



Agua = Vida

Conservación = Futuro



CACECHI, R.L.

¡Es para todos!

**XXXVI Asamblea Ordinaria
y XVI por Delegados**

Memoria 2015

Oración de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Señor:

*Hazme instrumento de tu paz
que donde haya odio, siembre yo amor;
Donde haya injuria, perdón;
Donde haya duda, fe;
Donde haya desesperación, esperanza;
Donde haya sombra, luz
Donde haya tristeza, alegría*

*¡Oh! Divino Maestro:
Concédeme que no busque
Ser consolado sino consolar;
Que no busque ser comprendido
Sino comprender,
Que no busque ser amado
Sino amar,
porque dando recibo
Perdonando es que Tú
me perdonas y muriendo
en ti renazco para
la vida eterna*



San Francisco de Asís

Himno de la Cooperación

CORO:

*Somos hombres, mujeres y jóvenes
de nuestra Patria, Panamá
donde la cooperación buena es,
para el desarrollo económico y social*

ESTROFAS

I

*En nuestro Istmo Centroamericano
el dar sin interés ha crecido;
unidos todos como hermanos
la cooperación ha florecido*

II

*El producto del esfuerzo
entre todos es compartido,
campesinos y profesionales,
a las gloriosas filas se han unido*

CORO

Somos hombres, mujeres y jóvenes...

III

*La cooperación del panameño va
más allá de una satisfacción.
Es el producto del empeño para el
desarrollo de nuestra Nación.*

IV

*La cultura de servicio que se ofrece
es de calidad por mi Patria y mi Bandera,
nuestro pueblo se fortalece
y el país así prospera.*

CORO

Somos hombres, mujeres y jóvenes...

PORTADA 2015

Tema:
Conservación del Agua

Enfoque:
"Agua = Vida, Conservación = Futuro"

La temática de este año, tiene como objetivo crear consciencia sobre la importancia de conservar el recurso hídrico por el bien de la conservación de la vida en el planeta y el bienestar de las generaciones futuras.



Letra: Gildauro Rivera
Música: Luis C. Espino
Arreglos Musicales: David Choy

Misión

Somos una cooperativa de ahorro y crédito que brinda soluciones económicas y sociales con eficiencia y calidad, para mejorar las condiciones de vida de los asociados, familias y comunidades.

Visión

Ser una cooperativa económica y financieramente sólida con altos estándares de excelencia y comprometida con el desarrollo del país.

Política de Calidad

Nuestro compromiso es brindar servicios y productos de forma oportuna y personalizada a través de tecnología avanzada y amabilidad en la relación con el cliente.



Junta de Directores

Ing. Manuel H. Muñoz M. - Prof. Pedro P. Rojas Q. - Prof. Jorge Quiróz C. (Suplente)
Prof. Cristóbal N. Garibaldo Q. - Prof. Felipe Espinosa C. - Prof. Isidro Hernández D.
Profa. Gloria Ortega M. (Suplente) - Profa. Gloria E. Rivera - Profa. Ida Belly Navarro



Junta de Vigilancia

Profa. Miriam Estela Urriola (Suplente) - Profa. Lilibeth de Jaramillo - Prof. Irene Jiménez Risco
Prof. René Velásquez - Prof. Ricardo Medrano (Suplente) -



Comité de Crédito

Prof. José M. Reyes - Prof. Luis I. Almengor (Suplente) - Prof. Jorge E. Moreno V.
Profa. Nereida Barroso



Comité de Riesgo

Prof. Cristóbal N. Garibaldo Q. - Prof. Felipe Espinosa



Comité de Cumplimiento

Ing. Manuel H. Muñoz M. - Prof. Pedro Rojas Q.
Profa. Ida Belly Navarro



Comité de Educación

Prof. Bolívar Pittí - Profa. Aura Castrellón
Profa. Liliana Carrasco - Profa. Eva Concepción
Ing. Manuel H. Muñoz M.



Comité de Becas

Licda. Daysi Romero - Prof. Pedro Rojas Q.
Profa. Neris Sánchez



Comité de Vivienda

Prof. Arcadio González - Prof. Felipe Espinosa



Fumolijup

Joven Josua Herrera - Profa. Ida Belly Navarro
Prof. Isidro Hernández D.



Comité de Ética

Profa. Eliadis Gutiérrez - Prof. Felipe Espinosa C.
Profa. Inés de Vega



Comité de Género

Profa. Gloria Jurado - Profa. Ida Belly Navarro
Profa. Paulina de Candanedo



Comité de Imagen

Profa. Gloria Rivera - Profa. Sara Reyes



Coordinadoras Capitulares

Profa. Lineth Navarro - Profa. Noris González
Profa. Noris G. de Mendoza - Profa. Cristina Serrano

Oración de las Cooperativas

Himno de la Cooperativa

Misión y Visión

Nuestros Directivos

Comites

Orden del Día	10
Mensaje de la Presidenta.....	11
Informe de la Junta de Directores	12
Informe de la Junta de Vigilancia	16
Informe del Comité de Crédito	17
Informe del Comité de Cumplimiento	19
Informe de Auditores Independientes.....	20
Estado de Situación Financiera	22
Estado de Excedentes Netos de Ingresos sobre Egresos	23
Estado de Cambio en el Patrimonio de los asociados	24
Estado de Flujo de efectivo	26
Balance Social 2014 - 2015	27
Calificación de Riesgo - Normas Perlas	31
Presupuesto de Inversión 2014 - 2015 (Ejecutado)	33
Presupuesto de Ingresos y Gastos 2015 - 2016	34
Explicación del Presupuesto de Ingresos y Gastos 2015 - 2016	36
Presupuesto de Inversión 2015 - 2016	39
Resolución N° 1	40
Resolución N° 2	41
Reglamento para Elección de Directivos	42
Reglamento de Debates	44
Actividades	
Notas	

Apertura

Acto Protocolar

1. Aprobación del Orden del Día XXXVI Asamblea Ordinaria y XVI por Delegados
2. Presentación, Discusión y Aprobación del Acta de la XXXV Asamblea Ordinaria y XV por Delegados
3. Presentación de Informes
 - 3.1. Junta de Directores
 - 3.1.1. Informes del Comité de Cumplimiento
 - 3.1.2. Informes Financieros
 - 3.2. Junta de Vigilancia
 - 3.3. Comité de Crédito
4. Elección de Nuevos Directivos
 - 4.1. Junta de Directores
 - 2 Principales por tres (3) años
 - 3 Suplentes por un (1) año
 - 4.2. Junta de Vigilancia
 - 1 Principal por tres (3) años
 - 2 Suplentes por un (1) año
 - 4.3. Comité de Crédito
 - 1 Principal por tres (3) años
 - 2 Suplentes por un (1) año
5. Presentación, Discusión y Aprobación del Presupuesto para el Ejercicio Socio-Económico 2015-2016
6. Presentación, Discusión y Aprobación del Presupuesto de Inversiones 2015-2016
7. Presentación, Discusión y Aprobación de Resoluciones
 - 7.1 Resolución No.1-2015
 - Por la cual se autoriza la distribución de Excedentes del Ejercicio Socio-Económico 2014-2015
 - 7.2 Resolución No. 2-2015
 - Por la cual se autoriza transferir el excedente de las Reservas de Contingencia al Fondo de Capital Institucional
8. Juramentación de los Nuevos Directivos
9. Asuntos Varios
10. Clausura de la XXXVI Asamblea Ordinaria y XVI por Delegados
11. Himno Nacional



Prof. Gloria Rivera
Presidenta
Junta de Directores

En primera instancia deseo compartir con ustedes los resultados del periodo socioeconómico que comprende del 1 de mayo del 2014 al 30 de abril del 2015. El mismo no fue fácil nos presentó muchos retos, pero también nos ofreció grandes oportunidades para probar y aplicar diferentes estrategias, enfocadas siempre en mantener servicios de calidad. Culminamos el periodo con resultados excelentes, donde obtuvimos cifras que reflejan un crecimiento en nuestros activos.

Hoy más que nunca nuestro país, al igual que el resto del mundo, pasa por momentos especiales, pero cuando existe la voluntad, el compromiso y la determinación, descubrimos de lo que somos capaces y así poder hacer la gran diferencia.

Estamos frente a situaciones donde lo prioritario son los temas económicos y ambientales; cada día buscamos crear un equilibrio entre lo necesario y lo correcto, para mejorar nuestra calidad de vida. Este ha sido la razón que ha motivado los grandes cambios a través del tiempo, brindándoles seguridad y bienestar a nuestras familias.

Permanentemente, nuestra Cooperativa CACECHI, R.L. trabaja en los temas de responsabilidad y cumplimiento de la Ley cooperativa, fortaleciendo áreas que son medulares, tales como el formulario “Conozca al Cliente”, Reglamentos, entre otros, velando por los intereses de todos nuestros asociados y clientes, unificando ideas y esfuerzos para lograr así minimizar y resolver sus necesidades y preocupaciones.

El fortalecimiento de nuestra plataforma tecnológica, el acondicionamiento de áreas de los Puntos de Atención de Bugaba, San Félix y el traslado del Punto de Atención CACECHI - CENTRO y otros, han sido algunos de los logros más importantes de esta gestión, en procura del mejoramiento de nuestros servicios.

Es importante recalcar que se requiere de una gran dosis especial de entrega total, de manera que el trabajo que se haga genere lo mejor de sí; promover un ambiente de armonía, balance y compromiso fuerte son elementos indispensables para la obtención de los resultados que hoy presentamos a ustedes asociados de nuestra cooperativa, que son el alma viviente y razón de ser de la misma.

Deseo exhortarlos a continuar uniendo esfuerzos para seguir fortaleciendo nuestra imagen como una cooperativa líder, que goza de gran seriedad, confianza, elevada responsabilidad y compromiso hacia toda su membresía y comunidad en general.

“Felicidades a todos y que Dios siga bendiciendo a nuestra Cooperativa.”

En cumplimiento a la Ley N° 17 y el Estatuto de nuestra cooperativa, en su artículo N° 30, literal "ñ"; la Junta de Directores presenta informe de resultados en la gestión socioeconómica del período comprendido del 1° de mayo de 2014 al 30 de abril de 2015.

A continuación nuestro informe:

1. ORGANIZACIÓN:

El 31 de julio de 2014 se constituyó la Junta de Directores, quedando integrada de la siguiente manera:

Presidenta	Profa. Gloria E. Rivera
Vicepresidenta	Ing. Manuel H. Muñoz M.
Secretario	Prof. Isidro Hernández D.
Tesorero	Prof. Pedro P. Rojas Q.
Vocales	Prof. Felipe Espinosa C. Profa. Ida Belly Navarro Prof. Cristóbal N. Garibaldo Q.

Suplentes	Profa. Gloria Ortega M. Prof. Jorge Quiróz C. Prof. Afranio Acosta N.
-----------	---

1.1 REUNIONES:

Durante este ejercicio socioeconómico se realizaron cuarenta y nueve (49) reuniones ordinarias, diez (10) reuniones extraordinarias, diez (10) reuniones informativas y de rendición de cuentas con delegados, cuatro (4) de la Comisión de Órganos de Gobierno (CODEGO) y un (1) Encuentro de Delegados.

1.2 REPRESENTACIÓN EN ORGANIZACIONES:

Nuestra cooperativa estuvo representada durante este período socioeconómico ante los siguientes organismos:

COFEP, R.L.:	Ing. Manuel H. Muñoz M. Profa. Gloria E. Rivera
CONALCOOP:	Prof. Isidro Hernández D.
COMISIÓN BIPARTITA:	Profa. Gloria E. Rivera
COM. NAC. DE GÉNERO:	Profa. Ida Navarro
COORD. COOPERATIVA:	Profa. Gloria E. Rivera
FEDPA, R.L.:	Prof. Pedro P. Rojas Q. Prof. Felipe Espinosa C.
FUMOLIJUP:	Prof. Isidro Hernández D. Profa. Ida Belly Navarro.
ODECOOP, R.L.:	Prof. Cristóbal N. Garibaldo Q. Profa. Ida Belly Navarro
SEGUROS FEDPA, S.A.	Prof. Pedro P. Rojas Q. Prof. Isidro Hernández D.
UCACEP, R.L.:	Profa. Gloria E. Rivera Prof. Manuel H. Muñoz M.

