

Todo comienza con una meta:
Ahorrando
#EmpiezaAhora



CACECHI, R.L.
¡Es para todos!

Prememoria 2018

Recuerde participar en la Reunión Capitular a las 8:00 a.m.,
no traer niños y portar su Prememoria.

Síguenos     

www.cacechirl.com

Valores Cooperativos

DEMOCRACIA:

Algo más que una forma de gobierno o una filosofía política.

IGUALDAD:

Valor intrínseco del ser humano, que debe ser garantizada por la colectividad.

JUSTICIA SOCIAL:

Derecho innato, irrenunciable, de los seres humanos a disponer de una vida que le garantice una vivienda digna, alimentación, estudio, vestimenta, salud y recreación.

LIBERTAD:

Principio de la libertad para nuestra convivencia cooperativa ajustado al respeto de los derechos humanos.

CONCERTACIÓN SOCIAL:

Disposición propia de los principios cooperativos, en la búsqueda de coincidencia en el plano doctrinario e ideológico buscando la concertación que implica renunciar a lo individual por lo grupal.

RESPECTO MUTUO:

Aceptación de las diferencias, producto de la naturaleza humana, garantía para las diversas expresiones del movimiento cooperativo, aceptando el pluralismo.

SOLIDARIDAD:

El principio de la cooperación es práctico cuando se realiza la solidaridad asistiendo a nuestros semejantes, respetando la dignidad e identidad de cada persona.

AUTONOMÍA:

Potestad de cada persona y organización cooperativa de definir su propio destino, respetando a los demás.

HONESTIDAD Y CONSECUENCIA:

La honestidad apunta a lo más íntimo de la persona humana, es el acto de verificación permanente si somos consecuentes entre lo que programamos y hacemos, entre nuestro credo, discursos cooperativos y nuestros actos.

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.

Letra: Gilda Rivera
Música: Luis C. Espino
Arreglos musicales: David Choy

Prememoria 2018

CONTENIDO

Himno de la Cooperación
Orden del Día de la XXXIX Asamblea Ordinaria y XIX por Delegados
Orden del Día Reunión Capitular
Reglamento de Reuniones Capitulares y Asamblea de Delegados
Acta XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegado
Informe de la Junta de Directores
Informe Anual del Comité de Cumplimiento
Informe Anual de la Junta de Vigilancia
Informe del Comité de Crédito
Informe de los Auditores Independientes
Presupuesto de Inversión 2018-2019
Presupuesto de Ingresos y Gastos para Ejercicio Socioeconómico 2018-2019
Explicación Presupuesto de Ingreso y Gastos 2018-2019
Presupuesto de Inversión 2017-2018 Ejecutado
Resoluciones

Visión

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

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.

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.

Orden del Día XXXIX Asamblea Ordinaria y XIX por Delegados

Apertura

Acto Protocolar

1. Aprobación del Orden del Día XXXIX Asamblea Ordinaria y XIX por Delegados
2. Presentación, discusión y aprobación del Acta de la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados
3. Presentación de Informes
 - 3.1. Junta de Directores
 - 3.1.1. Informes del Comité de Cumplimiento
 - 3.1.2. Informe de Gestión Administrativa
 - 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
 - 2 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 2018-2019
6. Presentación, discusión y aprobación del Presupuesto de Inversiones 2018-2019
7. Presentación, discusión y aprobación de Resoluciones
 - 7.1 Resolución No.1-2018
Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2017-2018.
 - 7.2 Resolución No. 2-2018
Por la cual se modifica el Artículo 23, Capítulo IV del Estatuto de CACECHI, R.L.
 - 7.3 Resolución No. 3-2018
Por la cual se establece una reserva para la celebración de los 50 años Bodas de Oro de CACECHI, R.L.
 - 7.4 Resolución No. 4-2018
Por la cual se establece una reserva económica para de manera continuada mantener a CACECHI, R.L. acorde con los avances en Tecnología informática y el uso de nuevas herramientas para negocios digitales.
8. Juramentación de los nuevos directivos
9. Asuntos varios
10. Clausura de la XXXIX Asamblea Ordinaria y XIX por Delegados
11. Himno Nacional

Orden del Día Reunión Capitular

I ACTO PROTOCOLAR

Apertura

- Invocación
- Minuto de silencio por los asociados fallecidos
- Himno de la Cooperación
- Presentación de la mesa directiva y personal de apoyo

II VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

III ORDEN DEL DÍA

1. Presentación del Orden del Día de la Reunión Capitular
2. Presentación del Acta de la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados
3. Presentación de Informes
 - 3.1. Junta de Directores
 - 3.1.1. Informe del Comité de Cumplimiento
 - 3.1.2. Informe de Gestión Administrativa
 - 3.2. Junta de Vigilancia
 - 3.3 . Comité de Crédito
 - 3.4. Coordinador Capitular
4. Elección y ratificación de los Delegados del Capítulo
5. Presentación del Presupuesto de Ingresos y Gastos para el Ejercicio Socioeconómico 2018-2019
6. Presentación del Presupuesto de Inversiones 2018-2019
7. Presentación de Resoluciones:
 - 7.1** Resolución No.1-2018
Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2017-2018.
 - 7.2** Resolución No. 2-2018
Por la cual se modifica el Artículo 23, Capítulo IV del Estatuto de CACECHI, R.L.
 - 7.3** Resolución No. 3-2018
Por la cual se establece una reserva para la celebración de los 50 años Bodas de Oro de CACECHI, R.L.
 - 7.4** Resolución No. 4-2018
Por la cual se establece una reserva económica para de manera continuada mantener a CACECHI, R.L. acorde con los avances en Tecnología informática y el uso de nuevas herramientas para negocios digitales.
8. Juramentación de los delegados
9. Asuntos varios y recomendaciones
10. Clausura

Reglamento de Reuniones Capitulares y Asamblea por Delegados

OBJETIVO GENERAL:

Normar el funcionamiento de las Reuniones Capitulares y Asamblea por Delegados de acuerdo a lo establecido en la ley y el estatuto de la cooperativa CACECHI R.L.

CAPÍTULO I

Disposiciones Generales

ARTÍCULO 1: La conformación de las Reuniones Capitulares y la Asamblea de Delegados están amparadas por los Artículos del N° 41 de la Ley 17 de mayo de 1997 y los artículos 23 al 26 del estatuto de la cooperativa.

CAPÍTULO II

ORGANIZACIÓN CAPITULAR

ARTÍCULO 2: Se entiende por capítulo la población inscrita en un área geográfica determinada por la asamblea y la reunión capítular de cada área estará conformada por todos los asociados hábiles que asistan a estas reuniones en representación de su capítulo.

ARTÍCULO 3: Los capítulos según la definición establecida en el artículo 2 de este reglamento, serán las siguientes:

- a. **Capítulo David:** asociados inscritos en el distrito de David.
- b. **Capítulo Centro:** todos los asociados inscritos en los distritos de Dolega, Boquete y Gualaca.
- c. **Capítulo Occidente:** Integrado por todos los inscritos en los distritos de Alanje, Boquerón, Bugaba, Renacimiento y Tierras Altas.
- d. **Capítulo Oriente:** Integrado por todos los inscritos en los distritos de San Lorenzo, San Félix, Tolé, Remedios y la Comarca Ngäbe-Buglé.
- e. **Capítulo Barú:** Integrado por todos los asociados inscritos en el distrito de Barú.

Parágrafo: El asociado residente en otras provincias, especificará por escrito el capítulo al cual desea pertenecer.

ARTÍCULO 4: Las reuniones capitulares serán convocadas por la Junta de Directores y presidida por su presidente o a quien designe, por lo menos con 8 días de anticipación y con la adecuada publicidad.

La convocatoria debe indicar los asuntos específicos que serán tratados.

ARTÍCULO 5: El capítulo se reunirá una vez al año antes de la Asamblea de Delegados y extraordinariamente cuando se requiera.

ARTÍCULO 6: La reunión capitular sesionará válidamente con la presencia de más de la mitad de los asociados hábiles del capítulo.

Si transcurrido una (1) hora después de la fijada en la convocatoria y no se lograra el quórum reglamentario, se podrá sesionar según lo que establece literal "a" del Artículo 40 del Reglamento 137 de 2001.

ARTÍCULO 7: El debate de la Reunión Capitular se regirá por el Reglamento Interno de la Asamblea por Delegado.

ARTÍCULO 8: Entre los aspectos a tratar en las reuniones capitulares están:

- a. Presentar informes de los diferentes Órganos de Gobierno, Gerencia, Estados Financieros y Comité Capitular.
- b. Elegir a los delegados.
- c. Presentación del presupuesto de ingresos y gastos del plan de inversiones.
- d. Ampliación del contenido de las resoluciones a presentar en la asamblea de delegados.
- e. Selección del Comité Capitular.
- f. Asuntos varios y sugerencias de los asociados.

CAPÍTULO III DE LOS DELEGADOS

ARTÍCULO 9: El delegado es el asociado hábil que representa un número de 20 asociados en un capítulo. Su período tendrá vigencia de un año y podrá ser reelegido.

