
Préstamos	<u>2,177,039</u>	<u>3,336,173</u>
Saldo al final del año	<u>3,246,962</u>	<u>4,578,916</u>

Los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos al 31 de enero de 2024 incluyen intereses morosos por B/.21,352 (2023: B/.135,678) e intereses no vencidos por B/.2,155,687 (2023: B/.3,200,495). Además, incluyen intereses por cobrar sobre depósito a plazo fijo en Banco General, S.A., Credicorp Bank, S.A., Banistmo, S.A. por B/.1,069,923 (2023: B/.1,242,743).

#### 13. Cuentas por cobrar - otras

A continuación, detalle de cuentas por cobrar otras:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otras cuentas por cobrar	22,622	14,595
Cuentas por cobrar membresía FUCER	6,428	4,280
Empleados	41,176	41,669
Seguros	9,377	-
Cooperativas	<u>8,183</u>	<u>11,909</u>
Total	<u>87,786</u>	<u>72,453</u>

#### 14. Otros activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Inversión en la Asociación Panameña de Crédito	54,733	54,733
Materiales y suministros de oficinas	<u>3,386</u>	<u>14,833</u>
Total	<u>58,119</u>	<u>69,566</u>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

#### 15. Depósitos recibidos de asociados

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

	2024	2023
Depósitos a plazo fijo:	213,147,063	190,892,743
Depósitos de ahorros:		
Ahorro dos pinos	58,688,690	57,954,884
Ahorro corriente	20,248,346	22,231,489
Ahorro diamante	1,383,318	1,337,023
Ahorro arco iris	970,497	901,794
Ahorro de navidad	395,796	403,042
Ahorros por ACH	381,096	487,909
Ahorro meta fija	91,497	87,975
Ahorro juvenil	369,478	336,500
Total de depósitos de ahorros	82,528,718	83,740,616
Total	295,675,781	274,633,359

Al 31 de enero de 2024, las tasas de interés anual para depósitos recibidos de asociados oscilaban entre 4 % a 7 % (2023: entre 3.75 % a 5.25 %).

#### Depósitos a plazo fijo

A continuación, se describen los depósitos a plazo fijo recibidos de los asociados según porcentaje de tasa de interés pactada:

	2024	2023
3.00% a 4.00%	24,949,211	29,467,969
4.01% a 5.00%	69,007,947	86,739,325
5.01% a 6.00%	97,298,204	73,133,449
6.01% a 7.00%	21,891,701	1,552,000
Total	213,147,063	190,892,743

#### Ahorro diamante

El ingreso a este ahorro es estrictamente voluntario, se establece con la finalidad de garantizar a los asociados un apoyo económico decoroso al momento de la jubilación con cuotas que van desde los B/.10 mensuales.

Los recursos de este ahorro se constituirán con los siguientes ingresos:

- Cuotas totalmente pagadas del asociado o terceros
- Intereses devengados
- Otros

Los ahorros podrán ser retirados siempre y cuando no constituyan respaldos de préstamos o estén comprometidas y se cumplan una de las siguientes condiciones:

- Jubilación
- Pensión
- Al cumplir cincuenta y cinco (55) años

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

Los depositantes del ahorro contarán con una póliza de seguros durante el período de ahorro del Asociado o Tercero y durante el período de desembolso del mismo de acuerdo con una tabla establecida en el Reglamento No.3-7 del 15 de mayo de 1999. Del capital total del ahorro, la Cooperativa debe mantener, por lo menos de los B/.1,346,815 un 12% en reserva en efectivo cómo encaje. El fondo ganará un interés anual determinado por la Junta de directores, el cual se capitalizará mensualmente. Al 31 de enero de 2024, la tasa de interés anual fue de 5% (2023: 5%).