1.3 COMITÉS:

Los comités que colaboraron en el desarrollo de las actividades de nuestra cooperativa fueron los siguientes:

Comité de Becas:	Prof. Pedro Rojas Q. Profa. Neris Sánchez Licda. Daysi Romero	Presidente Vicepresidenta Secretaria
------------------	---	--

Comité de Cumplimiento:	Prof. Manuel H. Muñoz Prof. Pedro P. Rojas Q. Profa. Ida Belly Navarro	Presidente Vicepresidente Secretaria
-------------------------	--	--

Comité de Deportes:	Prof. Isidro Hernández D. Prof. Joel Córdoba Prof. Ricardo Centeno	Presidente Vicepresidente Secretario
---------------------	--	--

Comité de Educación:	Prof. Manuel H. Muñoz Profa. Itza Valdés V. Profa. Liliana Carrasco Prof. Bolívar Pittí Profa. Eva Concepción Profa. Aura Castrellón	Presidente Vicepresidenta Secretaria Tesorero Vocal Vocal
----------------------	---	--

Comité de Ética:	Prof. Felipe Espinosa C. Profa. Eliadis Gutiérrez Profa. Inés de Vega	Presidente Vicepresidenta Secretaria
------------------	---	--

Comité de Género:	Profa. Ida Belly Navarro Profa. Gloria Jurado Profa. Paulina de Candanedo	Presidenta Vicepresidenta Secretaria
-------------------	---	--

Comité de Imagen:	Profa. Gloria Rivera Profa. Sara Reyes Profa. Jovanna Valdés	Presidenta Vicepresidenta Secretaria
-------------------	--	--

Comité de Riesgo:	Prof. Cristóbal Garibaldo Prof. Felipe Espinosa C.	Presidente Vicepresidente
-------------------	---	------------------------------

Comité de Vivienda:	Prof. Felipe Espinosa C. Prof. Cristóbal Garibaldo Prof. Arcadio González	Presidente Vicepresidente Secretario
---------------------	---	--

Comisión Permanente de Revisión de Reglamentos y Procedimientos:	Prof. Felipe Espinosa Prof. Pedro Rojas Prof. Cristóbal Garibaldo	Presidente Vicepresidente Secretario
--	---	--

1.4 COORDINADORES CAPITULARES:

Las actividades de los Capítulos fueron impulsadas por la colaboración y apoyo de los siguientes coordinadores capitulares:

Capítulo Barú:

Coordinación: Profa. Cristina Serrano
Sub-Coordinación: Profa. Viodelda Saira

Capítulo Centro:

Coordinación: Profa. Noris González
Sub-Coordinación: Profa. Lilia Rodríguez

Capítulo David:

Coordinación: Profa. Lineth Navarro
Sub-Coordinación: Profa. María Aparicio

Capítulo Occidente:

Coordinación: Profa. Noris G. de Mendoza
Sub-Coordinación: Profa. Tenaure Aguilar

Capítulo Oriente:

Coordinación: Profa. Yanira Contreras
Sub-Coordinación: Profa. Omaira De Gracia

2. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES EMANADAS DE LA ASAMBLEA POR DELEGADOS:

2.1 Resolución 1-2014:

Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2014-2015, a razón de 3% en concepto de dividendo sobre los certificados de aportación y capitalizar 4% en concepto de patrocinios sobre los intereses pagados por los asociados.

Se ejecutó al 100%.

2.2 Resolución 2-2014:

Por la cual se autoriza la distribución de la Reserva de Edificio. Capitalización del 50% de la Reserva de Edificio, aplicándolo a aportaciones de los asociados, y traspaso del 50% restante a la reserva de Fondo de Capital Institucional.

Se ejecutó al 100%.

2.3 Resolución 3 - 2014:

Por la cual se autoriza la reintegración de COFEP, R.L. Se ejecutó al 100%.

3. ASPECTOS FINANCIEROS:

- Crecimiento de los activos en un 10.54%.
- Crecimiento de los pasivos en un 13.60%.
- Crecimiento del patrimonio neto en un 3.02%
- Crecimiento de la cartera de préstamos en un 5.70%.
- Crecimiento de la cartera de ahorros en un 14.29%.
- Crecimiento de la Reserva para Préstamos incobrables en un 31.06%.

- Disminución de los Activos improductivos en un 5%.
- Ejecución del Presupuesto de Ingresos en un 103%.
- Ejecución del Presupuesto de Gastos en un 106%.
- Se logra una Eficiencia Financiera del 87%.
- Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Evaluación por parte de COFEP en relación a los indicadores financieros que establecen las Normas PERLAS.
- Se mejoraron aspectos financieros en relación a la resolución del IPACOOOP, que regula los niveles de Riesgo en las Cooperativas.
- Mejor desempeño administrativo a través de la utilización de Indicadores Financieros.
- Mejoramiento en la calificación de los Estados Financieros basados en las Normas PERLAS.

4. GESTIÓN EDUCATIVA:

4.1 Capacitaciones a Directivos:

- Jornada de Capacitaciones a nuevos Directivos y Miembros de Comités.
- Jornada de Sensibilización - IPACOOOP.
- III Foro Nacional de Ahorro y Crédito - CONALCOOP.
- Jornada de Capacitación e Integración - IPACOOOP.
- Capacitación en Prevención del delito de blanqueo de capitales - IPACOOOP.
- Jornada de Divulgación del Código de Ética - Comité de Ética.
- Capacitación sobre el Balance Social y la Aplicabilidad como herramienta en Gestión Económica - IPACOOOP.
- Charla sobre la No Violencia - Comité de Genero.
- Foro Anual UCACEP - 2014 "Calificación de Riesgo para las Cooperativas con actividad de Ahorro y Crédito"
- Capacitación de Seguros FEDPA, S.A. - Jornada de actualización en Pólizas de Vida y Colectivos para protección de Ahorro y Crédito.

4.2 Capacitaciones a Asociados y Delegados:

- Día Internacional del Cooperativismo.
- Tutorías Básicas en todos los capítulos
- Cursos de Aeróbicos y Bailes Modernos.
- Cursos de Manualidades (Arreglos Navideños).
- Curso de Manualidades de Pintura Navideña
- Cursos de Comidas Navideñas.
- Capacitación Directiva.
- Código de Ética.
- Legislación Cooperativa.
- Asambleas exitosas y procedimientos parlamentarios.
- Doctrina Cooperativa.
- Interpretación de Estados Financieros.
- Responsabilidad Social.
- Productos y Servicios.
- Valores y Principios.

- Manejo del Estrés.
- Evolución del Cooperativismo.
- Deberes y responsabilidades del Delegado.
- Gestión de Riesgo – Licdo. Carlos Bejerano.

4.3 Capacitaciones a Colaboradores:

- Técnicas de Redacción Comercial.
- Atención de Clientes Difíciles y Manejos de las Quejas.
- Cómo manejar mis emociones para brindar un servicio excepcional.
- II Encuentro Nacional de Gerentes de Cooperativas.
- Cálculo de Tasa Efectiva.
- Administración de Riesgo.
- Taller Desarrollo del Liderazgo trabajando en equipo líder Coach-Gerencia.
- Seminario de APEDE - Desempeño Económico.
- Convención Nacional de Contadores en ACONTAP CHIRIQUÍ.
- El Cooperativismo y el Rol de los Administrativos.
- Seminario Taller de Desarrollo de Personal y Atención al Cliente.
- Nueva metodología de supervisión para la prevención del Blanqueo de Capitales y Financiamiento del Terrorismo con enfoque basado en riesgo.
- Capacitación de Seguros FEDPA – Jornada de actualización en Pólizas de Vida y Colectivos para protección de Ahorro y Crédito.
- Seminario Taller Diseño y Evaluación de competencias.

5. OTRAS ACTIVIDADES:

- Participación en Asambleas de COOPACEH, R.L., COEDUCO, R.L., COOPEDUC, R.L., CONALCOOP, ECASESO, R.L., UCACEP, R.L., Coop. de Servicios Integrales Gladys B. de Ducasa, R.L., CACNU, R.L., Patrocinadores de FUMOLIJUP, COOPEJID, CODEMOP, R.L.
- Jornada de Divulgación del Reglamento del Código de Ética.
- VI Concurso de Oratoria con el tema – “Canal de Panamá, un siglo abriendo caminos hacia el Progreso; CACECHI, R.L. 35 años contribuyendo al desarrollo de nuestra provincia.”
- Participación en la Comisión Bipartita.
- Participación en el Comité Nacional de Equidad de Género.
- Participación en la Junta Directiva del Consejo Nacional de Cooperativas (CONALCOOP).
- Participación en el Consejo de Administración de Seguros FEDPA, S.A.
- Acercamiento estratégico con cooperativas de Chiriquí y otras provincias.

6. FUMOLIJUP:

La cooperativa patrocina la Fundación del Movimiento de Liderazgo Juvenil Panameño (FUMOLIJUP) Plataforma Chiriquí, que se distingue por la promoción de los valores y principios cooperativos, el desarrollo del liderazgo y espíritu emprendedor; ofreciendo a la juventud, espacios de participación y compromiso con la comunidad.

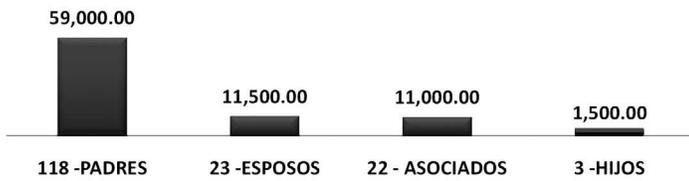
Entre las actividades desarrolladas están las siguientes:

- Reuniones mensuales con el Grupo FUMOLIJUP
- Apoyo a las instituciones con donaciones de forma voluntaria, tales como: Casa Esperanza, FANLYC, MIDES, Hospital José Domingo De Obaldía.
- Participación en el Congreso Nacional de Líderes Juveniles celebrando en la Comunidad de San Carlos, Distrito de Panamá.
- Participación en el entrenamiento de Liderazgo de Juventud 33, celebrado en Fucer, Ciudad de Panamá.
- Participación en la XXIII Asamblea General de Patrocinadores, Isla Colón, Provincia de Bocas del Toro.
- Participación en la entrega de la tercera orden Gabriela Villarreal para un líder juvenil de FUMOLIJUP que recayó en el joven Jean Carlos Barraza de la Provincia de Chiriquí.
- Participación en el Convivio Deportivo de la Copa Gabriela Villarreal.
- Capacitación a los nuevos jóvenes de FUMOLIJUP.
- Participación en las actividades de la Cooperativa como: Desfiles Patrios, Desfile de Navidad.
- Participación en la Distribución de la Nueva Junta Directiva de FUMOLIJUP en COEDUCO, R.L., donde CACECHI, R.L., presidirá la Junta Directiva Nacional.
- Gira ecológica al PILA para la limpieza de senderos en el Corregimiento de Las Nubes, Volcán.
- Misa para los jóvenes que fallecieron de nuestro grupo.
- Participación de la Feria Juvenil celebrada en el Mall Chiriquí.
- Donación de alimentos y juguetes a los niños del Hospital José Domingo De Obaldía en el mes de diciembre, donde participó la mascota CAS.

El grupo juvenil exhorta a los Delegados a inscribir a sus hijos, nietos, sobrinos y familiares para que participen de la Plataforma Juvenil de CACECHI, R.L.