ARTÍCULO 10: Para ser delegado de la cooperativa, el asociado deberá cumplir con los siguientes requisitos:

1. Ser persona natural.
2. Haber cumplido dos años como asociado de la cooperativa
3. Estar inscrito en el capítulo que representa.
4. No haber perdido la condición de delegado en el período anterior.
5. Haber recibido el seminario básico de cooperativismo de CACECHI R.L. y

- el plan de capacitación de delegados y directivos según su programación.
6. Llenar el formulario de inscripción para aspirantes a delegados.
 7. Tener la disponibilidad para cumplir con las funciones inherentes al cargo y con las diferentes actividades promovidas por la cooperativa.
 8. No tener vinculación laboral con la cooperativa, ni parentesco con el personal que allí labora dentro del primer y segundo grado de consanguinidad y de afinidad.
 9. No haber incurrido en morosidad 30 días previos a la inscripción como aspirante a delegado ni incurrir en morosidad posterior.
 10. Mantener como mínimo uno de los servicios que brinda la cooperativa.
 11. Haber asistido a la reunión capitular del período anterior.
 12. No estar en trámite de renuncia o haber sido sancionado por alguno de los cuerpos directivos de la cooperativa dentro del año inmediatamente anterior a su elección como delegado.
 13. Estar presente al momento del primer llamado.

ARTÍCULO 11: Los aspirantes a delegados deberán cumplir con el siguiente perfil:

1. Ser una persona dinámica, creativa y responsable.
2. Tener disponibilidad para servir a su cooperativa.
3. Demostrar lealtad y honestidad en sus actos, dentro y fuera la cooperativa.
4. Cumplir puntualmente con las obligaciones contraídas con la cooperativa.
5. Mantener una comunicación estrecha con los asociados y ser elemento activo de integración.
6. Distinguirse por sus valores éticos y morales.

ARTÍCULO 12: La inscripción y posterior elección de delegados será considerando lo siguiente:

- a- Su inscripción será de acuerdo al orden de llegada a cada punto de atención, considerando el porcentaje requerido en cada capítulo.
- b- La elección de los delegados será de manera nominal.
- c- De no contar con la cantidad de aspirantes a delegados que corresponde a cada capítulo, los faltantes podrán escogerse dentro de los asistentes a la reunión capitular que cumplan con los requisitos y el perfil establecido.

ARTÍCULO 13: El delegado ejercerá las siguientes funciones:

- a. Asistir a la Reunión Capitular y a la Asamblea por Delegados.
- b. Escoger al Comité Capitular.
- c. Presentar en la Asamblea por Delegados las observaciones, resoluciones y

mociones que se acuerden en la reunión capitular.

- d. Elegir y ser elegido para desempeñar cargos en los Cuerpos Directivos.
- e. Informar a los asociados del capítulo que representan lo acontecido en la Asamblea por Delegados, en un término no mayor de treinta (30) días.
- f. Participar en las reuniones convocadas por la Junta de Directores cuando ésta lo estime conveniente.
- g. Organizar actividades que incentiven la promoción de la cooperativa.
- h. Motivar a los asociados a participar en las diferentes actividades que organice la cooperativa y comisiones de trabajo.

ARTÍCULO 14: La condición de delegado se perderá por:

- a. Retirarse, sin causa justificada antes de concluir la reunión capitular o Asamblea por Delegado.
- b. Inasistencia injustificada a dos de las tres reuniones programadas para su capítulo.
- c. Inasistencia injustificada a la Asamblea por Delegados.
- d. Inasistencia al plan de capacitación para delegados y directivos.
- e. Mora en el pago de sus obligaciones con la cooperativa.
- f. Expulsión o renuncia al cargo o a la cooperativa.
- g. Incapacidad física, mental o enfermedad que imposibilite el ejercicio de su cargo.
- h. Incumplir con lo establecido en la Ley 23 de abril de 2015 y demás resoluciones.
- i. La violación a lo establecido en este reglamento, el estatuto y la Ley.

CAPÍTULO IV ASAMBLEA POR DELEGADOS

ARTÍCULO 15: La Asamblea por Delegados es la autoridad máxima de la cooperativa, y sus decisiones son obligatorias para los cuerpos directivos y para todos los asociados presentes o ausentes, siempre y cuando se hubiesen adoptado de conformidad con la Ley, el estatuto y su reglamento.

ARTÍCULO 16: Son funciones de la Asamblea por Delegados:

- 1. Aprobar o modificar el estatuto.
- 2. Elegir y/o remover a los miembros de los cuerpos directivos.
- 3. Examinar los informes de los cuerpos directivos.
- 4. Estudiar y pronunciarse sobre los estados financieros.

5. Decidir sobre la distribución de excedentes.
6. Resolver la emisión de obligaciones y títulos – valores.
7. Decidir sobre la adopción de medidas y responsabilidades contra los miembros de los cuerpos directivos.
8. Decidir los cambios substanciales en el objeto social.
9. Aprobar la adquisición, construcción y ventas de bienes y raíces o contratos que afecten más del 15% del patrimonio de la cooperativa.
10. Aprobar el presupuesto de ingresos y gastos y el plan de inversión.
11. Expulsión del asociado o directivo en grado de apelación.
12. Aprobar el ingreso o retiro de la cooperativa de organismos nacionales.
13. Aprobar o negar las resoluciones presentadas y las surgidas en la Asamblea.

CAPÍTULO V

DISPOSICIONES FINALES

ARTÍCULO 17: Las modificaciones a este reglamento serán materia de la Junta de Directores y cualquier otro caso no previsto en el mismo será resuelto por la misma Junta de Directores.

ARTÍCULO 18: Aprobado por la Junta de Directores en Reunión Extraordinaria 1673 “a” del 5 de mayo del 2018 y entrará en vigencia a partir de su refrendo en el Registro cooperativo.

Ing. Iván E. Serracín S.
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel I. Castillo D.
Secretario
Junta de Directores

Acta XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados

Siendo las 8:15 a.m. del sábado 22 de julio de 2017 se dio inicio a la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L. realizada en el Salón David de la Feria Internacional de David, Provincia de Chiriquí.

APERTURA ACTO PROTOCOLAR

Oración de la Cooperativas.

Minuto de silencio por los asociados fallecidos.

Himno de la Cooperación.

Presentación de la mesa directiva, gerentes, jefes y oficiales, homenajeados, coordinadores capitulares, invitados especiales.

La Asamblea es dedicada al Profesor Alberto Licea, expresidente de la Cooperativa. Se distingue al Licenciado Miguel Ángel Sánchez por ocupar el cargo de Presidente del Consejo Nacional de Periodistas.

Asociados del año por capítulo:

Barú	Asociada 906	Alicia de Sutherland
Centro	Asociado 4961	Eric Jaramillo
David	Asociada 8230	Wanda A. de Justavino
Occidente	Asociado 1115	Manuel Sánchez
Oriente	Asociada 2733	Aura Aguirre

Coordinadores Capitulares que finalizan su periodo.

Directivos salientes: por la Junta de Directores, profesores Felipe Espinosa, Ida Belly Navarro y Manuel Muñoz. Por la Junta de Vigilancia, Profesora Lilibeth Jiménez y por el Comité de Crédito, Profesora Nereida Barroso.

Al Magister Eliécer Serrano, Gerente General, por logro de metas alcanzadas. Colaboradores: Regino González, Jorge Lau, Meysi Rovetto y Mixela Armuelles por años de servicio.

Mensaje del Presidente de la Junta de Directores.

VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM:

El Profesor Felipe Espinosa, da la bienvenida. Anuncia que el día de ayer se le notifica que la asamblea estaba impugnada y por derecho propio se celebra. Solicita a la Junta de Vigilancia verificar el quórum. Quienes informan que a las 8:52 a.m. hay 363 delegados presentes de los 371 hábiles.

El Presidente de la Junta de Directores solicita a la Secretaria proceder con la lectura del orden del día.

1. Aprobación del Orden del Día de la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados:

ORDEN DEL DÍA

1. Aprobación del Orden del Día XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados.
2. Presentación, discusión y aprobación del Acta de la XXXVII Asamblea Ordinaria y XVII por Delegados.
3. Presentación de Informes:
 - 3.1. Junta de Directores.
 - 3.1.1. Informe del Comité de Cumplimiento
 - 3.1.2. Informe de Gestión Administrativa
 - 3.2. Junta de Vigilancia
 - 3.3. Comité de Crédito
4. Elección de Nuevos Directivos:
 - 4.1. Junta de Directores:
 - 3 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 Socioeconómico 2017-2018
6. Presentación, discusión y aprobación del Presupuesto de Inversiones 2017-2018.
7. Presentación, discusión y aprobación de Resoluciones.
 - 7.1 Resolución N°01-2017:
Por la cual se autoriza la distribución de Excedentes del Ejercicio Socio-Económico 2016-2017.

7.2 Resolución N°02-2017

Por la cual se modifica el Artículo 23 – Capítulo IV de nuestro Estatuto.

8. Juramentación de los nuevos directivos.
9. Asuntos varios.
10. Clausura de la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados.
11. Himno Nacional.

1. Aprobación del Orden del Día XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados:

Se somete a votación el orden del día siendo aprobado con 293 votos a favor y 09 votos en contra.

2. Presentación, discusión y aprobación del Acta de la XXXVII Asamblea Ordinaria y XVII por Delegados:

Se somete a consideración y aprobación. Se aprueba por 323 votos a favor y 03 votos en contra.

3. Presentación de Informes:

3.1 Junta de Directores

3.1.1. Informe del Comité de Cumplimiento:

Se presenta exposición visual del mismo y se da por recibido.

3.1.2. Informes de Gestión Administrativa

El Gerente General realiza presentación informes de auditores de BDO y proyecta su gestión de acuerdo a los objetivos y planificación estratégica.