#### 16. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias por pagar se detallan a continuación:

	2024			2023
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción a largo plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos bancarios:</b>				
Sindicado BAC International Bank, Inc.:				
BAC International Bank, Inc.	5,000,000	3,958,333	8,958,333	10,392,857
Banco General, S.A.	2,500,000	1,979,167	4,479,167	5,196,429
Banistmo, S.A.	2,500,000	1,979,167	4,479,167	5,196,429
Sindicado Credicorp Bank, S.A.:				
Credicorp Bank, S.A.	3,317,143	8,019,409	11,336,552	10,038,659
Banco Nacional de Panamá	2,680,048	5,252,464	7,932,512	5,748,870
Multibank, Inc.	736,643	1,998,827	2,735,470	4,851,280
BICSA	516,164	1,642,399	2,158,563	3,249,137
Caja de Ahorros	911,905	1,386,905	2,298,810	1,408,334
Préstamo en tesorería:				
Banco General, S.A.	845,175	-	845,175	2,104,404
Préstamos garantizados:				
BAC International Bank, Inc.	3,500,000	-	3,500,000	4,750,000
Credicorp Bank, S.A.	9,250,000	-	9,250,000	8,000,000
Banco General, S.A.	6,357,595	893,589	7,251,184	3,500,000
Global Bank	3,583,917	4,793,025	8,376,942	3,405,250
Banistmo, S.A.	3,300,000	-	3,300,000	2,250,000
	<u>44,998,590</u>	<u>31,903,285</u>	<u>76,901,875</u>	<u>70,091,649</u>

Al 31 de enero de 2024, las obligaciones bancarias mantenidas con Credicorp Bank, S.A., BAC International Bank, Inc. y Banco General, S.A., se encuentran garantizadas con cesión de pagarés de la cartera de préstamos de la Autoridad del Canal de Panamá y las planillas de la Contraloría General de la República de Panamá por B/.69,804,504 (2023: B/.70,425,245).

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

A continuación, se exponen algunas de las características principales del endeudamiento de la Cooperativa:

#### Sindicado BAC International Bank, Inc.

Actuando en conjunto con los bancos BAC International Bank Inc., Banistmo, S.A. y Banco General, S.A. otorgaron una línea de crédito rotativa, según contrato fechado 6 de abril de 2006, por un monto total de B/.40,000,000 a una tasa anual que resulte al sumarle un (1) punto porcentual a la tasa “Prime Rate”, revisable mensualmente y la misma no será en ningún caso inferior al 6% anual. De la línea de crédito podrá utilizarse hasta un sub-límite de B/.5,000,000 para financiación de circulante y hasta un sub-límite de B/.35,000,000 para cancelar los préstamos vigentes y para financiar nuevas actividades en la cartera de préstamos.

Por cada desembolso que se realice serán pagaderas en un plazo máximo de 84 meses mediante abonos iguales y consecutivos a capital, las cuales están garantizadas con cesión de pagarés. Dichos pagarés tienen un vencimiento de 84 meses mínimo posterior a la fecha de emisión a una tasa promedio de 10.52%. Esta línea de crédito está garantizada con las planillas de la Contraloría General de la República en concepto de los préstamos otorgados a los asociados. Las respectivas participaciones de los bancos en el monto total de esta línea de crédito son las siguientes:

- *BAC International Bank, Inc.: Participación* de B/.20,000,000, que representa el 50% del monto total de la línea de crédito.
- *Banco General, S.A.: Participación* de B/.10,000,000, que representa el 25% del monto total de la línea de crédito.
- *Banistmo, S.A.: Participación* de B/.10,000,000, que representa el 25% del monto total de la línea de crédito.

#### Sindicado Credicorp Bank, S.A.

Actuando en conjunto Credicorp Bank, S.A., Banco Aliado, S.A., Citibank (Panamá), S.A., Caja de Ahorros, Banco Internacional de Costa Rica, S.A., Banco Nacional de Panamá, Multibank, Inc. y Banco Universal, S.A., otorgaron una línea de crédito rotativa, según contrato fechado 26 de enero de 2007, por un monto total de B/.25,000,000 a una tasa anual que resulte al sumarle un diferencial de dos punto cuarenta por ciento (2.40%) a la tasa Libor de seis (6) meses, revisable semestralmente, garantizado con un fideicomiso con Credicorp Fondo de Pensiones y Cesantías, S.A. De la línea de crédito podrá utilizarse hasta un sub-límite de B/.20,000,000 para financiar nuevas actividades en la cartera de préstamos para empleados de la Autoridad del Canal de Panamá y hasta un sub-límite de B/.5,000,000 para cancelar el saldo adeudado de la línea de crédito. Por cada desembolso que se realice serán pagaderas en un plazo máximo de 84 meses mediante abonos iguales y consecutivos a capital, las cuales están garantizadas, con cesión de pagarés con fecha de vencimiento en enero de 2016. En el año 2011, se incrementó la línea de crédito sindicada a B/.50,000,000.