7. ALCANCE DE LA COBERTURA SOCIAL:

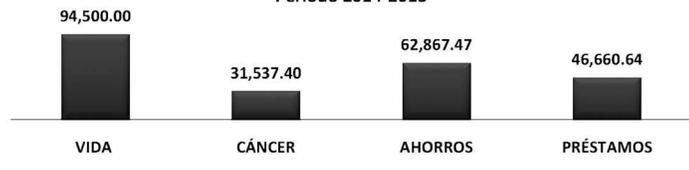
Casos Atendidos de Servicio Funerario
Período 2014-2015



Comparativo de los últimos tres periodos – Servicio Funerario.

Período	Cantidad Total	Monto Pagado
2012-2013	144	B/. 72,000.00
2013-2014	152	B/. 76,000.00
2014-2015	166	B/. 83,000.00

Cobertura de Pólizas de Vida y Protecciones de Ahorro y Crédito
Período 2014-2015



Comparativo de los últimos tres periodos – Reclamos de Seguros:

Período	Monto Pagado
2012-2013	B/. 260,997.41
2013-2014	B/. 218,974.61
2014-2015	B/. 235,565.51

8. DONACIONES:

Se cumplió con el séptimo principio: "Interés por la Comunidad" al colaborar con centros educativos, iglesias, asociados, personas naturales, asociaciones sin fines de lucro, etc.

9. OTRAS REALIZACIONES:

- Ejecución del Presupuesto de Inversión en un 69% por B/.191,080.41.
- Aprobación de 20 Reglamentos de Funcionamientos y de diversas actividades.
- Cumplimiento de las normativas que rigen el movimiento cooperativo.
- Cumplimiento al 96% de las observaciones presentadas por la auditoría interna.
- Venta de 4 hectáreas de los terrenos de La Riviera.
- Entrega de 50 becas a asociados y beneficiarios, distribuidos porcentualmente por capítulo.
- Traslado al Punto de Atención CACECHI Centro a sus nuevas instalaciones.
- Instalación de sistema de reserva de agua en los

- Puntos de Atención de San Félix y Barú.
- Ampliación y Acondicionamiento del Salón "Rancho Las Palmeras" del Punto de Atención Bugaba.
- Ampliación del Rancho del Punto de Atención San Félix.
- Financiamiento de 4 proyectos a través del Fondo de Apoyo Solidario a la Vivienda.
- Fondo de reserva para donación a FANLYC y al ahijado de La Cooperativa.

10. PROYECCIONES

Las proyecciones para el siguiente período socioeconómico son:

- Fortalecer la Filosofía e Identidad cooperativa por medio de la Educación.
- Desarrollar el nuevo Plan Estratégico Trienal (2016-2018).
- Fortalecer la Normativa de la Cooperativa a través de la aprobación de nuevos Reglamentos y Procedimientos.
- Implementar el sistema de Gestión de Riesgo en la Prevención del Delito de Lavado de -Dinero y Financiamiento del Terrorismo.
- Mejorar la eficiencia en la ejecución de los gastos Financieros y Administrativos.
- Mejorar la calificación de Riesgo de acuerdo a las normas PERLAS.
- Fortalecer los procesos de Colocación y Recuperación Financiera.
- Optimizar los servicios brindados por La Cooperativa.
- Incrementar las carteras de Ahorro y Crédito en un 10%.
- Lograr el crecimiento de los activos en un 10%.
- Aumentar la Membresía, afiliando a 600 nuevos asociados potables.
- Migración de las Tarjetas de Débito de Bandas a Tarjetas con Chip (Sistema Clave).
- Colocación de 850 nuevas tarjetas de Débito.
- Primera etapa de la construcción del salón para el área social del Punto de Atención Barú.
- Elaborar el Estudio de factibilidad para ubicación del futuro Punto de Atención del Capítulo Centro.

Profa. Gloria Rivera
Presidenta
Junta de Directores

Prof. Isidro Hernández
Secretario
Junta de Directores

Distinguidos (as) Asociados(as) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L., presentamos el informe de la labor realizada por la Junta de Vigilancia durante el período.

En reunión extraordinaria, se distribuyeron los cargos de la Junta de Vigilancia quedando de la siguiente manera:

Presidente:	Prof. René Velásquez
Vice-presidente	Prof. Irene Jiménez Risco.
Secretaria:	Profa: Lilibeth Jiménez
Primer Suplente:	Prof. Ricardo Medrano
Segundo Suplente:	Profa. Miriam E. Urriola

Seguidamente, en reunión de trabajo se elaboró el Plan anual de acciones del cual pasamos a informales sobre su ejecución:

Reuniones Ordinarias 49

Revisión de 821 Acuerdos de la Junta de Directores
 Revisión de 49 Informes de Gerencia General
 Revisión de 675 ingresos de nuevos asociados
 Revisión de informes del Comité de Crédito
 Revisión y presentación de Estados Financieros por el Jefe de Contabilidad
 Informes de Auditoría Interna

Entrevistas realizadas:

Asociados	10
Presidenta de Junta de Directores	2
Vice-Presidente	1
Gerente General	3
Delegados	3
Auditor Interno	2
Oficial de Cumplimiento	1
Jefa de Recursos Humanos	1
Jefe de Contabilidad	2
Presidente de Comité de Deporte	1

Cortesías de Sala:

Delegados	1
Presidente de Junta de Directores	2

Reuniones de Trabajo: 15

- Arqueos sorpresivos a los diferentes Puntos de Atención.
- Entrevistas a asociados y colaboradores.
- Inspección de las infraestructuras de la empresa: Local antigua cooperativa CERA, R.L., Punto de Atención de Barú y mejoras en el Punto de Atención de San Félix.
- Control de morosidad a Directivos, Delegados y Asociados.
- Visitas a los Proyectos: Sueño Dorado, Ciudad Orión.

Otras Actividades:

- Apertura de Buzones
- Reuniones Informativas
- Encuentros de Delegados
- Comisión de Gobierno
- Concurso de Oratoria
- Reunión de la Junta de Directores
- Entrega de Incentivos al Buen Uso del Crédito
- Desfile navideño
- Actividades de verano
- Seminario-Inducción Cooperativa Parte I
- Encuentro Deportivo de UCACEP
- Conferencia sobre el Día Internacional de la mujer
- Capacitación sobre cumplimiento facilitado por el IPACOOOP.
- Pasantía con las hermanas Cooperativas COOPEDUC-COOPEBO.
- Seguimiento a gestión de descuentos en instituciones públicas y privadas en Ciudad de Panamá.
- Clausura de la Liga de Bola Suave de Oriente.

Prof. René Velásquez
Presidente

Prof. Irene Jiménez Risco
Vicepresidente

Prof. Lilibeth J. de Jaramillo
Secretaria

Respetados asociados:

Reciban un cordial saludo Cooperativista.

Después de la elección de nuevos directivos en la XXXV Asamblea Ordinaria y XV por delegados, se procedió a reorganizar la nueva directiva, quedando así:

Presidente:	Prof. José M. Reyes
Vicepresidente:	Prof. Jorge Moreno
Secretaria:	Profa. Nereida Barroso

Primer Suplente:	Prof. Luis Almengor
Segundo Suplente:	Licda. Raquel Jaramillo

La labor realizada durante este período socioeconómico es la siguiente:

Reuniones Ordinarias:	97	
Reuniones Extraordinarias:	1	
Inspecciones:	31	
Solicitudes Analizadas:	4,714	
Solicitudes Aprobadas:	4,625	por un monto de B/.18,237,108.17
Solicitudes Aplazadas:	61	
Solicitudes Rechazadas:	28	
Préstamos Nuevos:	454	por un monto de B/.5,743,783.42

Todos los préstamos fueron otorgados en estricto cumplimiento de la Política de Crédito.

Es importante cultivar el hábito del ahorro y hacer buen uso del crédito para seguir fortaleciendo nuestra cooperativa.

Agradecemos a Dios por permitirnos cumplir nuestra labor, a los asociados por la confianza hacia nosotros, a la gerencia, oficiales de crédito y colaboradores por su apoyo en la realización de nuestro trabajo.

Prof. José M. Reyes
Presidente

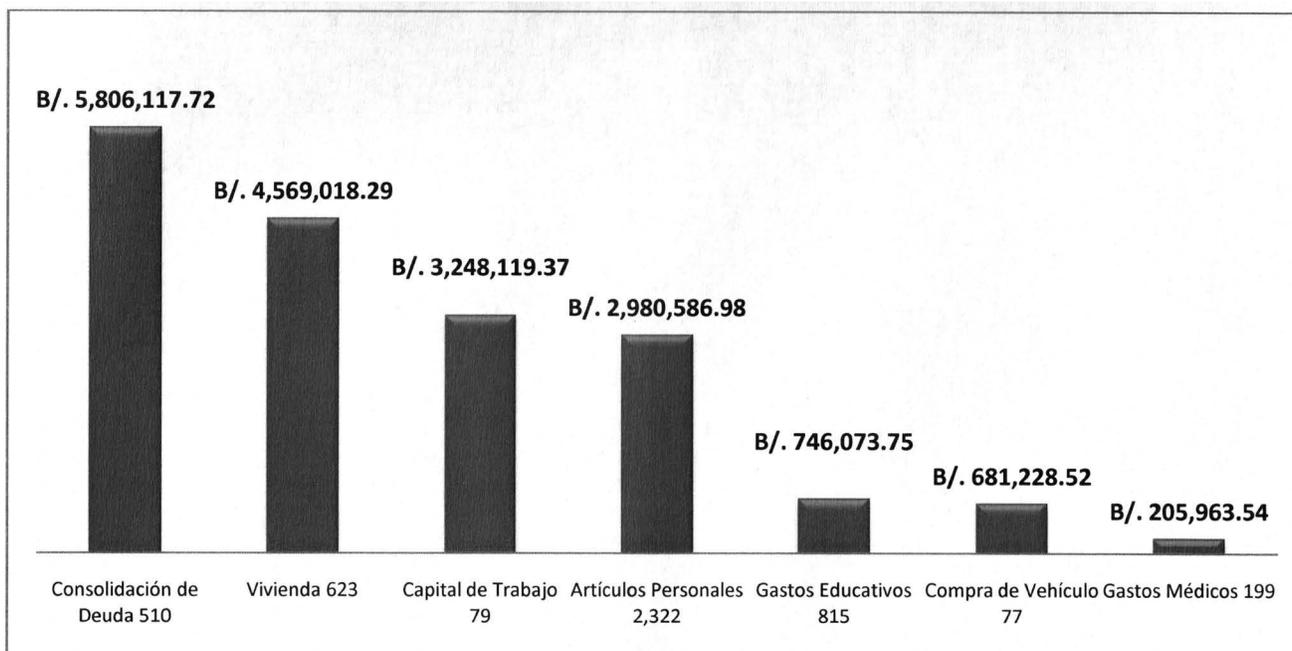
Prof. Jorge Moreno
Vicepresidente

Profa. Nereida Barroso
Secretaria

Movimiento de Crédito 2014-2015

MONTO DE PRESTAMOS APROBADOS, SEGÚN MOTIVOS		
2014-2015		
MOTIVO	CANTIDAD	MONTO
Vivienda	623	4,569,018.29
Capital de trabajo	79	3,248,119.37
Gastos Educativos	815	746,073.75
Gastos Médicos	199	205,963.54
Artículos Personales	2,322	2,980,586.98
Compra de vehículo	77	681,228.52
Consolidación de Deuda	510	5,806,117.72
Total	4625	18,237,108.17
PRÉSTAMOS NUEVOS	454	5,743,783.42

Movimiento de Préstamos Aprobados según Motivo 2014-2015



Damos gracias a Dios Todopoderoso de poder presentar el informe anual del Comité de Cumplimiento 2014-2015, a todo el equipo de trabajo de CACECHI, R.L. por su colaboración en el desarrollo de las actividades planificadas. Dando cumplimiento a lo que establece la Ley 42 del 2000 para la Prevención del Delito de Blanqueo de Capitales.