3.2. Junta de Vigilancia:

El Presidente de la Junta de Vigilancia somete a consideración el informe presentado en video. Se da por recibido.

3.3. Comité de Crédito:

Se somete a consideración mediante la presentación de un video. Se da por recibido.

4. Elección de Nuevos Directivos:

El proceso de postulaciones fue llevado por la Junta de Vigilancia.

Se nombra la Junta de Escrutinio, integrada por:

Delegado (a): Asociada 50007, Ana Andrade

Delegado (a): Asociado 21450, Rodrigo Rivera
 Invitados Especiales: COOPEBO Ada Machado y ODECOOP Atanacio Cárdenas
 Junta de Vigilancia: Profesora Lilibeth de Jaramillo
 Auditoría Interna: Licenciado Saturnino Araúz

El Presidente de la JUVI anuncia el inicio del período de postulaciones.

Junta de Directores:

3 Principales por tres (3) años y 3 Suplentes por un (1) año.

Asociado	No.	Postula a:	No.	Secundado por:	No.
Alicia de Sutherland	906	Cristóbal Garibaldo	1116	Bolívar Pittí	3562
		Acepta la postulación.			
Xiegdal Candanedo	311	Alberto Licea	2451	Luis Vargas	3261
		Acepta la postulación.			
María Aparicio	3592	Lilia M. Rodríguez	3659	Tilcia de Reyes	1808
		Acepta la postulación.			
Marta Vargas	3886	César Calderon	217	Orlando Lezcano	5063
		Acepta la postulación.			
Erick Jaramillo	4961	Noris González	2901	Diógenes Trejos	2588
		Acepta la postulación.			
Alexis Armuelles	3474	Jorge Quiroz	21162	Istmenia Candanedo	21813
		Acepta la postulación.			

Se anuncia abiertas las postulaciones para la Junta de Vigilancia.

Junta de Vigilancia:

1 Principal por tres (3) años y 2 suplentes por un (1) año.

Asociado	No.	Postula a:	No.	Secundado por:	No.
Exelda Riggs	1197	Elisabel Mercado	2349	Fernando Solórzano	641
		Acepta la postulación.			
Eliadis Gutiérrez	3849	Viodelda Saira	20283	Eliécer Guerra	24775
		Acepta la postulación			
Mirna Kant	4598	Brizeida Castillo	38710	María Espinosa	874
		Acepta la postulación.			

Se anuncia las postulaciones para el Comité de Crédito.

Comité de Crédito:

1 Principal por tres (3) años y 2 Suplentes por un (1) año.

Asociado	No.	Postula a:	No.	Secundado por:	No.
Alexis Armuelles	3474	Mavis Jurado	2447	Leticia Núñez	4016
		Acepta la postulación.			
María Aparicio	3592	Rosa Ortega	2639	Digna de Ceballos	634
		Acepta la postulación.			

Finalizado el proceso de postulaciones se abre el proceso de votación. Terminada la votación la junta de escrutinio se retira para realizar el conteo.

5. Presentación, discusión y aprobación del Presupuesto de Ingresos y Gastos para el Ejercicio Socioeconómico 2017-2018:

Es presentado y se aprueba con 300 votos a favor y 0 voto en contra.

6. Presentación, discusión y aprobación del Presupuesto de Inversiones 2017-2018:

Es presentado y se aprueba con 301 votos a favor y 0 votos en contra.

7. Presentación, discusión y aprobación de Resoluciones:

7.1. Resolución N°01-2017:

RESOLUCIÓN N° 01 – 2017

Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2016-2017.

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 el artículo 43 de la Ley 17 del 1 de mayo de 1997 en su numeral 5 faculta a la Asamblea de Delegados para aprobar la distribución de excedentes en cada ejercicio socioeconómico;

- Que de acuerdo con los Estados Financieros del ejercicio socioeconómico 2016-2017, ha quedado un excedente de B/. 349,087.69, 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 correspondiere como dividendo siempre que esté al día con sus compromisos con la cooperativa.

RESUELVE:

Primero:

Aprobar la distribución de excedentes de la siguiente manera:

1. El 2.35% en concepto de dividendo sobre los certificados de aportación.
2. Capitalizar el 3.40% en concepto de patrocinio sobre los intereses pagados por los asociados.

Segundo:

Cada asociado podrá retirar lo que le corresponde en concepto de dividendo a partir del 11 de diciembre de 2017; siempre que esté al día en sus compromisos con la cooperativa.

Tercero:

El remanente existente después de la distribución y el de los próximos períodos se enviará al capital institucional.

Dada en la ciudad de David, a los veintidós (22) días del mes de julio de 2017.

Prof. Felipe Espinosa C.
Presidente
Junta de Directores

Profa. Gloria M. Jurado
Secretaria
Junta de Directores

Sometida a discusión participó el asociado Eduardo Valdés 979.

Se somete a votación y se aprueba con 207 votos a favor y 91 en contra.

Luego participan los asociados: Walter Moreno 4045, Ricardo Medrano 4736, Istmenia Candanedo 21813, Edidio Bonilla 149, Cristóbal Garibaldo 1116, Alicia de Sutherland 906, Alexis Armuelles 3474, quienes presentan consideraciones sobre la votación llevada a cabo y la resolución aprobada.

7.2. Resolución N° 02-2017:**RESOLUCIÓN N° 02 – 2017**

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

CONSIDERANDO:

- Que a través de los años la cantidad de delegados ha venido creciendo considerablemente.
- Que se hace difícil ubicar un salón que nos permita alojar cómodamente la cantidad de delegados existentes.
- Que es necesario aumentar el número de asociados por delegado para evitar que el número de delegados no exceda los 250.

RESUELVE:

Primero: Modificación el Artículo 23 Capítulo IV de nuestro Estatuto de la siguiente manera:

Vigente	Propuesta
<p style="text-align: center;">Capítulo IV Sección Dirección de Asamblea</p> <p>Artículo 23 k- Se elegirá un delegado por cada veinte (20) asociados</p>	<p style="text-align: center;">Capítulo IV Sección Dirección de Asamblea</p> <p>Artículo 23 k- Se elegirá un delegado por cada cuarenta (40) asociados siempre que no exceda los 250</p>

Segundo: Autorizar a la Junta de Directores para que establezca los controles necesarios de manera que la cantidad de delegados no exceda de 250.

Dada en la ciudad de David, a los veintidós (22) días del mes de julio de 2017.

Prof. Felipe Espinosa C.
Presidente
Junta de Directores

Profa. Gloria M. Jurado
Secretaria
Junta de Directores

Se somete a consideración y participaron los siguientes asociados: Emiliano Castillo 4454, Edidio Bonilla 149, Nicomedes Sanjur 2714, Olmedo Carrera 24452, Eduardo Valdés 979, Vianey Bellido 30230, Walter Moreno 4045, Juan Acosta 1879, Eliécer Guerra 24775, Alexis Armuelles 3474, Selfida Samudio 232, Olmedo Carrera 24452.

Ampliamente discutida se somete a votación y fue rechazada con 93 votos a favor y 242 en contra.

8. Juramentación de los Nuevos Directivos:

La Comisión de Escrutinio informa sobre el resultado de la votación:

Junta de Directores:

Código	Candidato	Votos	Cargo
01	Cristóbal Garibaldo	298	Principal
03	Lilia Rodríguez	273	Principal
02	Alberto Licea	234	Principal
06	Jorge Quiroz	45	I Suplente
04	César Calderón	44	II Suplente
05	Noris González	43	III Suplente

Junta de Vigilancia:

Código	Candidato	Votos	Cargo
15	Elisabel Mercado	277	Principal
16	Viodelda Saira	41	I Suplente
17	Brizeida Castillo	9	II Suplente

Comité de Crédito:

Código	Candidato	Votos	Cargo
29	Mavis Jurado	292	Principal
30	Rosa Ortega	33	I Suplente
		-:-	II Suplente

Los directivos electos son juramentados por vocal de COFEP, el Ing. Catalino Caballero.

9. Asuntos Varios:

Participaron los siguientes asociados:

Diógenes Trejos 2588, pide que se aclare de qué proceso está en curso y que se diga la verdad.

La Junta de Vigilancia responde al Profesor Irene Jiménez y al Profesor Alexis Armuelles 3474 y les informa que ellos no han recibido ninguna nota con efecto de una posible

impugnación a la elección de los Delegados.

El Presidente de la Junta de Directores informa que si existe una nota del IPACOOOP. Esta fue leída por secretaria e informa que se recibió en la cooperativa, el jueves 20 a las 3:45 p.m., en donde se solicita al Presidente de la JUDI presentarse a la oficina de la Dirección Provincial a las 9:00 a.m. para cumplir diligencia. El Profesor Felipe asistió disciplinadamente al IPACOOOP y se le entrega la providencia, fechada el 18 de julio de 2017, que textualmente dice: Admítase el recurso de impugnación y solicitud de nulidad del reglamento de reuniones capitulares y asamblea de delegados de CACECHI, R.L. con efectos suspensivos interpuesto por Itza Valdés y otros para la impugnación de elección de delegados de CACECHI, R.L. y se anule el acuerdo N°15 de la reunión 1621 de la JUDI del 26 de abril que promulga y aprueba reglamento de reuniones capitulares y asamblea de delegados y que se convoque a nuevas elecciones de delegados conforme lo que establece los artículos 35 y 74 del decreto 137 del 2001.