Las respectivas participaciones de los bancos en el monto total de esta línea de crédito son las siguientes:

- *Credicorp Bank, S.A.: Participación* de B/.15,000,000, que representa el 30% del monto total de la línea de crédito.
- *Banco Nacional de Panamá: Participación* de B/.8,500,000, que representa el 17% del monto total de la línea de crédito.
- *Multibank, Inc.: Participación* de B/.6,000,000 que representa el 12% del monto total de la línea de crédito.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

- *Banco Internacional de Costa Rica, S.A.*: Participación de B/.5,000,000, que representa el 10% del monto total de la línea de crédito.
- *Caja de Ahorros*: Participación de B/.5,000,000, que representa el 10% del monto total de la línea de crédito.
- Credicorp Bank, S.A., Caja de Ahorros, BICSA, Banco Nacional de Panamá, Multibank, Inc., y otros bancos, a discreción y por invitación del agente, podrán tener una participación en los restantes B/.10,500,000 moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, lo que corresponde al 21% del monto total de la línea de crédito.

#### Banco General, S.A.

Línea de crédito de tesorería por B/.5,000,000, pagaderos a 36 meses con una tasa de interés del 5.88%.

Préstamos garantizados con Bac International Bank Inc. Credicorp Bank, S.A., Banco General, S.A., Banistmo, S.A., y Global Bank garantizados con plazos fijos.

La Cooperativa debe cumplir con los siguientes indicadores financieros:

- Índice de liquidez inferior al 85%
- Índice de endeudamiento inferior a 2.5 veces
- Índice de capitalización superior a 15%
- Índice de calidad de activos superior a 75%

La Administración monitorea el cumplimiento de los covenants sobre una base mensual, al 31 de enero de 2024 no había instancias de no cumplimiento.

El movimiento anual de las obligaciones bancarias se presenta a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo inicial	70,091,649	54,291,315
Más: nuevos desembolsos	32,337,595	38,500,000
Menos: cancelaciones	25,527,369	22,699,666
Saldo final	<u>76,901,875</u>	<u>70,091,649</u>

#### **17. Pasivo por arrendamiento**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo al inicio del año	628,648	761,169
Nuevos arrendamientos	6,625	156,939
Pagos realizados	(334,740)	(315,091)
Intereses por pagar	19,547	27,968
Otros	-	(2,337)
Saldo al final del año	<u>320,080</u>	<u>628,648</u>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 18. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan de la siguiente manera:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otros pasivos	204,755	193,748
Cuotas patronales y prestaciones laborales	269,752	228,919
Descuento de asociados por pagar	347,588	310,254
Seguros	57,053	66,634
Cuentas por pagar Fucer	101,382	21,030
Impuestos y retenciones	52,507	49,937
	<hr/>	<hr/>
Total	1,033,037	870,522
	<hr/>	<hr/>

#### 19. Reservas varias

Los fondos sociales consisten en reservas para protección y beneficio colectivo de los asociados, todas aprobadas en asambleas de asociados y por la Junta de directores. Al 31 de enero de 2024, el detalle de los fondos sociales es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Fondo de protección de préstamos	5,980,975	7,429,942
Fondo administrativo	1,901,787	1,743,835
Fondo de beneficios a asociados	741,388	756,220
Fondo de solidaridad y bienestar social	726,929	929,455
Fondo de red de comercialización multinivel	72,393	15,526
Fondo de operaciones	66,893	131,642
Fondo de aniversario	40,174	74,197
Fondo de encuentro familiar	140,586	130,356
Fondo de diferencia de caja	136,979	136,979
Fondo de becas	253,958	155,751
	<hr/>	<hr/>
Total	10,062,062	11,503,903
	<hr/>	<hr/>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

A partir del 1 de marzo del 2010, las coberturas de seguros sobre la cartera de préstamos excluyendo los préstamos garantizados y de adelantos de quincena son internas mediante el fondo de protección de préstamos cuyo saldo al 31 de enero del 2024, es de B/.5,980,975 (2023: B/.7,429,942).

#### Fondo de solidaridad y bienestar social

Se establece con el propósito de darles apoyo económico a los sobrevivientes de los asociados, terceros y dependientes. Los asociados y terceros, así como los dependientes designados, podrán ampararse en el fondo de solidaridad. Sin embargo, los asociados de nuevo ingreso con edades entre sesenta (60) años y setenta (70) años pagarán la cuota mínima de B/.4.50 como pago único y sus familiares recibirán apoyo en caso de su fallecimiento por valor de B/.700. Pasada la edad de 75 años se recibirá el apoyo según lo establecido en la tabla del reglamento No.2-1. Este fondo es aportado por los asociados mensualmente.