En la reunión N° 81, del 21 de agosto de 2014, se distribuyeron los cargos quedando de la siguiente manera:

Presidente:	Prof. Manuel Muñoz
Vicepresidente:	Prof. Pedro Rojas
Secretaria:	Profa. Ida Belly Navarro
Oficial de Cumplimiento:	Licdo. Regino González
Representante de la Gerencia:	Licda. Lorelis Pittí

Actividades Realizadas:

1. Reuniones ordinarias de trabajo (9)
2. Presentación del Plan Anual de Comité de Cumplimiento
3. Revisión y Análisis del Oficial de Cumplimiento
4. Seminario a Directivos, Colaboradores, Comités de Educación y Coordinadores de Capítulos.
5. Divulgación del Formulario Conozca al Cliente en las Reuniones Informativas, Capitulares.
6. Se informó en los medios de comunicación sobre el Formulario Conozca al Cliente.
7. Revisión del Reglamento del Comité de Cumplimiento.
8. Se logró la actualización del Formulario Conozca al Cliente al 90%.
9. Se recibió mensualmente el informe presentado por el Oficial de Cumplimiento sobre actividades realizadas y los reportes a la Unidad de Análisis Financiero.
10. Se recibió del IPACOOOP la Auditoría de Cumplimiento basada en Riesgo.
11. Se enviaron informes a la UAF en las fechas establecidas.
12. Se participó en el IV Encuentro de Comité de Cumplimiento de Cooperativas.

El Comité de Cumplimiento agradece a todas los asociados, delegados, terceros que llenaron su Formulario Conozca al Cliente. Invitando a aquellos que no han cumplido que se acerquen a la Cooperativa para actualizar sus datos personales, dando gracias a Dios por permitirnos colaborar con CACECHI, R.L., en esta actividad que asegura su integridad como organización financiera.

Prof. Manuel Muñoz
Presidente

Prof. Pedro Rojas
Vice-Presidente

Profa. Ida Belly Navarro
Secretaria



Tel: +507 279-9700
+507 441-7206
Fax: +507 236-4143
+507 441-7208
www.bdo.com.pa

Urb. Los Ángeles
Calle El Paical
N J-32

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Panamá, República de Panamá

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de abril de 2015, y los estados de excedentes netos de ingresos sobre egresos, cambios en el patrimonio de los asociados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las prácticas contables de la Administración, aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo, (IPACOO) y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener una seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

A la Junta Directiva de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI)
Panamá, República de Panamá

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.), al 30 de abril de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y las prácticas contables de la Administración aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACCOOP).



29 de mayo de 2015.
Panamá, República de Panamá.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R. L.)

Estado de Situación Financiera

30 de abril 2015

(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Efectivo en caja y bancos	7	1,428,528	2,316,712
Depósitos que devengan intereses	7	6,590,584	1,228,186
Total de efectivo en caja, bancos y depósitos que devengan intereses		<u>8,019,112</u>	<u>3,544,898</u>
Valores disponibles para la venta	8	44,175	40,175
Valores mantenidos hasta su vencimiento	9	1,024,296	1,024,296
Préstamos por cobrar, asociados y clientes		43,410,027	41,069,130
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables		2,152,756	1,642,610
Comisiones descontadas no ganadas		1,967,181	1,789,263
Total de préstamos por cobrar, asociados y clientes, neto	6 y 10	<u>39,290,090</u>	<u>37,637,257</u>
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	1,725,408	1,843,934
Propiedad de inversión	12	140,937	140,937
Inversión en proyectos residenciales	13	5,937,087	6,408,770
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar	6	112,505	94,879
Cuentas por cobrar	14	1,071,868	1,499,866
Otros activos	15	897,306	464,232
Total de activos varios		<u>2,081,679</u>	<u>2,058,977</u>
Total de activos		<u>58,262,784</u>	<u>52,699,244</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS			
Pasivos:			
Depósitos recibidos de asociados	6 y 16	40,028,911	35,023,885
Financiamiento recibido	17	36,111	166,667
Cuenta por pagar proveedores	18	452,308	425,948
Gastos acumulados por pagar		131,544	82,820
Cuentas por pagar asociados		231,870	139,517
		<u>40,880,744</u>	<u>35,838,837</u>
Pasivos varios:			
Intereses por pagar		18,109	10,846
Reservas varias	19	766,628	723,740
Reserva para prestaciones laborales	20	68,252	77,219
Otros pasivos		268,238	268,238
Total de pasivos varios		<u>1,121,227</u>	<u>1,080,043</u>
Total de pasivos		<u>42,001,971</u>	<u>36,918,880</u>
Patrimonio de asociados:			
Aportaciones de asociados	6 y 21	8,785,174	8,132,959
Capital donado	22	104,219	104,202
Reservas legales	23	2,014,896	1,920,785
Reservas voluntarias	24	2,354,386	2,330,115
Excedentes acumulados no apropiados		270,649	347,891
Superávit por revaluación de propiedades	25	2,731,489	2,944,412
Total de patrimonio de asociados		<u>16,260,813</u>	<u>15,780,364</u>
Total de pasivos y patrimonio de los asociados		<u>58,262,784</u>	<u>52,699,244</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R. L.)
Estado de Excedentes Netos de Ingresos sobre Egresos
Por el año terminado el 30 de abril 2015
(Cifras en Balboas)

	Notas	2015	2014
Ingresos por intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	6	4,116,063	3,641,781
Depósitos a plazo fijo		74,750	111,187
Inversiones		1,301	6,728
Comisiones de manejo por préstamos		657,385	577,749
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>4,849,499</u>	<u>4,337,445</u>
Gastos por intereses sobre depósitos	6	<u>1,805,599</u>	<u>1,718,724</u>
Excedentes netos por intereses y comisiones antes de provisión		3,043,900	2,618,721
Provisión para préstamos de dudoso cobro	10	<u>1,340,765</u>	<u>341,668</u>
Excedentes netos por intereses y comisiones después de la provisión		<u>1,703,135</u>	<u>2,277,053</u>
Otros ingresos:			
Cuotas de ingresos de asociados		3,375	2,405
Proyecto residencial		1,242,385	481,008
Alquiler		13,665	33,655
Otros		137,971	127,972
Total de otros ingresos		<u>1,397,396</u>	<u>645,040</u>
Total de excedentes de operaciones, neto		<u>3,100,531</u>	<u>2,922,093</u>
Gastos operativos generales y administrativos:			
Salarios y otra remuneraciones	6 y 26	896,008	863,438
Depreciación y amortización	11	221,689	248,390
Honorarios y servicios profesionales		30,991	33,060
Teléfono, luz y agua		88,761	89,144
Servicios asociados		135,095	129,041
Promoción y publicidad		142,422	159,993
Servicios de tarjeta clave		80,108	66,272
Reparaciones y mantenimiento		64,280	74,597
Otros gastos	6	657,452	577,307
Total de gastos generales y administrativos		<u>2,316,806</u>	<u>2,241,242</u>
Excedente de ingresos sobre egresos antes de las reservas legales y voluntarias		<u>783,725</u>	<u>680,851</u>
Apropiación para reservas legales:			
Fondo de reserva patrimonial	23	78,373	68,085
Fondo de previsión social	23	74,454	64,681
Fondo de educación	23	78,373	68,085
Fondo IPACOOOP	23	39,186	34,043
Fondo de integración	23	3,919	3,404
Apropiación para reservas voluntarias:			
Fondo de contingencia	24	39,186	34,043
Fondo de capital institucional	24	90,128	78,298
Otras reservas	24	109,722	95,319
Total de apropiaciones legales y voluntarias		<u>513,341</u>	<u>445,958</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos		<u>270,384</u>	<u>234,893</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L. (CACECHI, R.L.)

Estado de Cambios en el Patrimonio de Asociados
Por el año terminado el 30 de abril 2015
(Cifras en Balboas)

	Aportaciones de asociados	Capital donado	Fondo de reserva patrimonial	Fondo de prevención social	Fondo de educación	Fondo de IPACOOOP	Fondo de Integración	Total reservas legales
Saldo al 30 de abril de 2013	7,667,398	104,202	1,598,784	167,436	75,783	35,072	3,507	1,880,582
Aporte de los asociados	730,661	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de aportaciones de asociados	(265,100)	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización por excedentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución a la reservas legales	-	-	-	(83,733)	(75,783)	(35,072)	(3,507)	(198,095)
Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación de las mejoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes contra la reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	-	68,085	64,681	68,085	34,043	3,404	238,298
Excedentes del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de abril de 2014	8,132,959	104,202	1,666,869	148,384	68,085	34,043	3,404	1,920,785
Aporte de los asociados	934,628	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de aportaciones de asociados	(282,413)	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización por excedentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución a la reservas legales	-	-	-	(74,662)	(68,085)	(34,043)	(3,404)	(180,194)
Traspaso de la depreciación del superávit por revaluación de las mejoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes contra la reserva	-	17	-	-	-	-	-	-
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	-	78,373	74,454	78,373	39,186	3,919	274,305
Excedentes del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de abril de 2015	8,785,174	104,219	1,745,242	148,176	78,373	39,186	3,919	2,014,896

Fondo de contingencia	Reservas voluntarias			Otras Reservas	Total reservas voluntarias	Excedentes acumulados no apropiados	Superávit por revaluación	Total de patrimonio de asociados
	Reserva para edificio	Fondo de capital institucional	Fondo de capital institucional					
478,116	293,360	1,231,275	208,706	2,211,457	341,275	3,229,233	15,434,147	
-	-	-	-	-	-	-	730,661	
-	-	-	-	-	-	-	(265,100)	
-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	(228,277)	-	(228,277)	
-	-	(137)	(88,865)	(89,002)	-	-	(287,097)	
-	-	-	-	-	-	(284,821)	(284,821)	
34,043	-	78,298	95,319	207,660	-	-	445,958	
-	-	-	-	-	234,893	-	234,893	
512,159	293,360	1,309,436	215,160	2,330,115	347,891	2,944,412	15,780,364	
-	-	-	-	-	-	-	934,628	
-	-	-	-	-	-	-	(282,413)	
-	-	-	-	-	-	-	-	
-	(293,360)	146,680	(68,085)	(214,765)	(347,626)	-	(347,626)	
-	-	-	-	-	-	-	(394,959)	
-	-	-	-	-	-	(212,923)	(212,923)	
39,186	-	90,128	109,722	239,036	-	-	17	
-	-	-	-	-	270,384	-	513,341	
551,345	-	1,546,244	256,797	2,354,386	270,649	2,731,489	270,384	
							16,260,813	

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R. L.)
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 30 de abril 2015
(Cifras en Balboas)