Admítase las siguientes pruebas documentales:

Copia reglamento de reuniones capitulares y asamblea por delegados

Copia de nota del 17 mayo 2017 dirigida al director del IPACOOOP emitida por asociado Irene Jiménez

Copia de nota N° 425 del 18 de mayo 2017 expedida por la dirección del IPACOOOP

Copia de la nota 29 de mayo dirigida a director de IPACOOOP emitida por el asociado Isidro Hernández

Copia de nota del 29 mayo dirigida al director del IPACOOOP firmada de 20 asociados.

Se debe presentar los descargos en 5 días hábiles firma el Director Ejecutivo del IPACOOOP, Willie Chin Lee.

El Presidente añade que la nota recibida no plantea la suspensión de la asamblea.

Seguidamente participaron los siguientes asociados: Profesor Iván Serracín 1667, Isidro Hernández 3609, Gloria Largaespada 1228, Edidio Bonilla 149, Ricardo Medrano 4736, Istmenia Candanedo 21813, Cristóbal Garibaldo 1116.

10. Clausura de la XXXVIII Asamblea Ordinaria y XVIII por Delegados:

Agotados los puntos del orden del día se da por clausurada la sesión siendo las 1:40 p.m. del mismo día.

11. Himno Nacional.

Prof. Felipe Espinosa C .
Presidente
Junta de Directores

Profa. Gloria M. Jurado
Secretaria
Junta de Directores

Informe Anual de la Junta de Directores 2017-2018

La Junta de Directores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L. presenta a la XXXIX Asamblea Ordinaria y XIX por Delegados el informe de gestión realizada durante el ejercicio socioeconómico 2017-2018 en el marco de la Ley N° 17 del 1 de mayo de 1997, el Decreto que reglamenta nuestro estatuto y los reglamentos que rigen las funciones de la cooperativa.

1. ORGANIZACIÓN:

La Junta de Directores se constituyó el 25 de julio de 2017 y quedó integrada así:

Presidente	Ing.	Iván E. Serracín S.
Vicepresidente	Prof.	Cristóbal N. Garibaldo Q.
Secretario	Prof.	Margel I. Castillo D.
Tesorero	Prof.	Eric A. Cabrera
Vocales	Profa.	Gloria M. Jurado M.
	Prof.	Alberto I. Licea R.
	Profa.	Lilia M. Rodríguez
Suplentes	Prof.	Jorge A. Quiróz C.
	Prof.	César A. Calderón G.
	Profa.	Noris N. González

1.1 REUNIONES:

Durante este ejercicio socioeconómico se realizaron cincuenta y un (51) reuniones ordinarias, diez (10) reuniones extraordinarias para presentaciones de informes de auditoría interna y de gestión de los gerentes, cuatro (4) de segregación y venta de lotes, veintidós (22) reuniones de trámites bancarios y otras, cinco (5) reuniones para rendición de cuentas a delegados, cuatro (4) reuniones de la Comisión de Órganos de Gobierno (CODEGO) y el Encuentro de Delegados.

1.2 REPRESENTACIÓN EN ORGANIZACIONES:

Nuestra cooperativa CACECHI, R.L. está representada en diferentes organismos a nivel provincial y nacional.

COFEP, R.L.:	Profesores: Felipe Espinosa y Gloria Jurado
CONALCOOP:	Prof. Cristóbal Garibaldo
FEDPA, R.L.:	Prof. Eric Cabrera
FUMOLIJUP:	Profesores Margel Castillo y Lilia Rodríguez
ODECOOP, R.L.:	Profesores Alberto Licea y Lilia Rodríguez
SEGUROS FEDPA, S.A.:	Profesores Gloria Jurado y Margel Castillo
UCACEP, R.L.:	Profesores Iván Serracín y Cristóbal Garibaldo

1.3 COMITÉS:

La gestión dirigenal en CACECHI, R.L., se logra gracias al apoyo de los delegados que colaboraron en los comités instituidos con este fin. Ellos son:

Comité de Educación, Comité de Cumplimiento, Comité de Deportes, Cultura y Recreación, Comité de Apoyo Educativo, Comité Ecológico, Comité de Ética, Comité de Género, Comité de Imagen, Comité de Riesgo, Comité de Cumplimiento, Comité Permanente de Revisión de Reglamentos y Procedimientos.

1.4 COORDINADORES CAPITULARES:

Las actividades de los capítulos fueron desarrolladas por la colaboración y compromiso de los coordinadores capitulares:

Capítulo Barú:	Coordinadora:	Profa. Cristina Serrano
	Sub coordinadora:	Profa. Idamaris Espinoza
Capítulo Centro:	Coordinadora:	Profa. Miriam Urriola
	Sub coordinadora:	Profa. Sara Reyes
Capítulo David:	Coordinadora:	Profa. Inés de Vega
	Sub coordinador:	Joven Jordy Mastino
Capítulo Occidente:	Coordinadora:	Profa. Leticia Núñez
	Subcoordinadora:	Licda. Jazmín Miranda
Capítulo Oriente:	Coordinadora:	Profa. Omayra De Gracia
	Subcoordinadora:	Profa. Elianira Montenegro

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

2.1 Resolución N° 1 - 2017: Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socio económico 2016-2017. Se dio cumplimiento de esta resolución de acuerdo a las disposiciones debidamente aprobadas por la Asamblea de Delegados.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA:

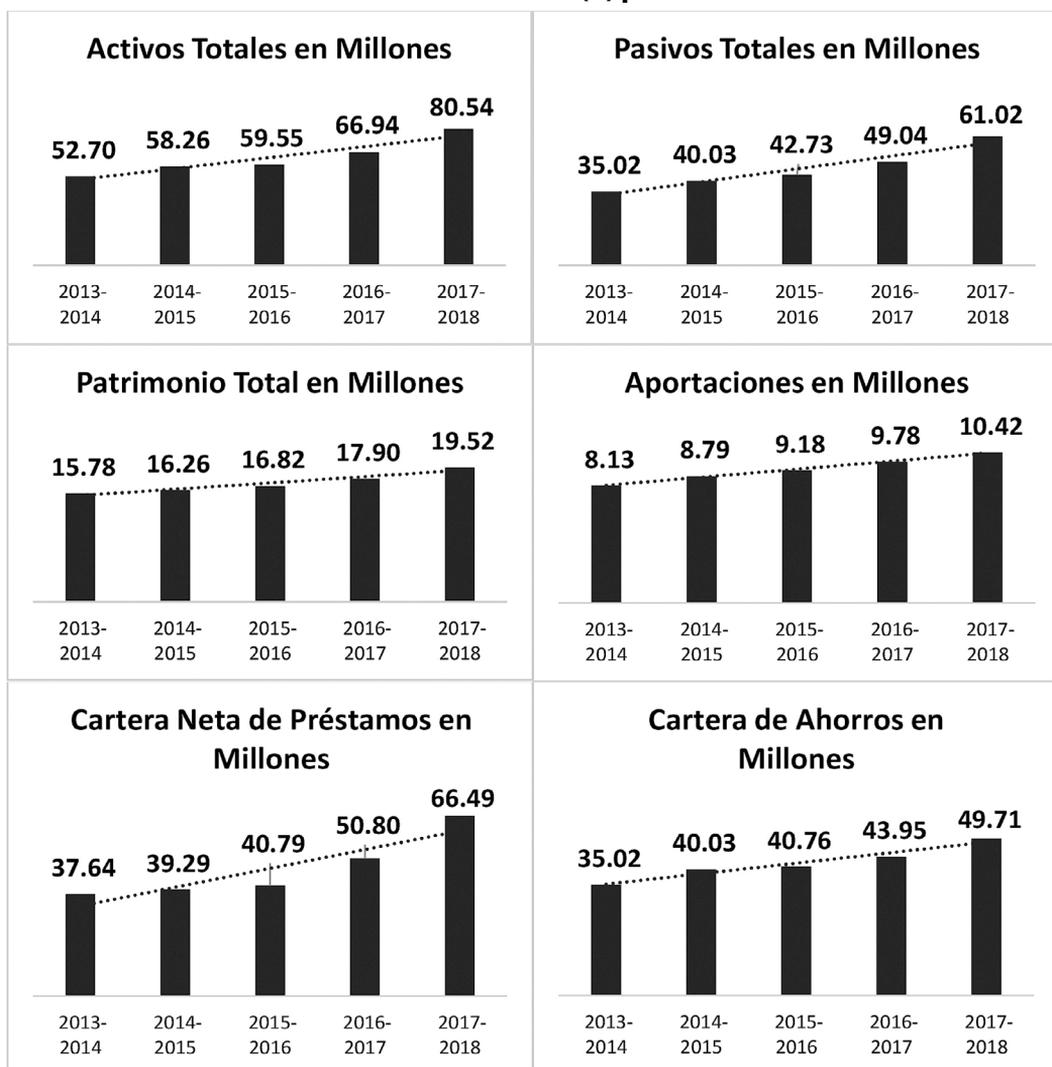
a. Estado de Situación Financiera:

Detalle	Crecimiento 2016-2017	Crecimiento 2017-2018
Activos	12.41%	20.33%
Pasivos	14.69%	22.18%
Patrimonio	6.62%	9.10%
Cartera de Préstamos	24.55%	30.88%
Cartera de Ahorros	7.82%	13.10%
Aportaciones	6.52%	6.54%

b. Ejecución del Presupuesto:

Detalle	Ejecución 2016-2017	Ejecución 2017-2018
Ingresos	103%	112%
Gastos	97%	104%
Excedentes antes de reserva	977,836.66	1,464,829.33
Excedentes a distribuir	349,087.69	522,944.07

c. Datos Históricos de los últimos cinco (5) períodos:



4. GESTIÓN EDUCATIVA:

La capacitación a directivos, delegados, asociados y trabajadores es compromiso permanente en CACECHI, dando cumplimiento al quinto principio cooperativo: Educación, entrenamiento e información con el objetivo de fortalecer la capacidad de dirigentes, delegados y colaboradores lo que hace más viable el desarrollo de nuestra organización.