#### Fondo de beneficios a Asociados

El Fondo de beneficios a los Asociados, Directivos y Colaboradores estará cubierto por el diez por ciento (10%) del excedente anual, según la Resolución No.2-94 de la Asamblea de delegados.

El Fondo de beneficios a los Asociados, Directivos y Colaboradores estará bajo la responsabilidad de la Junta de directores o por la Gerencia General, quienes elaborarán periódicamente los beneficios que deben distribuirse en los Asociados. Este fondo se alimenta de los excedentes.

#### Fondo de becas

Los objetivos primordiales del programa de becas son los de otorgar un estímulo económico, por parte de la Cooperativa a los asociados e hijos de los asociados que resulten favorecidos por sus méritos y créditos en el programa de becas. Este fondo se alimenta de los excedentes.

#### Fondo de red de comercialización multinivel

Conforme el Reglamento No.2-15 la Cooperativa contará de una red de vendedores de productos y servicios a nivel nacional denominado Red Multinivel. La Red Multinivel impulsará los productos y servicios de la Cooperativa en las empresas privadas y públicas del país. Este fondo se alimenta del gasto.

#### Fondo administrativo

Fue creado mediante el Reglamento No.2-9, este Fondo se utiliza para sufragar los gastos que ocasionen los locales por su mantenimiento, depreciación y funcionamiento, así como también para gastos administrativos que mejoren los servicios que ofrece la Cooperativa como: compra de útiles de oficina, gastos de integración Cooperativa, inversiones en activos fijos, compra de mobiliario, apoyo a los gastos de cursos, seminarios entre otros. Es una reserva que se alimenta del gasto y de otras reservas.

#### Fondo de protección de préstamos

El Fondo de Protección de Préstamos de Afiliados (F.O.P.A.), fue aprobado por la junta de directores y su ejecución la desarrollará la Gerencia General y el mismo será adjudicado al Departamento de Bienestar Social para atender el o los casos de fallecimiento de afiliados que mantengan préstamos vigentes en la Cooperativa al momento del deceso. Este fondo es alimentado a través de los préstamos y los excedentes.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 20. Provisión para prestaciones laborales, neto

El saldo de las prestaciones laborales se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,621,987	1,493,323
Aumento	369,472	241,501
Disminución	(574,447)	(112,837)
	<u>1,417,012</u>	<u>1,621,987</u>
Menos: Fondo de cesantía	<u>(620,383)</u>	<u>(554,675)</u>
Saldo al final del año	<u>796,629</u>	<u>1,067,312</u>

#### 21. Compromisos y contingencias

##### Tarjetas de crédito

La Cooperativa está expuesta a pérdidas por créditos en la eventualidad de incumplimiento de parte del cliente. Este riesgo está representado por la cantidad contractual nominal de esos instrumentos. Las políticas de crédito en el otorgamiento de las tarjetas de crédito son las mismas que la Cooperativa utiliza para los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera que incluyen la evaluación, caso por caso, de los colaterales que respaldan los riesgos fuera de balance. La Cooperativa controla el riesgo de crédito de las tarjetas de crédito otorgadas mediante las aprobaciones de crédito, límites y procedimientos de seguimiento.

#### 22. Aportaciones recibidas

Las aportaciones de los asociados son nominativas, indivisibles e intransferibles y podrá aumentarse indefinidamente con el ingreso de nuevos asociados y la inscripción de certificados de aportación.

Ningún asociado podrá poseer directamente o por interpuesta persona, certificados de aportación que representen más del 15% del capital suscrito. Las aportaciones devengan un rendimiento anual que no excede del 5% que son pagaderos dentro de los noventa días siguientes a la finalización del ejercicio social de la Cooperativa, el cual tiene como base el excedente neto realizado y la forma de distribución aprobada por los delegados.

Las aportaciones de la Cooperativa la componen los aportes que realizan los asociados regulares, los asociados terceros y los del fondo FANAPA. Los asociados que aportan al capital bajo la figura del FANAPA no reciben participación en los excedentes, su beneficio es como una acción preferencial con un rendimiento anual fijo. Dicho rendimiento siempre se negocia un 1% por encima de la tasa de plazo fijo vigente.