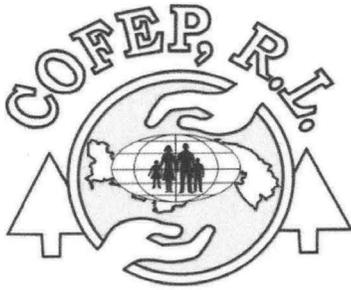
	Notas	2015	2014
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:			
Excedente neto de ingresos sobre egresos		270,384	234,893
Ajuste para conciliar el excedente neto de ingresos sobre egresos provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11	221,689	248,390
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	1,340,765	341,668
Apropiación de reservas legales y voluntarias	22 y 24	513,341	445,958
Ingresos por intereses		(4,192,114)	(3,759,696)
Gastos de intereses		1,805,599	1,718,724
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento préstamos		(2,340,897)	(4,680,029)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		427,998	(575,866)
Aumento (disminución) en otros activos		(433,074)	200,509
Aumento (disminución) en cuenta por pagar proveedores		26,360	(92,023)
Aumento en gastos acumulado por pagar		48,724	2,681
Aumento en cuenta por pagar asociados		92,353	11,253
Aumento en fondo funerario		42,888	45,594
Disminución (aumento) para prestaciones laborales		(8,967)	7,622
Disminución (aumento) en otros pasivos		-	267,144
Interés cobrado		4,022,386	3,794,699
Interés pagado		(1,798,336)	(1,717,437)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>39,099</u>	<u>(3,505,916)</u>
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:			
Depósitos a plazo fijo con vencimiento a más de 90 días		50,000	200,000
Aumento de valor disponible para la venta		(4,000)	(11,704)
Aumento de valor hasta su vencimiento		-	(1,024,296)
Venta de inversión en proyecto residencial		471,683	657,625
Aumento de activo fijo		103,669	(85,443)
Efectivo neto provisto en (usado en) las actividades de inversión		<u>621,352</u>	<u>(263,818)</u>
Flujos de efectivo por Actividades de Financiamiento:			
Depósitos recibidos de asociados		5,005,026	517,134
Financiamiento recibido		(130,556)	(33,333)
Aportaciones de asociados		652,215	465,561
Utilización de reservas legales		(180,194)	(198,095)
Utilización de reservas voluntarias		(214,765)	(89,002)
Superávit por revaluación		(212,923)	(284,821)
Excedente distribuidos a asociados		(347,626)	(228,277)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>4,571,177</u>	<u>149,167</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo		5,231,628	(3,620,567)
Efectivo al inicio del año		3,144,898	6,765,465
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u>8,376,526</u>	<u>3,144,898</u>

PRINCIPIO I: ASOCIACIÓN VOLUNTARIA Y ABIERTA						
I.A Cantidad Total de Asocidos	2013-2014			2014-2015		
Cantidad Total de Asociados -Saldo Mayor a 0.00 en Aportaciones.	8,868			9,813		
Asociados Activos Hábiles	7,139	81%		7,342	75%	
Morosidad en Aportaciones y Préstamos	768	9%		734	7%	
Inactivos	961	11%		1,737	18%	
I.B Ingreso y Egresos de Asociados						
Ingreso de nuevos Asociados	467	5%		627	6%	
Egreso de Asociados	241	3%		264	3%	
I. B.1 Causas de Egresos de Asociados						
Renuncia	191	79%		157	59%	
Fallecimiento	18	7%		22	8%	
Expulsión	32	13%		85	32%	
Otras causas	-	0%		-	0%	
PRINCIPIO II. CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS ASOCIADOS						
Periodos 2012-2013 y 2013-2014						
II.A PARTICIPACIÓN Y GESTIÓN DEMOCRÁTICA						
II.A.1 Asistencia a Reuniones Capitulares	Ejercicio 2012-2013			Ejercicio 2013-2014		
Capítulo	Asociados Hábiles	Asistencia a la Capitular	%	Asociados Hábiles	Asistencia a la Capitular	%
David	4,048	737	18%	3,904	766	20%
Occidente	1,273	288	23%	1,250	315	25%
Centro	574	122	21%	561	142	25%
Oriente	804	242	30%	829	258	31%
Barú	604	197	33%	595	191	32%
Total de asistencia a las Capitulares	7,303	1,586	22%	7,139	1,672	23%

II.B Delegados por Capítulos	Delegados Ratificados		Asistencia a la Asamblea		%		Delegados Ratificados		Asistencia a la Asamblea		%					
David	202		201		99.5%		203		188		92.6%					
Occidente	63		62		98.4%		62		61		98.4%					
Centro	28		28		100.0%		28		26		92.9%					
Oriente	40		37		92.5%		40		39		97.5%					
Barú	30		28		93.3%		29		27		93.1%					
Total de Delegados	363		356		98.1%		362		341		94.2%					
II. B. 1 Delegados por Sexo	Hombres		%		Mujeres		%		Hombres		%		Mujeres		%	
David	79		39%		123		61%		79		39%		124		61%	
Occidente	21		33%		42		67%		18		29%		44		71%	
Centro	7		25%		21		75%		7		25%		21		75%	
Oriente	17		43%		23		58%		17		43%		23		58%	
Barú	11		37%		19		63%		12		41%		17		59%	
Total de Delegados	135		37%		228		63%		133		37%		229		63%	
II. C Hombres y Mujeres que ocupan cargos Directivos Electos en Asamblea (13 Principales y sus Suplentes)																
Periodo	2013-2014						2014-2015									
Hombres que ocupan cargos directivos	12		63%				13		65%							
Mujeres que ocupan cargos directivos	7		37%				7		35%							
Total	19								20							
II. D Hombres y Mujeres que integran los comités nombrados por la Junta de Directores (Excluye 13 Principales y sus Suplentes).																
Hombres que ocupan cargos directivos	7		37%				4		25%							
Mujeres que ocupan cargos directivos	12		63%				12		75%							
Total	19								16							

PRINCIPIO III. PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS ASOCIADOS		
III. A Tasas de Interés de Ahorros y Préstamos	2013-2014	2014-2015
Tasa promedio de interés anual de Ahorros	5.00%	5.00%
Tasa promedio de interés anual para préstamos	9.96%	9.82%
Tasa promedio de rendimiento sobre las aportaciones (Exc. Bruto / Aport.)	8.37%	8.92%
Tasa promedio de rendimiento sobre las aportaciones (Exc. Neto / Aport.)	2.89%	3.08%
Dividendo	*3%	2.35%
Patrocinio	*4%	2.45%
* En el 2014 se incluyó Excedentes de Períodos Anteriores por B/.112,997.68		
III. B Política Social Interna de la Cooperativa: Pago de Primas de Seguros por Coberturas para Asociados		
Seguro de Vida Asociados y Familiares	116,553.52	110,237.59
Seguro de Protección de Préstamos	135,278.89	145,457.47
Seguro de Protección de Aportaciones y Ahorros	66,127.27	56,215.96
Monto Total Invertido	317,959.68	311,911.02
III. C Reclamos Pagados a Asociados y Familiares		
Seguro de Vida Asociados y Familiares	99,000.00	94,500.00
Cobertura de Cáncer	17,549.20	31,537.40
Seguro de Protección de Préstamos	57,009.29	46,660.64
Seguro de Protección de Aportaciones y Ahorros	45,416.12	62,867.47
Servicio Funerario	76,000.00	83,000.00
Monto Total Pagado en Reclamos	294,974.61	318,565.51
PRINCIPIO IV. AUTONOMIA E INDEPENDENCIA		
IV. A Participación Económica en otras Organizaciones		
Aportes de la cooperativa al capital de otras organizaciones (Seguros, FEDPA, ODECOOP, COFEP y Grupo APC)	248,175.00	244,175.00
Préstamos otorgados a otras organizaciones	-	-
Ahorros depositados en otras organizaciones	-	-
Préstamos recibidos de otras organizaciones	-	-
Ahorros recibidos de otras organizaciones	-	-

PRINCIPIO V. EDUCACIÓN, CAPACITACIÓN E INFORMACIÓN		
V.A Destinado a los Asociados		
Tutorías - Módulos Básicos	2,829.29	2,351.20
Capacitación Cooperativa I y II Nivel	8,686.89	6,450.29
Capatación de Delegados (Reuniones Informativas)	7,882.53	8,127.91
Capacitación Delegados (Encuentro)	7,252.47	6,715.51
Cursos y Talleres para Asociados	230.30	955.00
V. B Destinado a los Directivos		
Congresos y Convenciones	1,188.50	-
Seminarios	3,270.30	3,703.92
Pasantías de Intercambio de Experiencias	3,460.88	6,449.44
V. C Destinado a los trabajadores		
Capacitación técnica	8,000.77	11,020.22
Congresos y Convenciones	1,575.27	1,395.00
Pasantías de Intercambio de Experiencias	-	-
V. D Destinado a los familiares de asociados y a la Comunidad		
Becas	8,803.10	9,445.00
Patrocinio a la Fundación FUMOLIJUP	7,608.62	7,416.00
Desfiles días patrios	2,501.67	832.90
Concurso de Oratoria	3,630.81	3,780.07
Encendida de Luces y Arreglos Navideños	2,317.47	2,434.95
Murales, Libros, Afiches	538.18	415.78
V. E Inversión en Celebraciones y Actividades Recreativas		
Día del Maestro	6,249.34	4,072.98
Celebraciones de fechas Alusivas	13,086.89	13,853.05
Día del Cooperativismo	4,106.70	4,870.60
Ligas Deportivas	13,196.49	14,888.98
Aniversario	4,333.77	4,412.88
Monto Total Invertido en Educación	110,750.24	113,591.68
PRINCIPIO VI. COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS		
VI. A Participación en organismos de Integración		
Encuentro Anual UCACEP y Foro UCACEP	4,451.81	6,953.13
Pago del 2% de Cuota de UCACEP	1,402.87	1,361.70
Foro Anual de CONALCOOP	-	1,532.57
VI. B Operaciones Financieras entre cooperativas		
Préstamos otorgados a cooperativas	738,746.09	968,743.14
Préstamos recibidos de cooperativas	-	-
Ahorros depositados en otras cooperativas	50,000.00	50,000.00
Ahorros recibidos de otras cooperativas	1,306,834.03	3,020,100.30



FUNDADA EN 1985

**Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de
Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá, R.L.**

Ave. Ricardo J. Alfaro, Edificio Century Tower, Piso 3
Tel. 302-7250 Fax 302-7267 David 774-0020
Apartado 0819-11416 El Dorado, Panamá
E-mail: cofep@eveloz.com

Entidad supervisada por IPACOOB

COFEP 110-15
Panamá, 30 de junio de 2015

Señores
Junta de Directores
CACECHI, R.L.
E.S. D.

Respetados señores:

Certificamos la evaluación realizada a su cooperativa mediante el Sistema PERLAS®, que es una herramienta de monitoreo desarrollada por el Consejo Mundial de Cooperativas – WOCCU y que mediante convenio suscrito aplica COFEP en Panamá.

Efectuamos nuestra evaluación basándonos en la información presentada por la cooperativa en sus Estados Financieros al cierre del 30 de abril de 2015, sus anexos y datos complementarios, lo que nos permite emitir una opinión razonable de la situación de la misma. Analizamos las principales áreas de operaciones de la cooperativa, a saber: Protección de Activos, Estructura Financiera, Rentabilidad y Costos, Liquidez, Calidad de Activos y Signos de Crecimiento, aplicando las normas prudenciales orientadas a mejorar la salud financiera de la cooperativa, lo que le permitirá brindarle mayor protección a los fondos confiados por sus asociados.

La Calificación de Riesgo PERLAS resultó en "A", que se ubica en la categoría "Fuerte Grado de Inversión" y en el Nivel Óptimo de la Escala establecida, con una Eficiencia del 90.2%. De acuerdo a la escala, esta A significa que la cooperativa "presenta una capacidad óptima para cumplir con los compromisos financieros, aunque susceptible a ciertas condiciones financieras". Para mejorar su calificación de riesgo al nivel más alto, la cooperativa debe fortalecer aspectos importantes como:

- a. Disminuir los Activos improductivos.
- b. Aumentar el Capital institucional.
- c. Disminuir el nivel de cartera atrasada.

De ustedes, con toda consideración y respeto,

ATENTAMENTE,

Jacinto J. Villarreal
Gerente General



CUADRO - E
WOCCU - COFEP / Panamá
CALIFICACIÓN & RANKING DE COOPERATIVAS
Según Indicadores PERLAS-COFEP ponderados



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL EDUCADOR CHIRICANO, R. L.