En este sentido desarrollamos las siguientes actividades:

4.1 Capacitaciones a Directores:

- Ponencia Neurociencia.
- Cena Conferencia CODICO.
- Capacitación FEDPA.
- Seminario Aplicación de FATCA a las Cooperativas Financieras.
- Congreso ECASESO.
- Foro Taller Nacional de Género.
- Congreso de CONALCOOP.
- Seminario Ahorro a Vivir Verde.

4.2 Capacitaciones a Delegados y Asociados:

- Seminario básico mensual a 434 nuevos asociados.
- Seminario a nuevos directores, miembros de Comités y Coordinadores.
- Dimos inicio a la Capacitación Cooperativa Institucional en los 5 capítulos donde se presentó el primer módulo: "Gestión Filosófica e Identidad Cooperativa" que incluye los temas:
 1. El Cooperativismo en el contexto actual.
 2. El origen y desarrollo, identidad, principios y valores cooperativos incorpora doctrina.
- Se logra capacitar a 476 asociados.
- Conferencia Magistral Implementación de Controles de la Ley 23 y Gestión Integral de Riesgos en el Encuentro de Delegados.
- Séptimo Congreso de Alta Gerencia 2018.

4.3 Capacitación a Trabajadores:

- Planificación y organización del trabajo usando la herramienta GTD (Gestión de actividades).
- Liderazgo con autoridad.
- Cuidados posturales en el área de trabajo.
- Técnicas para el análisis de los Estados Financieros para la lucha contra el Fraude.
- Cobertura de seguros de préstamos y ahorros.
- I Congreso Internacional de Administración de Empresa y Contabilidad 2017 (CIAEC) con el lema. "Emprendimiento con Innovación".

- Congreso de Marketing Digital GO SOCIAL.
- Aplicación de FATCA a las Cooperativas Financieras.
- XXI Congreso Hemisférico 2017 Congreso "Sanas prácticas y Herramientas de Control Para Prevenir el Lavado de activos y el funcionamiento del Terrorismo.
- ESET Security Day.
- Sistema de referencia de crédito o reporte de DATA.
- Reportes de relación de componentes para valorar los factores de riesgo BC/FT.
- Desarrollo de soluciones web sobre plataforma Oracle.
- Cumplimiento sobre Políticas de Conozca a clientes e identificación de alertas inusuales.
- Finanzas Bajo Control.

5. OTRAS ACTIVIDADES:

- Conferencia taller "Importancia de la reforestación en la conservación del Planeta en el Ministerio Mi Ambiente con la participación de miembros del Comité de Educación y estudiantes de la Escuela Lassonde.
- Conmemoración de fechas importantes:
 - o Fiestas Patrias, Día del Educador, Día de la Madre Asociadas, Encendida de Luces de Navidad, Día Internacional de la Mujer y del hombre, Día Internacional del Jubilado, actividades de Aniversario.
 - o Participación en Asambleas de Cooperativas y Organismos de Integración, tales como: COOPEDUC, COOEDUCO, COOPACEH, COOPEBO, COODEMOP, DORACES, LA BUENA SEMILLA, SEGUROS FEDPA, SA., COFEP, FEDPA, COOPEJID, CACNU, UCACEP, Patrocinadores FUMOLIJUP.
 - o Atención especial a nuestro ahijado de FANLYC: Álvaro Rodríguez.
- Se desarrolló el programa apoyo educativo por un monto de B/. 11,400.00 donde se benefició a hijos, nietos y sobrinos de asociados.
- Se disminuyó al 1% anual el interés de los préstamos para lentes y se crea el préstamo solidario para gastos médicos.
- En ejecución de la campaña Conciencia Verde CACECHI participó en limpieza de playas, reforestación de diferentes lugares en la provincia, entrega de plantones a escuelas, asociados y colaboradores y participación en seminarios tendientes a la conservación.
- Apoyo a la campaña de la cinta rosada.
- Divulgación del Código de Ética en las capitulares.
- Se desarrolló con éxito las diferentes ligas deportivas que la cooperativa patrocina para beneficio de sus asociados.
- Con nuevas modalidades en cada capítulo se desarrolló el Verano Feliz con la participación de 250 niños familiares de asociados que participan en actividades como: gira al aeropuerto Enrique Malek, a la Aeronaval, cuartel de la Policía, a los Bomberos, a la Feria de Boquete, gira ecológica a Cerro San Cristóbal con la clausura en el Centro Recreativo Borinquito.

6. FUMOLIJUP:

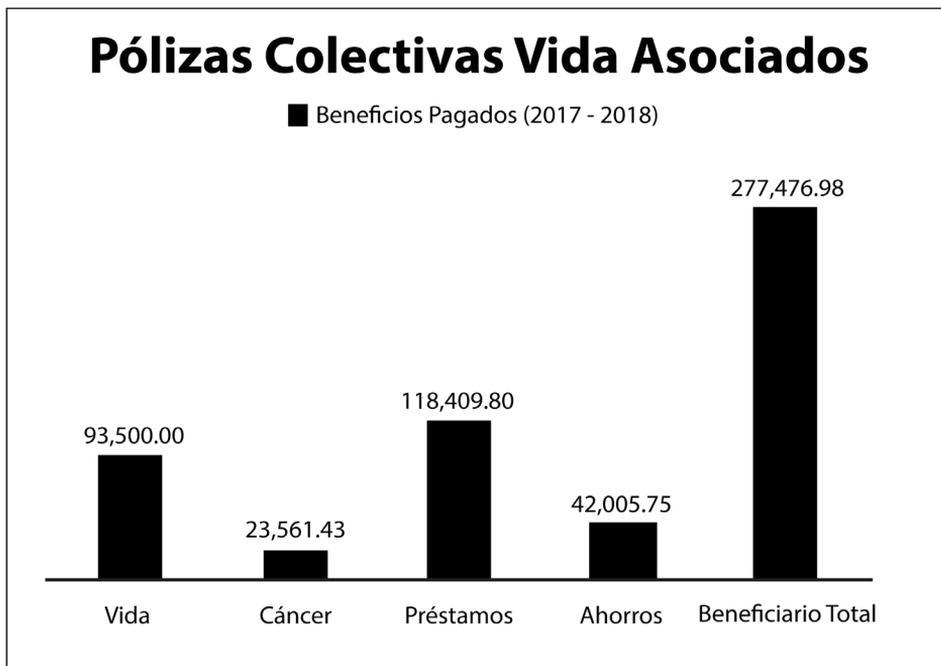
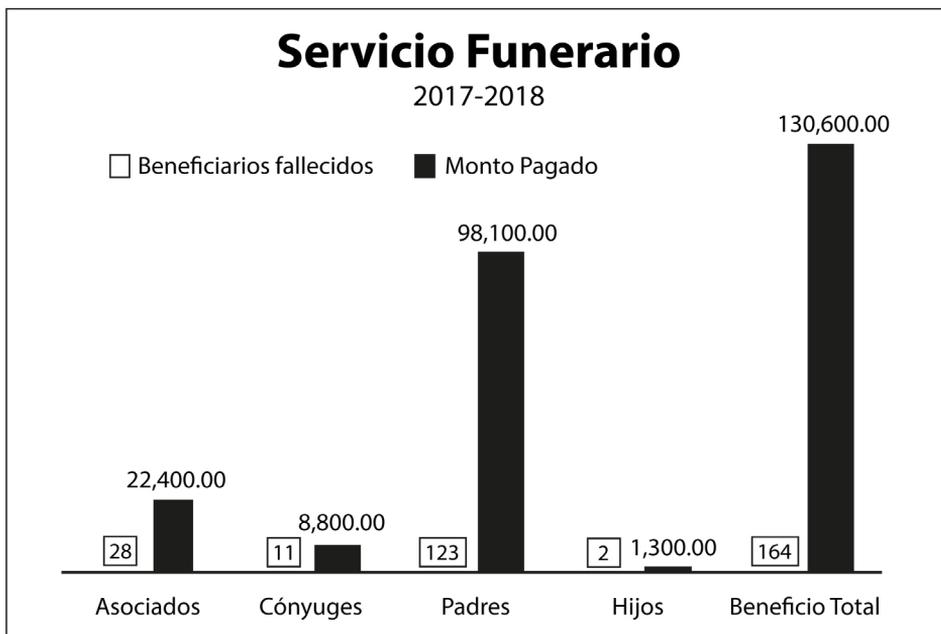
CACECHI, R.L. patrocinador de la Fundación del Movimiento de Liderazgo Juvenil

Panameño FUMOLIJUP, Plataforma de Chiriquí, grupo promotor de los valores y principios cooperativos, el desarrollo del liderazgo y el espíritu emprendedor participó activamente en el fortalecimiento de la juventud y la comunidad. Entre las actividades desarrolladas están las siguientes:

Áreas	Actividad	Lugar	Beneficiados
Donaciones y voluntariados	Donación y voluntariado	Escuela Los Anastacios	150 estudiantes
	Feria de CACECHI, R.L.	CACECHI, R.L. Casa Matriz	Más de 100 personas
	Donación de juguetes en Navidad	CACECHI, R.L. Centro	Más de 25 niños
	Verano feliz de CACECHI, R.L.	Parque de los Bomberos	45 niños
	Fiesta de Navidad	Escuela El Higuito	58 niños
Social	Encuentro Juvenil	Club de tenis de Chitré	10 jóvenes de la plataforma
	CODICO 2017	David-Chiriquí	11 jóvenes de la plataforma
	Encendida de árbol de Navidad	CACECHI, R.L. Casa Matriz	Más de 30 niños
	Fiesta de Navidad de la plataforma de Chiriquí	Blue Sky-Boquete	11 jóvenes de la plataforma
Promoción	Promoción del grupo	Reunión informativa David	Más de 200 personas
	Volanteo	Calles de David	35 jóvenes
	Confección de murales	CACECHI, R.L. Casa Matriz	Nuestra plataforma
Capacitaciones	Charlas sobre migración	Hotel Nacional David	4 jóvenes de la plataforma
	Capacitación a miembros	CACECHI, R.L. Casa Matriz	9 integrantes
	Capacitaciones a colegios	Instituto David Daniel Octavio Crespo	83 estudiantes
Ecológica	Siembra de plántones	Ciudad Orión-David	35 familias
	Limpieza de playa	Playa Las Lajas	Cientos de visitantes
Autogestión	Venta de ensalada de frutas, venta de arroz con pollo	CACECHI, R.L. Casa Matriz	80 personas

FUMOLIJUP exhorta a los asociados, delegados a inscribir a sus hijos, nietos, sobrinos y familiares en este importante grupo colaborador de CACECHI. Juntos hacemos la diferencia.

7. ALCANCE DE LA COBERTURA SOCIAL:



8. DONACIONES:

El séptimo principio "Interés por la comunidad entra en el marco de la responsabilidad social que todas las cooperativas y entre ellas CACECHI, R.L. mantiene en su accionar. Por esta razón, colaboramos con centros educativos, iglesias, personas naturales, asociaciones sin fines de lucro, etc.

9. PROYECCIONES:

Para el período socioeconómico 2018-2019 proyectamos lo siguiente:

- Colocar 21 millones en préstamos personales y corporativos.
- Colocar 1,600 nuevas líneas de crédito rotativa personal.
- Incrementar la cartera de ahorros en un 10%.
- Incrementar la estructura social inscribiendo 700 nuevos asociados.
- Ejecutar el 100% del presupuesto de ingresos por B/. 7,153,926.00.
- Ejecutar eficientemente el presupuesto de gastos por B/. 5,970,748.30.
- Lograr excedentes antes de reserva por B/. 1,183,177.70.
- Mantener el índice de morosidad en menos del 3%.
- Elevar el sentido de pertenencia y fidelidad de los asociados a través de la capacitación cooperativa para asociados y directivos.
- Fortalecer el Patrimonio Social (aportaciones) y las reservas de la cooperativa.

Ing. Iván Serracín C.
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel I. Castillo D.
Secretario
Junta de Directores

Informe Anual del Comité de Cumplimiento 2017-2018

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R.L. cumpliendo con la Ley 23 del 27 de abril del 2015 y demás resoluciones establece las medidas de Prevención de Blanqueo de Capitales, el Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y Basado en Riesgo, establece el Comité de Cumplimiento conformándose de la siguiente manera:

Presidente:	Ing. Iván E. Serracín
Vicepresidente:	Prof. Cristóbal Garibaldo
Secretario:	Prof. Alberto Licea
Gerente General:	Lcdo. Eliécer Serrano
Oficial de Cumplimiento:	Lcda. Lorelis Piti C.
Oficial de Riesgo:	Lcdo. Jorge G. Hoyos
Auditor Interno:	Lcdo. Saturnino Araúz
Apoyos:	Gerencia de Producto y Oficial de Ahorro

Actividades:

I. Reuniones

Reuniones	Ejecución
Ordinarias	9
Extraordinarias	3
Ejecución del plan de comité de cumplimiento	80%
Informe recibido del oficial de cumplimiento	9

II. Capacitaciones

Capacitaciones	
Participantes	Cantidad
Directivos y asociados	680
Colaboradores	53
VI Foro de Cumplimiento	46
Total	779

III. Enfoque Basado en Riesgo

- Actualización del manual de blanqueo de capitales, aprobado el 10 de mayo del 2017.
- Se crea lista de cliente según enfoque basado en riesgo.
- Se generó 17 de acuerdos para fortalecer el cumplimiento de la normativa.

- Actualización de parámetros establecidos en el sistema COOPVISOR.
- Se establece la metodología de riesgo de gestión de riesgo PBC/FT, con enfoque COSO.

IV. Actualización del Conozca su Cliente

- Sensibilización a los asociados sobre la necesidad del cumplimiento de la normativa.
- Se establece el enfoque basado en riesgo para el proceso de actualización.
- Se brinda información de la importancia de la actualización de datos en las reuniones informativas.

V. Informe de Auditoría IPACOOOP

Informe de Auditoría IPACOOOP		
Año	Cantidad	Nivel de Riesgo
2015	13	Moderado
2017	6	Bajo
Observación: La ejecución del informe de auditoría del IPACOOOP de julio 2017 es 67%		

Nuestro agradecimiento a Dios a los asociados y colaboradores que nos permitieron llevar adelante tan importante misión.

Ing. Iván E. Serracín
Presidente

Prof. Alberto Licea
Secretario

Informe Anual de la Junta de Vigilancia 2017-2018

**“Cuando el objetivo te parezca difícil, no cambies el objetivo;
busca un nuevo camino para llegar a él” - Confucio**

Distinguidos Asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L., deseamos agradecer a Dios Todopoderoso, por habernos permitido culminar un periodo más y llevar adelante con éxito las metas propuestas en beneficio de esta gran empresa cooperativa, nuestra cooperativa, y concedernos la gracia y fortaleza necesarias para tomar las decisiones que se requerían.

Nuestro eterno agradecimiento a los compañeros de los diferentes estamentos, comités y al personal administrativo por su colaboración y comprensión que nos permitió llevar a cabo nuestra labor fiscalizadora y orientadora en este periodo socioeconómico.

En fiel cumplimiento de la Ley N°17 del 1 de mayo de 1997, el Estatuto y el reglamento de nuestra cooperativa, presentamos a ustedes, asociados y delegados, el informe detallado de las actividades realizadas durante el ejercicio socioeconómico 2017-2018.

Entre las diversas acciones que hemos ejecutado durante este periodo, resumimos las siguientes:

Inicialmente se realizó una reunión extraordinaria el día 25 de julio de 2017, para la distribución de cargos de este periodo socioeconómico; quedando de la siguiente manera:

Presidente:	Profa. Paulina Villarreal de Candanedo
Vicepresidente:	Prof. Afranio Alberto Acosta Navarro
Secretario:	Profa. Elisabel Del Carmen Mercado Castillo
Suplentes:	Profa. Viodelda Suiira Santamaría
	Sra. Brizeida Iveth Castillo Castillo

Conformada la nueva directiva se llevó a cabo la primera reunión ordinaria, donde se elaboró el Plan Anual de Trabajo, que nos llevó a cumplir nuestras responsabilidades en este ejercicio socioeconómico 2017-2018.

Reuniones Ordinarias	51
Reuniones Extraordinarias	1
Reuniones de Técnicas de Trabajo	34

Las acciones ejecutadas en las diversas áreas las detallamos a continuación:

ACCIONES COMO ESTAMENTO:

- Se revisaron 1,120 acuerdos de la Junta de Directores.
- Se analizaron 52 Informes del Gerente.
- Manejo de la correspondencia enviada y recibida.
- Revisión de 659 ingresos de asociados.
- Verificación de los reingresos de 26 asociados.
- Validación de 162 renunciaciones de asociados.

ÁREA ADMINISTRATIVA:

- Consulta sobre préstamos concedidos por COCRE y la Gerencia de Productos.
- Consultas absueltas procedentes de los Puntos de Atención.
- Consultas sobre la atención a los asociados por la Gerencia de Productos.
- Coordinación con la Junta de Directores.
- Arqueos a puntos de atención (7).
- Entrevista con la Jefa de Caja para el análisis del informe de comportamiento mensual de los arqueos realizados.
- Revisión bimestral de libros de ingresos de nuevos asociados.
- Seguimiento a los apoyos educativos otorgados.
- Confección de Informes trimestrales para CODEGO.
- Fiscalización de los descartes realizados.
- Revisión periódica de la planeación estratégica.
- Consultas periódicas con el Auditor Interno acerca de temas contables y financieros.
- Entrevistas con el Oficial de Riesgo y el Oficial de Cumplimiento.
- Citaciones para entrevista a los asociados: N° 2588, N°3609 y N°4454.
- Fiscalización de las ligas deportivas de verano.
- Inspección a los Proyectos de Sueño Dorado y Ciudad Orión.
- Auditoría al departamento de tecnología.
- Entrevista con la Gerencia de Productos para conocer cambios del formulario de actualización de datos generales del cliente-persona natural.
- Entrevista con la Gerencia General acerca de temas como: préstamos otorgados, presupuestos, entre otros.
- Entrevista con la Gestora de Recursos Humanos acerca de informe de ausencias y tardanzas de colaboradores.
- Auditoría a los expedientes de colaboradores.
- Reuniones de comisión de asamblea.
- Revisión de los libros de actas de estamentos y comités.
- Fiscalización del estado de asociados en servicios funerarios.
- Revisión de la auditoría de cumplimiento realizada por IPACCOOP.
- Análisis de los resultados y plan de acción de la auditoría realizada.
- Confección y seguimiento al plan operativo anual, con estamentos y gerentes.