Conforme lo establece el reglamento del FANAPA de fecha 3 de mayo de 2013, con sustento legal en lo dispuesto en el Artículo No.64 de la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997: el patrimonio de la Cooperativa estará constituido por las aportaciones de los asociados, la parte de los intereses y excedentes que la asamblea no haya resuelto capitalizar, así como por las reservas, los subsidios, donaciones, legados y otros recursos análogos, que reciba con destino al incremento patrimonial.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

En el caso de que el total de los intereses a pagar sobre el monto de las aportaciones extraordinarias contingentes de capital del FANAPA reconocidas con cualidades de patrimonio, pudiesen producir pérdidas en operación, en cualquier mes de cualquier período, dicho pago será omitido y no será retribuido con posterioridad y se entiende que el pago no será diferido y solo será reactivado el pago de intereses cuando el mismo no produzca pérdidas en operación.

### 23. Reservas legales y voluntaria

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

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

	<u>Reserva patrimonial</u>	<u>Fondo de apoyo al patrimonio</u>	<u>Fondo de previsión social</u>	<u>Fondo de educación</u>	<u>Fondo de integración</u>	<u>Fondo IPACOOOP</u>	<u>Total de reservas legales</u>
Saldo al 31 de enero de 2022	13,197,029	10,406,104	1,181,358	1,057,408	24,547	245,471	26,111,917
Aumento en las reservas producto de:							
Apropiación de fondos legales	1,000,861	-	475,409	500,430	25,022	250,215	2,251,937
Aumento fondo de apoyo al patrimonio	-	1,838,105	-	-	-	-	1,838,105
Disminución fondo de apoyo al patrimonio	-	(1,519,328)	-	-	-	-	(1,519,328)
Total de aumento de reservas	1,000,861	318,777	475,409	500,430	25,022	250,215	2,570,714
Disminución de reservas	-	-	(346,302)	(534,484)	(24,547)	(245,471)	(1,150,804)
Saldo al 31 de enero de 2023	14,197,890	10,724,881	1,310,465	1,023,354	25,022	250,215	27,531,827
Aumento en las reservas producto de:							
Apropiación de fondos legales	1,013,816	-	481,562	506,908	25,345	253,454	2,281,085
Aumento - fondo de apoyo al patrimonio	-	4,342,704	-	-	-	-	4,342,704
Total de aumento de reservas	1,013,816	4,342,704	481,562	506,908	25,345	253,454	6,623,789
Disminución de reservas	-	(662,344)	(503,810)	(461,235)	(13,901)	(250,215)	(1,891,505)
Saldo al 31 de enero de 2024	15,211,706	14,405,241	1,288,217	1,069,027	36,466	253,454	32,264,111

### 24. Otros ingresos

Los otros ingresos estaban compuestos así:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Trámites financieros	69,873	59,655
Ingresos sobre inversiones	324,015	2,951
Gestiones de cobros	4,608	4,872
Saldo al final del año	398,496	67,478

## Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)

---

#### 25. Salarios y otras remuneraciones

A continuación, se detallan los salarios y otras remuneraciones pagadas:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Salarios	2,079,364	1,749,986
Cuota patronal	307,725	277,510
Décimo tercer mes	162,651	142,196
Vacaciones	165,743	144,364
Prestaciones laborales	145,858	132,429
Total	<u>2,861,341</u>	<u>2,446,485</u>

#### 26. Otros gastos

Un detalle de los otros gastos es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Útiles de oficina	167,834	155,459
Aseo y limpieza	329,683	395,041
Seguros y pólizas	86,612	80,092
Varios	92,506	51,744
Combustible	30,582	29,775
Total	<u>707,217</u>	<u>712,111</u>

#### 27. Impuesto sobre la renta

La Cooperativa se rige por la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997, la cual regula a las Asociaciones de Cooperativas. Conforme a esta Ley, la Cooperativa es considerada como una institución de utilidad pública e interés social y está exenta del pago de impuestos nacionales.

#### 28. Distribución de excedentes

Durante el año terminado al 31 de enero de 2024 se distribuyeron excedentes por la suma de B/.1,593,434 (2023: B/.1,559,504) mediante aprobación en Acta de Asamblea No.2-2023 con fecha 29 de abril del 2023.

## **Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Educador”, R.L. (COOPEDUC, R.L.)**

### **Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de enero de 2024 (En balboas)**

---

#### **29. Eventos subsecuentes**

La Cooperativa ha evaluado los eventos posteriores al 31 de enero de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta 27 de abril de 2024 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

#### **30. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros para el año terminado el 31 de enero de 2024, fueron aprobados por la Junta de directores y autorizados para su emisión el 26 de abril del 2024.

\* \* \* \* \*