30 de abril de 2015

RIESGO A (Riesgo Crítico)		Meta	Alcanzado	Puntos Nominales	PERLAS	
				50%		
P1. Cobertura de saldos morosos mayores de 1 año	100% Mínimo	100%	12	Puntos Ponderados	Eficiencia	
E9. Capital Institucional Neto	10% Mínimo	7.31%	8			
L12.Reservas de Liquidez	15% Mínimo	30.36%	12			
A13.Nivel de Morosidad de Préstamos	5% Máximo	5.88%	11			
A3. Solvencia Financiera	100% Mínimo	115.48%	12			
A14.Activos Improductivos	5% Máximo	17.57%	4			
Puntaje:				59	73.75	81.94%
				sobre 90.00		

RIESGO B (Alto Riesgo)		Meta	Alcanzado	Puntos Nominales	PERLAS	
				30%		
P2. Cobertura de saldos morosos menores de 1 año	35% Mínimo	45.18%	12	Puntos Ponderados	Eficiencia	
E7. Endeudamiento Externo	5% Máximo	0.06%	12			
R11.Nivel de Gastos (excepto provisiones)	10% Máximo	7.43%	12			
P16.Cobertura de Inversiones en Riesgo	100% Mínimo	100%	12			
E20.Intereses x Cobrar (registro de ingresos no recibidos)	100% Máximo	17.40%	12			
Puntaje:						60
				sobre 54.00		

RIESGO C (Riesgo Medio)		Meta	Alcanzado	Puntos Nominales	PERLAS	
				20%		
E4. Cartera de Préstamos vs Activos	de 70% a 80%	68.82%	11	Puntos Ponderados	Eficiencia	
E6. Captación de Ahorros vs Activos	de 70% a 80%	68.70%	11			
R10.Rendimientos y Beneficios sobre Aportaciones	4% Mínimo	6.14%	12			
S15.Crecimiento de Activos	Más ó igual a INF	10.56%	12			
Puntaje:				46	34.50	96%
				sobre 36.00		

INF = Inflación Anual Estimada **4.00%** Año anterior **30-abr.-14**
S15 anualizado **10.56%**

	Puntaje PERLAS alcanzado	162.30	Puntaje Máximo	180.0	<div style="background-color: green; color: white; text-align: center; width: 40px; height: 40px; margin: 0 auto;">A</div>
	Eficiencia global en Perlas	90.20%			
	Calificación PERLAS	A			

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

Sistema de Calificación de Riesgo certificado por WOCCU
Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito / Corp. Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá R.L.

Este análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información que éste ha hecho pública o ha remitido a COFEP,R.L. y aquella que ha sido aportada voluntariamente por el emisor, no siendo responsabilidad de la firma evaluadora (COFEP) la verificación de la autenticidad de la misma.

SECCIÓN	INVERSIONES	MONTO	EJECUTADO	Diferencia	% Ejecución /
1- TECNOLOGÍA	Adquisición y reemplazo de equipos, programas y enlaces de comunicación. Justificación: Mantener actualizados los equipos y programas de la cooperativa, para seguir brindando seguridad y servicio de calidad a nuestros asociados y clientes.	60,000.00	50,535.64	9,464.36	84%
2- CAJERO AUTOMÁTICO	Compra de un Cajero Automático. Justificación: Instalar un nuevo cajero en el Punto de Atención.	20,000.00	0.00	20,000.00	0%
3- AUTOS	Compra de nuevo automóvil. Justificación: Adquirir un nuevo automóvil para mejorar nuestra gestión y servicios, reemplazando el automóvil que será vendido.	25,000.00	20,561.00	4,439.00	82%
4- EQUIPOS Y MOBILIARIOS	Compras de mobiliario para Casa Matriz, antiguo CERA y Puntos de Atención. Justificación: Adquirir mobiliarios para organizar información y renovar los utilizados para la atención al cliente.	8,000.00	8,000.00	0.00	100%
5-EDIFICIOS BUGABA	Construcción - Acondicionar el Salón Las Palmeras en Bugaba. Justificación: Acondicionamiento del Salón Las Palmeras, cerrar paredes e instalar aires acondicionados.	15,000.00	15,000.00	0.00	100%
6- EDIFICIOS BARÚ, SAN FÉLIX	Acondicionar Rancho de Barú y San Félix. Justificación: Construir anexo para área social en el Punto de Atención Barú y unificar techo en rancho y edificio del Punto de Atención de San Félix.	25,000.00	13,654.06	11,345.94	55%
7- EDIFICIO DAVID-CENTRO	Remodelación de Nuevas Instalaciones - II fase Punto de Atención Centro Justificación: Terminar las adecuaciones del Punto de Atención, para brindar todos los servicios con calidad y comodidad a nuestros clientes.	60,000.00	60,000.00	0.00	100%
8- SEGURIDAD	Sistema de Seguridad (50,000.00 - gastos período anterior) Justificación: Fortalecer los sistemas de seguridad de Casa Matriz y Puntos de Venta.	50,000.00	11,194.83	38,805.17	22%
9- IMPREVISTOS		15,000.00	12,134.88	2,865.12	81%
TOTAL		278,000.00	191,080.41	86,919.59	69%

INGRESOS	PRESUPUESTO	REALIZADO	% DE	DIFERENCIA DE	PROYECCIÓN
	2014-2015	2014-2015	EJEC.	LO REALIZADO	2015-2016
	A	B	B / A	(B - A)	C
1 INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS	4,053,623.60	4,116,063.29	102%	62,439.69	4,263,838.75
2 MANEJO DE PRÉSTAMOS	510,114.01	657,385.10	129%	147,271.09	575,900.59
3 INGRESO SOBRE INVERSIONES	7,500.00	1,300.68	17%	-6,199.32	9,006.06
4 INGRESO SOBRE CTA. DE AH. Y PLAZO FIJO	32,970.59	74,749.53	227%	41,778.94	101,031.47
5 CUOTA DE INGRESO DE ASOCIADOS	4,000.00	3,375.00	84%	-625.00	3,000.00
6 SERVICIO TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO	49,728.00	65,187.03	131%	15,459.03	79,274.50
7 OTROS INGRESOS	1,378,534.12	1,328,834.42	96%	-49,699.70	171,181.44
TOTAL DE INGRESOS	6,036,470.32	6,246,895.05	103%	210,425	5,203,232.81

GASTOS

SERVICIOS A ASOCIADOS

1 GASTO DE EDUCACIÓN	86,643.05	55,354.13	64%	(31,288.92)	64,255.49
2 REUNIONES CAPITULARES Y ASAMBLEA	70,833.92	65,997.48	93%	(4,836.44)	74,747.60
3 PUBLICIDAD	84,836.00	46,793.93	55%	(38,042.07)	50,000.00
4 CUOTAS ANUAL SOSTENIMIENTO FEDPA	-	7,895.93	0%	7,895.93	10,932.24
5 CAFETERÍA Y REFRESCO A ASOCIADOS	18,300.00	14,581.97	80%	(3,718.03)	16,000.00
6 CUENTAS INCOBRABLES	713,489.73	1,340,765.48	188%	627,275.75	300,000.00
7 SEGURO DE PROTECCIÓN DE PRÉSTAMOS	150,579.93	125,885.34	84%	(24,694.59)	130,000.00
8 SEGURO PROTECCIÓN DE APORT.Y AHORROS	68,857.54	36,643.84	53%	(32,213.70)	40,000.00
9 SERV.DE CONTRALORÍA Y CAJA SEG.SOCIAL	8,360.00	8,346.68	100%	(13.32)	8,360.00
10 INCENTIVO Y PROM. A LAS AP Y AHORROS	49,465.00	38,435.81	78%	(11,029.19)	39,419.52
11 INC. AL BUEN MANEJO DEL CRÉDITO	65,000.00	58,452.88	90%	(6,547.12)	48,750.00
12 SERV. MÉDICO, SEGURO COLECTIVO DE VIDA	51,972.50	42,152.65	81%	(9,819.85)	40,684.01
TOTAL DE GASTOS SERV. A ASOC.	1,368,337.67	1,841,306.12	135%	472,968.45	823,148.86

FINANCIEROS

13 INT. SOBRE AH. CTE, COMP., FONP., NAVI 6% y ACH	483,666.44	523,877.20	108%	40,210.76	592,891.56
14 INTERESES SOBRE AHORRO ESCOLAR	26,632.48	25,119.68	94%	-1,512.80	22,488.46
15 INTERESES SOBRE AHORRO A PLAZO FIJO	933,237.45	945,577.93	101%	12,340.48	989,499.44
16 INT. SOBRE AH. COLMENA Y ÁGUILA DORADA	343,698.04	311,024.60	90%	-32,673.44	330,754.10
17 INT. SOBRE PREST. POR PAGAR	71,807.79	41,003.17	57%	-30,804.62	4,000.00
18 GASTO POR TRAMITACIÓN FINANCIERA	9,500.00	7,500.00	79%	-2,000.00	-
19 CARGOS BANCARIOS	1,900.00	1,587.00	84%	-313.00	1,900.00
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	1,870,442.20	1,855,689.58	99%	14,752.62	1,941,533.56

GENERALES Y OPERATIVOS

20 ALQUILERES	9,725.00	7,538.44	78%	(2,186.56)	300.00
21 ÚTILES DE OFICINA Y PAPELERÍA CONTINUA	63,069.02	52,073.82	83%	(10,995.20)	55,000.00
22 COMPRA DE EQUIPO Y MOBILIARIO	25,000.00	13,699.83	55%	(11,300.17)	12,000.00
23 ASEO, LIMPIEZA DE OFICINAS Y MANT. JARDINES	18,100.00	13,005.28	72%	(5,094.72)	12,000.00
24 MANT.Y REP.MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	32,376.04	31,365.25	97%	(1,010.79)	32,376.04
25 MANTENIMIENTO DE EDIFICIO	28,470.00	10,420.86	37%	(18,049.14)	13,650.00
26 MANT. Y REPARACIÓN DE EQUIPO RODANTE	8,556.21	8,017.14	94%	(539.07)	10,021.43
27 MEJORAS A PROP.ALQUILADA	1,000.00	1,471.51	147%	471.51	-
28 DEPRECIACIÓN MOBILIARIO Y EQUIPO OFICINA	121,920.74	90,147.70	74%	(31,773.04)	88,402.56
29 DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO Y AMORT.	114,188.10	113,886.08	100%	(302.02)	110,971.28
30 DEPRECIACIÓN EQUIPO RODANTE	19,244.31	17,654.79	92%	(1,589.52)	24,285.00
31 AGUA Y ENERGÍA ELÉCTRICA	71,524.00	70,014.04	98%	(1,509.96)	73,514.74
32 TELÉFONO, FAX Y CELULARES	22,986.76	18,746.90	82%	(4,239.86)	19,684.25
33 CORREOS, ENCOMIENDAS Y VALIJAS	6,870.00	7,940.54	116%	1,070.54	8,337.57
34 REUNIÓN DIRECTORES (MERIENDA Y TANSP.)	28,776.50	28,857.95	100%	81.45	28,900.00
35 VIÁTICOS DIRECTIVOS Y COLABORADORES	20,500.00	12,387.76	60%	(8,112.24)	13,000.00
36 REPRESENTACIÓN	16,700.00	10,103.50	61%	(6,596.50)	11,900.00
37 SERVICIOS LEGALES , PROFESIONALES	149,700.00	122,112.18	82%	(27,587.82)	129,720.00
38 AUDITORIA EXTERNA Y AUDITORIA INTERNA	15,000.00	14,820.00	99%	(180.00)	15,000.00
39 RELACIONES PÚBLICAS	34,400.00	22,574.93	66%	(11,825.07)	26,500.00
40 COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	11,000.00	7,803.67	71%	(3,196.33)	9,000.00
41 PLACA Y SEGURO DE EQUIPO RODANTE	4,100.00	3,130.38	76%	(969.62)	4,572.48
42 INCENTIVO A CAJEROS E INCEN. A COLABORADORES	17,273.00	5,611.17	32%	(11,661.83)	19,641.50
43 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	105,311.16	106,674.32	101%	1,363.16	70,006.00
44 SUELDO Y VACACIONES DEL PERSONAL	694,786.62	696,363.68	100%	1,577.06	724,846.19
45 DÉCIMO TERCER MES	57,896.57	57,793.31	100%	(103.26)	60,401.43
46 CUOTAS PATRONALES	107,355.55	107,323.12	100%	(32.43)	112,723.45
47 PRESTACIONES LABORALES	16,534.92	5,534.18	33%	(11,000.74)	16,500.00
48 FONDO DE CESANTÍA Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	30,730.41	28,993.54	94%	(1,736.87)	32,059.95
49 TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO	67,640.00	80,108.16	118%	12,468.16	99,611.70
50 SEGURO DE MANEJO	8,000.00	-			
51 SEGURO DE ACC. DIR Y EMP.	-	-			-
52 SEGURO CONTRA INCENDIO	-	-			-