ÁREA FINANCIERA:

- Presentación y análisis de los estados financieros por parte del Jefe de Contabilidad mensualmente.
- Informes de auditoría interna.
- Revisión periódica de presupuestos de los estamentos.
- Revisión de morosidad de directivos y delegados.
- Análisis de activos fijos.
- Revisión de libros contables.
- Análisis de consolidación bancaria.
- Verificación de préstamos e inversiones de la cooperativa.
- Análisis de las cuentas de ahorros y de plazo fijo.

ÁREA LEGAL:

- Revisión del reglamento de la junta de vigilancia.
- Consulta acerca de las reformas a los reglamentos.
- Análisis del reglamento de crédito.

PARTICIPACIONES:

- Reunión mensual de informes de gerentes.
- Pasantía a Cooperativa Profesionales.
- Representación en asambleas de: COEDUCO, CHARCO AZUL, CACNU Y COOPEBO.
- Capacitación a nuevos directivos.
- Reuniones informativas de los diferentes capítulos.
- Foro de UCACEP.
- Conferencia de COEDUCO.
- Celebración de Fiestas Patrias.
- Caminata Día Del Educador.
- Celebración del Día de las Madres asociadas.
- Encendida de luces del árbol de Navidad en los diferentes puntos de atención.
- Desfile de Navidad.
- Conferencia en COOPEDUC.
- Encuentro de delegados.
- Inauguración y clausura de verano feliz.
- Convivio de UCACEP.
- Facilitadores en capacitación institucional de asociados y delegados.
- Asamblea de UCACEP.

LOGROS:

- El Plan de trabajo elaborado para este período se desarrolló plenamente.

- Fuimos partícipes y coadyuvamos al éxito alcanzado, en las actividades desarrolladas, en este periodo socio económico.
- Se proyectó el rol determinado por la norma, en cuanto a la fiscalización y orientación del comportamiento que se espera del asociado hacia su cooperativa.

CONCLUSIÓN:

- De acuerdo con los resultados de los estados financieros actuales de CACECHI, R.L., se evidencia un crecimiento económico para este periodo socioeconómico; lo que demuestra nuestra solidez financiera, la eficacia y eficiencia de todo un equipo de trabajo que día a día se esfuerza en beneficio de nuestra cooperativa.

Profa. Paulina Villarreal de Candanedo
Presidente

Prof. Afranio Alberto Acosta Navarro
Vicepresidente

Profa. Elisabel Del C. Mercado C.
Secretaria

Informe Anual del Comité de Crédito 2017-2018

Respetados asociados:

Reciban un respetuoso saludo cooperativista y el deseo de éxitos en su vida personal. Finalizado el período socioeconómico 2017-2018, presentamos a continuación nuestra labor realizada.

Primeramente, se organizó la directiva, quedando integrada de la siguiente manera:

Presidente:	Prof. José Manuel Reyes
Vicepresidente:	Profa. Damarys Batista
Secretaria:	Profa. Mavis D. Jurado
Suplente:	Profa. Rosa N. Ortega

LABOR REALIZADA POR COCRE:		Período 2017 - 2018	
REUNIONES	Ordinarias	Extraordinarias	Inspecciones
Totales	96	2	14

MANEJO DE SOLICITUDES DE CRÉDITO:					Período 2017 - 2018
PRÉSTAMOS	Analizado	Aplazados	Rechazados	Aprobados	Monto Aprobado
Totales	4935	69	16	4850	30,240,144.26

PRÉSTAMOS NUEVOS:		Período 2017 - 2018
PRÉSTAMOS	Nuevos	Monto
Totales	530	6,244,746.71

Señalamos que los préstamos fueron otorgados en estricto cumplimiento de la actual política de crédito.

Finalizamos, agradeciendo a Dios Todopoderoso que nos permitió cumplir con nuestra responsabilidad asignada; a ustedes asociados por confiar en nuestro trabajo y al personal administrativo por su apoyo incondicional.

Prof. José M. Reyes
Presidente

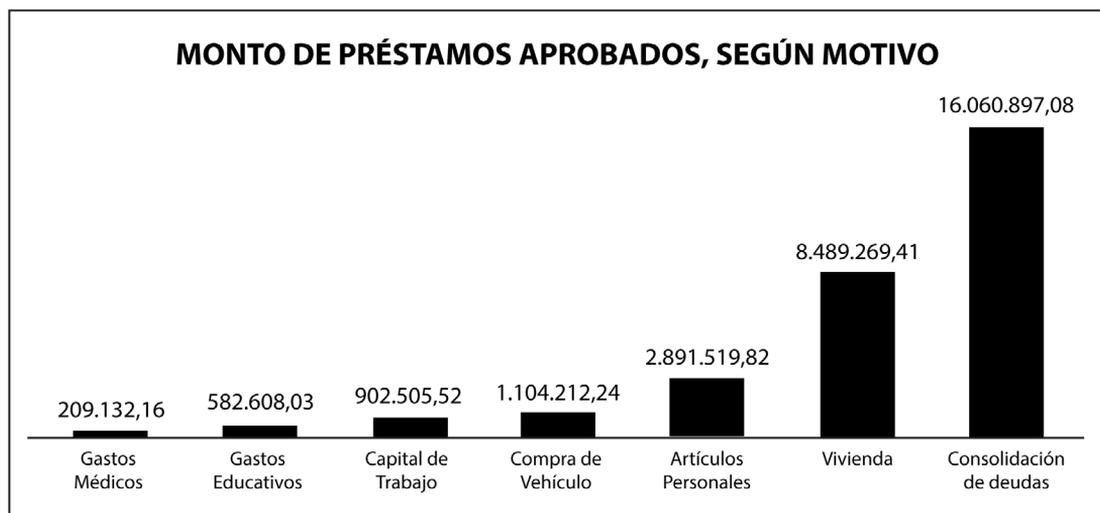
Profa. Damarys Batista
Vicepresidente

Profa. Mavis Jurado
Secretaria

Movimiento de Crédito 2017-2018

MONTO DE PRÉSTAMOS APROBADOS, SEGÚN MOTIVOS		
2017-2018		
MOTIVO	CANTIDAD	MONTO
Gastos Médicos	143	209,132.16
Gastos Educativos	691	582,608.03
Capital de Trabajo	56	902,505.52
Compra de Vehículo	108	1,104,212.24
Artículos Personales	1967	2,891,519.82
Vivienda	697	8,489,269.41
Consolidación de Deudas	1188	16,060,897.08
TOTALES	4850	30,240,144.26
Préstamos Nuevos	530	6,244,746.71

Movimiento de Préstamos Aprobados según Motivo 2017-2018





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

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros 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 2018 y los estados de excedentes netos de ingresos sobre egresos, de cambios en el patrimonio de asociados y 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 significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan 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 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por las prácticas contables de la Administración aceptadas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP).

Bases de la Opinión

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

Otra Información

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esa otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.



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

Edificio BDO
 Urb. Los Angeles
 Ave. El Paical
 República de Panamá
 0831-00303

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

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo de la Cooperativa sobre los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Cooperativa o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error de importancia relativa, cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados de importancia relativa si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es mayor que uno resultante de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.



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

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

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

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa con eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar respectiva en los estados financieros o, si dicha información a revelar no son adecuadas, que modifique nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa que la Cooperativa deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Cooperativa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

BDO

29 de mayo de 2018.
Panamá, República de Panamá.

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

Estado de Situación Financiera
30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Efectivo en caja y bancos	7	787,744	1,079,716
Depósitos que devengan intereses	7	3,822,528	5,790,680
Total de efectivo en caja, bancos y depósitos que devengan intereses		<u>4,610,272</u>	<u>6,870,396</u>
Valores disponibles para la venta	8	6,212	44,175
Valores mantenidos hasta su vencimiento	9	-	212
Préstamos por cobrar, asociados y clientes	6 y 10	72,576,412	55,823,378
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	2,117,553	2,017,729
Comisiones descontadas no ganadas	10	3,966,401	3,002,497
Total de préstamos por cobrar, asociados y clientes, neto		<u>66,492,458</u>	<u>50,803,152</u>
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	1,577,474	1,715,783
Propiedad de inversión	12	51,671	51,671
Inventario de lotes de terrenos	13	149,474	204,719
Inversión en terreno de proyectos residenciales	14	5,224,122	5,516,287
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar	6	465,042	92,715
Cuentas por cobrar	15	1,081,461	953,665
Otros activos	16	622,647	686,583
Total de activos varios		<u>2,169,150</u>	<u>1,732,963</u>
Total de activos		<u><u>80,280,833</u></u>	<u><u>66,939,358</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ASOCIADOS			
Pasivos:			
Depósitos recibidos de asociados	6 y 17	49,709,436	43,950,684
Financiamiento recibido	18	9,365,422	3,140,388
Cuenta por pagar proveedores	19	249,225	434,317
Gastos acumulados por pagar		138,227	117,691
Cuentas por pagar asociados	20	360,667	289,784
		<u>59,822,977</u>	<u>47,932,864</u>
Pasivos varios:			
Intereses por pagar		5,885	16,172
Fondo funerario por pagar	21	932,035	829,835
Provisión para prestaciones laborales	22	154,965	124,102
Otros pasivos		105,491	140,712
Total de pasivos varios		<u>1,198,376</u>	<u>1,110,821</u>
Total de pasivos		<u>61,021,353</u>	<u>49,043,685</u>
Patrimonio de asociados:			
Aportaciones de asociados	6 y 23	10,422,325	9,782,989
Capital donado	24	104,234	104,219
Reservas legales	25	2,541,515	2,227,877
Reservas voluntarias	26	3,066,824	2,698,335
Excedentes acumulados no apropiados		522,944	350,764
Superávit por revaluación de propiedades	27	2,601,638	2,731,489
Total de patrimonio de asociados		<u>19,259,480</u>	<u>17,895,673</u>
Total de pasivos y patrimonio de los asociados		<u><u>80,280,833</u></u>	<u><u>66,939,358</u></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 de 2018
(Cifras en Balboas)