TOTAL DE GASTOS GRALES. Y ADM. 1,920,734.91 1,766,174.03 **92%** **(154,560.88)** 1,834,925.55

TOTAL DE GASTOS 5,159,514.78 5,463,169.73 **106%** **303,654.95** 4,599,607.97

EXCEDENTES ANTES DE RESERVAS 876,955.55 783,725.32 **89%** **(93,230.23)** 603,624.84

INDICADOR DE EFICIENCIA **85%** **87%** **88%**

Gastos amortizados con las reservas:

Reserva de Educación	68,084.94	{ 68,084.94 Parte del Gasto de Educación - Gasto de Asamblea 8,000.94 Seguro de Manejo 8,451.07 Seguro vida directivo y empleados 3,937.16 Seguro contra incendio 1,154.74 Póliza de Equipo Electrónico 150.77 Rotura de Planta Eléctrica 12,177.65 Servicio médico 175.02 Seguro de Responsabilidad Civil 19,572.12 Seguro de Protección de Ahorros 19,572.13 Seguro de Protección de Préstamos
Fondo de Previsión Social	73,191.60	
Reserva de Seguro Colectivo	68,084.94	
TOTAL	<u>209,361.48</u>	

INGRESOS:

1. **INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS:** Estimamos recibir B/.4,263,838.75 de intereses de préstamos con base a nuestra cartera actual y las nuevas colocaciones.
2. **MANEJO DE PRÉSTAMOS:** Se calcula que los nuevos préstamos a colocar y los saldos pendientes por diferir, generen B/. 575,900.59 de comisiones.
3. **INGRESOS SOBRE INVERSIONES:** Proyectado sobre la base de las Inversiones Financieras que mantiene la Cooperativa.
4. **INGRESO SOBRE DEPÓSITOS A CUENTAS DE AHORRO:** Se calcula recibir B/. 101,031.47 por los depósitos en cuentas de ahorros y plazo fijo que coloquemos en otras entidades financieras.
5. **CUOTA DE INSCRIPCIÓN:** Proyección de inscripción de 600 nuevos asociados.
6. **SERVICIO DE TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO:** Se proyecta recibir ingresos de las transacciones que se realicen en los cajeros: Retiro de efectivo, pago de servicios públicos, compra de tarjetas de teléfono celular y compra en otros comercios.
7. **INGRESOS VARIOS:** Ingresos por alquiler de oficinas, servicio de WESTERN UNION, carta de saldo, transferencias de UCACEP, venta de lotes, entre otros

GASTOS:

1. **EDUCACION:** Estimamos el gasto para desarrollar programas de capacitaciones, cursos, talleres; gestionados por el Comité de Educación.
2. **REUNIONES CAPITULARES Y ASAMBLEA DE DELEGADOS:** Gasto general para reuniones Capitulares y Asamblea de Delegados (alimentos,

obsequios, memorias, pre-memorias, otros).

3. **PUBLICIDAD:** Plan publicitario y de mercadeo donde se dan a conocer nuestros productos, servicios y marca por medios de boletines informativos, cuñas radiales, promociones, página Web y otros.
 4. **CUOTAS ANUALES:** Gasto pagado a FEDPA, R.L. de acuerdo a la cartera de activos y cuota anual de COFEP.R.L.
 5. **CAFETERÍA Y REFRESCO A ASOCIADOS:** El gasto incluye la atención diaria de cafetería, refresco a los asociados el día de pago y atención a visitantes
 6. **CUENTAS INCOBRABLES:** Reserva para provisión de préstamos incobrables. Este año se estima en un 0.75% sobre el saldo de la cartera mensual.
 7. **SEGURO DE PROTECCIÓN DE PRÉSTAMOS:** Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger la cartera de préstamos por cobrar.
 8. **SEGURO DE PROTECCIÓN DE AHORROS Y APORTACIONES:** Gasto que se paga a la Aseguradora para cubrir los ahorros y aportaciones de los asociados.
 9. **SERVICIOS DE CONTRALORÍA Y CAJA DE SEGURO SOCIAL:** Proyección para trámites de descuentos en la Ciudad de Panamá, Servicios de Diskette de Contraloría y 1.5% sobre préstamos de la Caja de Seguro Social.
 10. **INCENTIVO Y PROMOCIONES A LOS AHORROS:** Plan de incentivos y promociones para la campaña de nuevos productos y ahorros actuales.
- INCENTIVO AL AHORRO DE NAVIDAD:** Para este período no se proyecta pago de incentivo, se paga intereses con base a la navidad 6%.

11. **INCENTIVO AL BUEN MANEJO DEL CRÉDITO:** Obsequio a los asociados que cumplen con sus compromisos de préstamos al día
12. **SEGURO COLECTIVO DE VIDA ASOCIADO:** Gasto que paga a la Aseguradora para cubrir seguro de vida y cáncer de los asociados.
13. **INTERESES DE AHORRO CORRIENTE, COMPROMETIDO, FONPECOOP, NAVI 6%:** Pago de intereses a los ahorros de los asociados.
14. **INTERESES AL AHORRO ESCOLAR:** Interés pagado a las Escuelas que participan del ahorro escolar.
15. **INTERES DE AHORRO PLAZO FIJO:** Gasto estimado de intereses a pagar a los plazos fijos captados.
16. **INTERES DE AHORRO COLMENA Y AGUILA DORADA:** Monto a pagar en intereses de la colmena y águila dorada.
17. **INTERESES DE PRÉSTAMOS:** Monto estimado de los intereses a pagar sobre préstamos que se mantienen con la Banca.
18. **TRAMITACIÓN FINANCIERA:** Cargo de manejo por posibles desembolsos sobre la línea de crédito.
19. **CARGOS BANCARIOS:** Certificaciones de cheques, confirmaciones bancarias, bolsas nocturnas, etc.
20. **ALQUILERES:** Gastos por el alquiler mensual de la oficina en Plaza Oteima.
21. **ÚTILES DE OFICINA:** Por compra de útiles de oficina y materiales de los distintos departamentos.
22. **COMPRA DE EQUIPO Y MOBILIARIO:** Estimación para la adquisición de activos menores a B/300.00.
23. **ASEO, LIMPIEZA DE OFICINAS Y MANTENIMIENTO:** Gasto para el aseo de oficinas y mantenimiento de áreas externas del edificio principal.
24. **MANTENIMIENTO DE EQUIPOS Y MOBILIARIOS:** Gasto estimado para el mantenimiento a los equipos de computadoras, aires acondicionados, otros de la cooperativa.
25. **MANTENIMIENTO DEL EDIFICIO:** Gastos de fumigación, pintura en áreas que se requieran, trabajos eléctricos.
26. **MANTENIMIENTO DE AUTOS:** Estimado para el mantenimiento de los autos de la Cooperativa.
27. **MEJORAS A LOCALES ALQUILADOS:** Por el mantenimiento y mejoras al local alquilado en plaza oteima.
28. 29. 30. **DEPRECIACIONES:** Reserva anual sobre la base de las disposiciones fiscales.
31. **AGUA Y ENERGÍA ELÉCTRICA:** Proyectado de acuerdo al consumo de luz y agua.
32. **TELÉFONO:** Estimado para el consumo mensual de teléfono, celulares y líneas de comunicación .
33. **CORREOS, VALIJAS:** Transporte diario de valijas entre Sucursales y el envío de notas a Cooperativas.
- 34.35. **TRANSPORTE, MERIENDA Y VIÁTICOS:** Movilización y merienda a Directivos y a colaboradores para asistir a reuniones, hospedaje cuando se trate de eventos fuera de la provincia.
36. **REPRESENTACIÓN:** Pago a Directivos y colaboradores cuando representen a la empresa fuera o dentro de la ciudad y representación fija de los Gerentes.
37. **SERVICIOS PROFESIONALES:** Honorarios por casos legales, servicios de seguridad, servicios APC, sistema de alarmas.

38. **AUDITORIA EXTERNA:** Honorarios por la auditoría externa financiera.
39. **RELACIONES PÚBLICAS:** Incluye donaciones, patrocinios, obsequios en Asambleas de Cooperativas, atención a delegaciones visitantes.
40. **COMBUSTIBLE:** Consumo estimado para los autos de la Empresa
41. **PLACA Y SEGURO DE AUTOS:** Cargo anual de los revisados y seguros de autos.
42. **INCENTIVO A CAJEROS e INCENTIVO COLABORADORES:** Incentivo reglamentado por el buen manejo del efectivo e incentivo a colaboradores por cumplimientos de metas, puntualidad, etc.
43. **OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS:** Por el cargo mensual de Internet, botiquín, uniforme del personal, otros gastos de Sueño Dorado.
44. **SUELDOS DEL PERSONAL:** Pago de planilla, vacaciones al personal, ajustes y aumentos de salarios con base a evaluaciones de desempeño y escala salarial.
45. **DÉCIMO TERCER MES:** Pago según leyes laborales del Décimo Tercer mes.
46. **CUOTAS PATRONALES:** Cargos por el monto total de la planilla de acuerdo a las leyes laborales.
47. **PRESTACIONES SOCIALES:** Gasto estimado para enfrentar contingencias laborales
48. **FONDO DE CESANTÍA Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD:** Reserva legal con base al monto total de la planilla.
49. **TARJETA CLAVE CACECHI Y ACH DIRECTO:** Cargos por servicios del sistema clave y ACH Directo.
50. **SEGURO DE MANEJO:** Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger los fondos de la empresa en caso de robo.
51. **SEGURO DE ACC. DIR Y EMP:** Gasto que se paga a la Aseguradora sobre póliza de accidente Directivo y Empleados.
52. **SEGURO DE INCENDIO:** Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger los activos de la empresa.

SECCIÓN	INVERSIONES	MONTO
1- TECNOLOGÍA	- Adquisición y reemplazo de equipos, programas y enlaces de comunicación Justificación: Mantener actualizados los equipos y programas de la cooperativa, para seguir brindando seguridad y servicio de calidad a nuestros asociados y clientes.	46,000.00
2- PROYECTO IMPLEMENTACIÓN TARJETAS CON CHIPS	Certificación de tarjetas con chips y actualizar sistema clave. Justificación: Asesoría, suministro y servicios para personalizar tarjetas con chips y actualización del sistema clave de la Cooperativa.	80,000.00
3- AUTOS	- Compra de automóvil nuevo. Justificación: Adquirir un nuevo automóvil para reemplazar el que será vendido y mejorar así la flota para una mejor gestión en nuestros servicios.	30,000.00
4- EQUIPOS Y MOBILIARIOS	Compras de mobiliario para Casa Matriz, Puntos de Atención y nueva Área Social de Barú Justificación: Adquirir mobiliarios para organizar información, renovar los usados y utilizar en la nueva Área Social de Barú	7,000.00
5- EDIFICIO BARÚ	- Primera etapa del Área Social de Barú Justificación: Construcción del área para actividades de la Cooperativa, asociados y alquileres para actividades sociales.	20,000.00
6- MEJORAS A CASA MATRIZ	Hacer arreglos y mantenimientos al Edificio de Casa Matriz. Justificación: Realizar confección de caños, reparaciones al edificio, arreglos a filtraciones.	17,000.00
8- SEGURIDAD	Sistema de Seguridad (50,000.00 - gastos del período anterior) Justificación: Fortalecer los sistemas de seguridad de Casa Matriz y Puntos de Atención.	39,000.00
9- MATRICES DE RIESGO	Adiestramiento y construcción de matrices para la mitigación y control de riesgos. Justificación: Construcción de matrices de riesgos de todo los productos de ahorro y préstamos que se ofrecen a los asociados.	19,000.00
10- IMPREVISTOS		15,000.00
TOTAL		B/. 273,000.00

Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2014-2015.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R.L., reunida en Asamblea de Delegados y en uso de las facultades que le confiere la Ley 17 y el Estatuto;

CONSIDERANDO:

- Que el artículo 43, de la Ley 17 del 1 de mayo de 1997, en el numeral 5, faculta a la Asamblea de Delegados para aprobar la distribución de excedentes en cada ejercicio socioeconómico.
- Que de acuerdo a los Estados Financieros del ejercicio socioeconómico 2014-2015 ha quedado un excedente de B/.270,385.24, luego de descontar los gastos y apartar las reservas establecidas por Ley.
- Que la Asamblea de Delegados aprobó en julio 2007, que cada asociado podría retirar lo que le corresponda como dividendo siempre que este al día de sus compromisos con la cooperativa.

RESUELVE:

Primero: Aprobar la distribución de excedentes de la siguiente manera.

- El 2.35% en concepto de dividendo sobre los certificados de aportación.
- Capitalizar el 2.45% en concepto de patrimonio sobre los intereses pagados por los asociados.

Segundo: Cada asociado podrá retirar lo que le corresponde en concepto de dividendo a partir del 14 de diciembre de 2015; siempre que estén al día en sus compromisos con la cooperativa.

Dada en la Ciudad de David, a los veinticinco (25) días del mes de julio 2015.

Prof. Gloria E. Rivera
Presidenta
Junta de Directores

Prof. Isidro Hernández D.
Secretario
Junta de Directores

Por la cual se autoriza transferir el excedente de las reservas de contingencia al fondo de capital institucional.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R.L. representada por la Asamblea de Delegados y en uso de las facultades que le confiere la Ley 17 y el Estatuto;

CONSIDERANDO:

- Que según Resolución número cinco de 1997, se aprueba la reserva para contingencia apropiando el 13% de los excedentes netos anuales, con el fin de cubrir la posible pérdida de la inversión en FEDPA.
- Que según Resolución número uno de 2009, se aprobó la disminución del porcentaje al 5% de excedentes netos anuales.
- Que cumplida la finalidad para la cual fue creada esta reserva "cubrir las inversiones en FEDPA" queda un excedente de B/.512,159.00
- Que la Corporación Fondo de Estabilización y Garantía de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Panamá (COFEP) Calificadora de Riesgos de las Cooperativas, ha recomendado transferir éste excedente a otra reserva de patrimonio.

RESUELVE:

Primero: Transferir la suma de B/.512,159.00 al fondo de Capital Institucional.

Segundo: Transferir el 5% de los excedentes netos anuales que se destinaban a la reserva de contingencia al fondo del capital institucional.

Dada en la Ciudad de David, a los veinticinco (25) días del mes de julio 2015.

Prof. Gloria E. Rivera
Presidenta
Junta de Directores

Prof. Isidro Hernández D.
Secretario
Junta de Directores

Artículo N°1: Los puestos a Directivos serán enunciados en el orden del día de la Asamblea. El mismo será presentado con ocho (8) días de anticipación a la celebración de la Asamblea.

Artículo N°2: Para ser candidato a puesto de elecciones se requiere:

- 2.1. Ser Delegado hábil y estar presente.
- 2.2. Ser postulado y secundado por Delegados presentes en la Asamblea.
- 2.3. Estar al día con sus compromisos con la Cooperativa.
- 2.4. No tener vínculo familiar con directivos ni empleados de la Cooperativa dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.
- 2.5. No haber sido directivo por dos (2) períodos consecutivos.
- 2.6. No haber renunciado o haber sido separado de la Cooperativa o alguno de sus estamentos, dentro del año inmediatamente anterior a sus elecciones como Delegado.

Artículo N°3: La postulación de los candidatos y la elección de los mismos, se harán en la forma siguiente:

- 3.1. Los candidatos serán postulados por un Delegado, quién deberá presentar públicamente sus méritos personales y cooperativistas, en un término no mayor de tres (3) minutos.
- 3.2. Una vez postulado y presentado el candidato, se anotará su código y nombre en el lugar visible.
- 3.3. La papeleta de votación se entregarán en el recinto, donde se celebra la Asamblea, pero será llenada sólo en el momento de la votación, si por alguna razón el asociado llena incorrectamente su papeleta, le será entregada una nueva, siempre y cuando regrese la que se le entregó originalmente.
- 3.4. La Junta de Vigilancia será responsable del proceso eleccionario, correspondiéndole así mismo el nombramiento de la Comisión de Elecciones, dicha Comisión estará integrada por un (1) miembro de la Junta de Vigilancia, la Auditora Interna, dos (2) delegados y un (1) Invitado Especial.

Artículo N°4: El número de candidatos es ilimitado, pero nunca menor a la cantidad de puestos a elegir.

Artículo N°5: El número de votos obtenidos determinará el período de cada elegido. De acuerdo al número de posiciones vacantes, los más votados quedarán como principales, y los que sigan en número de votos serán suplentes, quienes quedarán como primero, segundo y tercer suplente. Este procedimiento será igual para todos los Estamentos elegidos en la Asamblea.

Artículo N°6: Una vez concluido el período de Postulaciones la Comisión de Elecciones, iniciará las votaciones, que deberán realizarse secretamente de la forma siguiente:

- 6.1. Las boletas serán llenadas y depositadas en las urnas a la hora señalada.
- 6.2. Serán anuladas las boletas tachadas, borradas, deterioradas o sobre escritas.
- 6.3. Tratándose de más de una vacante en un organismo, valdrá un (1) voto, si se repite el número del candidato.
- 6.4. La Comisión de Elecciones verificará el número de votos emitidos con la lista de Delegados asistentes, de existir más, serán eliminadas al azar.

Artículo N°7: Una vez terminado el recuento de votos, la Comisión de Elecciones proclamará a los candidatos electos, dejando constancia de los resultados finales, mediante un acta preparada para tal fin.

Artículo N°8: Le corresponderá al Presidente de la Junta de Directores, o quien lo represente, entregar las credenciales a los Directivos principales y suplentes, según el caso, donde conste que fue electo en Asamblea.

Artículo N°9: Después de la entrega de las credenciales, el Presidente de la Junta de Directores, o quien éste designe, juramentará a los Nuevos Directivos.

Artículo N°10: La Junta de Directores podrá modificar este Reglamento, cuando así lo consideren necesario.

I Participación

- * Cada asociado que desee hacer uso de la palabra deberá levantar la mano. El Presidente concederá el uso de la palabra en el orden que se produzcan las solicitudes.
- * Al hacer uso de la palabra el asociado se acercará al micrófono (preparado para tal fin), dará su nombre completo y su número de asociado.
- * Los asociados podrán hablar hasta dos (2) veces para referirse a un mismo punto del tema y cada intervención deberá limitarse a dos (2) minutos.
- * Cumplidos los dos minutos de uso de la palabra, un miembro de la Junta de Vigilancia interrumpirá para advertir a la presidencia que ha terminado su tiempo. Transcurrido este tiempo el Presidente de la Asamblea suspenderá el uso de la palabra.
- * En caso de Propositiones las mismas deberán ser secundadas y el proponente debe intervenir por cinco (5) minutos sustentándola, y hasta dos (2) intervenciones más de dos (2) minutos cada una, cuando haya necesidad de aclaraciones.
- * Las proposiciones y resoluciones serán sometidas a discusión y a votación.
- * El Presidente tiene el derecho a considerarlas suficientemente discutidas en cualquier momento.

II Presentación de Resoluciones

- * La Junta de Directores someterá a consideración de la Asamblea, Resoluciones sobre asuntos de su competencia y las que estime conveniente para el mejor desarrollo y progreso de la Cooperativa, que hayan sido presentadas en el punto respectivo del Orden del Día (Presentación, Discusión y Aprobación de Resoluciones de la Junta de Directores).
- * Los asociados que tengan interés en que la Asamblea considere alguna resolución, la presentará a la Junta de Directores por lo menos ocho (8) días antes de la Asamblea, el que evaluará y si acepta, la presentará con o sin modificaciones y como propia a consideración de la Asamblea.
- * Las resoluciones que no llegaron a la Junta de Directores con la debida anticipación (8 días), o que fueron desestimados por éste, podrán presentarse por escrito y debidamente secundadas a la mesa directiva de la Asamblea quienes la consideran, si no riñe con lo establecido en los estatutos y la presentarán en su orden a consideración de la Asamblea en el punto de Asuntos Varios.



Celebración Día del Educador



Celebración Día del Niño



VI Concurso de Oratoria



Capacitación Cooperativa



Reunión Informativa David



Reunión Informativa Barú y Centro



**Reunión Informativa Oriente
y Occidente**



**Pasantía con estudiantes del Centro
Regional Universitario de Oriente**



Celebración Día del Jubilado



Encuentro de Delegados



Participación en Feria de Boquete



Gira de Promoción - Zona Comarcal



Celebración Día de las Madres



Encendida de Luces en Navidad



Participación en Feria de David



Celebración Día Internacional de la Mujer



Inauguración de CACECHI, R.L. - Centro



Verano Feliz 2015



Ligas deportivas del 2015



Reunión Capitular Barú 2015



Reunión Capitular Centro 2015



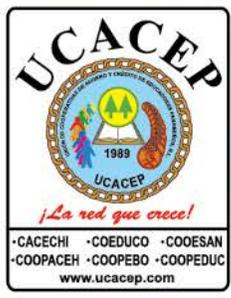
Reunión Capitular Occidente 2015



Reunión Capitular Oriente 2015



Reunión Capitular David 2015



Bio diversidad



6 Cooperativas, 19 sucursales



CACECHI

Plaza Oteima
Bugaba
Barú
San Félix

Tel.: 850-6150 Fax: 774-3028
Tel.: 850-6170 Fax: 774-3997
Telefax: 770-6196
Telefax: 770-8314
Telefax: 727-0340
www.cacechirl.com

COOPACEH

Tel.: 996-0018 Fax: 996-0774
www.coopaceh.com

COOPEBO

Changuinola Fax: 758-6237
Chiriquí Grande Tel.: 756-9634

COEDUCO

Aguadulce
El Valle

Tel.: 997-9633 Fax: 997-8551
Tel.: 997-5659 Fax: 997-5659
Telefax: 983-6935
www.coeducocoop.com

COOPEDUC

Calidonia Tel.: 260-1944 Fax: 260-5970
San Miguelito Tel.: 225-2021 Fax: 225-2004
La Chorrera Tel.: 278-1078 Fax: 278-1079
Colón Tel.: 253-2410 Fax: 253-5996
Kuna Yala Tel.: 441-6552 Fax: 441-8046
Albrook Tel.: 299-9272 Fax: 299-9273
Los Pueblos Tel.: 314-6453 Fax: 314-6454
Las Mañanitas Tel.: 217-8802 Fax: 217-8803
Tel.: 292-8277 Fax: 292-0997
www.coopeduc.com

COESAN

Albrook
Chitré
La Chorrera

Tel.: 994-6325 Fax: 994-7333
Tel.: 314-6735 Fax: 314-6739
Tel.: 996-1083 Fax: 996-3398
Telefax: 244-5946
www.coosan.com