	Notas	2018	2017
Ingresos por intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	6	5,389,729	4,363,596
Depósitos de cuentas de ahorro y plazo fijo		155,647	163,039
Inversiones		17,675	119,302
Comisiones de manejo por préstamos		846,447	818,797
Total de ingresos por intereses y comisiones		6,409,498	5,464,734
Gastos de interes sobre:			
Depósitos	6	2,088,658	1,904,071
Financiamiento		346,509	34,887
Total de gastos de interes		2,435,167	1,938,958
Excedentes netos por intereses y comisiones antes de provisión		3,974,331	3,525,776
Provisión para préstamos de cobro dudoso	10	300,000	300,000
Excedentes netos por intereses y comisiones después de la provisión		3,674,331	3,225,776
Otros ingresos:			
Venta en proyecto residencial		329,547	-
Alquiler		24,887	36,437
Cuotas de ingresos de asociados		3,440	3,020
Otros		113,548	86,824
Total de otros ingresos		471,422	126,281
Total de excedentes de operaciones, neto		4,145,753	3,352,057
Gastos operativos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	6 y 28	1,017,927	986,208
Seguros		240,194	231,181
Depreciación y amortización	11	222,760	245,811
Deterioro en inversiones		211,589	40,919
Reparaciones y mantenimiento		146,627	51,873
Seguridad		118,647	98,333
Servicios asociados		118,118	144,330
Servicios de tarjeta clave		100,540	89,478
Teléfono, luz y agua		88,667	92,803
Promoción y publicidad		77,970	102,768
Honorarios y servicios profesionales		46,925	30,275
Útiles de oficina		32,786	43,328
Viáticos y transporte		26,759	30,635
Otros gastos		231,414	186,281
Total de gastos generales y administrativos		2,680,923	2,374,223
Excedente de ingresos sobre egresos antes de las reservas legales y voluntarias		1,464,830	977,834
Apropiación para reservas legales:			
Fondo de reserva patrimonial	25	146,483	97,783
Fondo de provisión social	25	139,159	92,894
Fondo de educación	25	146,483	97,783
Fondo IPACOOOP	25	73,242	48,892
Fondo de integración	25	7,324	4,889
Apropiación para reservas voluntarias:			
Fondo de capital institucional	26	224,119	149,609
Otras reservas	26	205,076	136,897
Total de apropiaciones legales y voluntarias		941,886	628,747
Excedente neto de ingresos sobre egresos		522,944	349,087

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 de 2018
(Cifras en Balboas)

	Aportaciones de asociados	Capital donado	Reservas legales	Reservas voluntarias	Excedentes acumulados no apropiados	Superávit por revaluación de propiedades	Total de patrimonio de asociados
Saldo al 30 de abril de 2016	9,183,800	104,219	2,065,000	2,482,199	255,902	2,731,489	16,822,609
Aporte de asociados	834,470	-	-	-	-	-	834,470
Retiro de aportaciones de asociados	(235,281)	-	-	-	-	-	(235,281)
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	(255,629)	-	(255,629)
Disminución a la reservas legales	-	-	(179,366)	(70,370)	-	-	(249,736)
Ajustes contra la reserva	-	-	342,243	286,506	1,404	-	1,404
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	-	-	-	349,087	-	628,749
Excedentes del año	9,782,989	104,219	2,227,877	2,698,335	350,764	2,731,489	349,087
Saldo al 30 de abril de 2017	960,633	-	-	-	-	-	960,633
Retiro de aportaciones de asociados	(321,297)	-	-	-	-	-	(321,297)
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	(349,087)	-	(349,087)
Disminución a la reservas legales	-	-	(199,326)	(97,784)	-	-	(297,110)
Ajustes contra la reserva	-	-	273	-	(1,677)	-	(1,404)
Disminución Superávit por Revaluación	-	-	-	-	-	(129,851)	(129,851)
Donaciones	-	15	-	-	-	-	15
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	-	512,691	466,273	-	-	978,964
Excedentes del año	10,422,325	104,234	2,541,515	3,066,824	522,944	2,601,638	522,944
Saldo al 30 de abril de 2018	960,633	-	-	-	-	-	960,633
Retiro de aportaciones de asociados	(321,297)	-	-	-	-	-	(321,297)
Excedentes distribuidos a asociados	-	-	-	-	(349,087)	-	(349,087)
Disminución a la reservas legales	-	-	(199,326)	(97,784)	-	-	(297,110)
Ajustes contra la reserva	-	-	273	-	(1,677)	-	(1,404)
Disminución Superávit por Revaluación	-	-	-	-	-	(129,851)	(129,851)
Donaciones	-	15	-	-	-	-	15
Aumento de reservas legales y voluntarias	-	-	512,691	466,273	-	-	978,964
Excedentes del año	10,422,325	104,234	2,541,515	3,066,824	522,944	2,601,638	522,944
Saldo al 30 de abril de 2018	10,422,325	104,234	2,541,515	3,066,824	522,944	2,601,638	19,259,480

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 de 2018
(Cifras en Balboas)

	Notas	2018	2017
Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:			
Excedente neto de los ingresos sobre egresos		522,944	349,087
Ajuste para conciliar el excedente neto de ingresos sobre egresos provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11	222,760	245,811
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	300,000	300,000
Provisión para prestaciones laborales	22	48,897	56,777
Venta en proyecto residencial		(329,547)	-
Ingresos por intereses		(5,389,729)	(4,363,596)
Gastos de intereses		2,435,167	1,938,958
Deterioro en inversiones		211,589	-
Venta y disposición de activo fijo	11	15,240	-
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento de préstamos con asociados y clientes		(15,989,306)	(10,315,182)
Disminución en inventario de lotes de terreno		55,245	142,028
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(127,796)	19,112
Aumento en otros activos		63,936	(3,780)
Aumento de depósitos recibidos de asociados		5,758,752	3,187,135
(Disminución) aumento en cuenta por pagar proveedores		(185,092)	68,044
Aumento (disminución) en gastos acumulado por pagar		20,536	(10,157)
Aumento (disminución) en cuenta por pagar asociados		72,683	(97,495)
Aumento en fondo funerario		102,200	35,142
Disminución para prestaciones laborales	22	(18,034)	(31,148)
Aumento (disminución) en otros pasivos		195,477	(34,240)
Interés cobrado		5,017,402	4,357,865
Interés pagado		(2,454,505)	(1,934,819)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(9,451,181)</u>	<u>(6,090,458)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:			
Depósitos a plazo fijo con vencimiento a más de 90 días		100,000	(1,375,000)
Compra de valor disponible para la venta	8	(6,000)	-
Venta en valores mantenidos hasta su vencimiento	9	-	842,954
Venta de terrenos en inversión en proyecto residencial	14	-	6,002
Aumento en activo fijo	11	(98,691)	(74,297)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(4,691)</u>	<u>(600,341)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:			
Efectivo recibido en financiamientos		15,845,057	3,137,610
Efectivo pagado en financiamientos		(9,620,023)	-
Aportaciones de asociados		639,336	599,180
Capital donado		15	9
Utilización de reservas legales		313,365	162,877
Utilización de reservas voluntarias		368,489	216,136
Excedente distribuidos a asociados		(350,491)	(254,225)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>7,195,748</u>	<u>3,861,587</u>
Disminución neta del efectivo		<u>(2,260,124)</u>	<u>(2,829,212)</u>
Efectivo al inicio del año		4,945,396	7,774,608
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u><u>2,685,272</u></u>	<u><u>4,945,396</u></u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

1. Organización y operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L. (CACECHI, R.L.) la “Cooperativa”, fue constituida mediante Escritura Pública No.973 del 19 de julio de 1979 e inscrita al tomo No.168 del Registro de Cooperativas del Instituto Panameño Autónomo Cooperativo. La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R.L., está constituida conforme a la Ley No.17 del 1 de mayo de 1997, que regula las asociaciones cooperativas.

La Cooperativa es de vínculo abierto; pero está integrada en su gran parte por asociados vinculados al sector educativo. Desarrolla las siguientes operaciones:
Servicios de Ahorro y Crédito a sus asociados.

La Cooperativa tiene como objetivo principal el de procurar el desarrollo socioeconómico de los asociados mediante servicios efectivos, innovadores y de calidad, además de ofrecer un servicio efectivo de intermediación financiera, educación cooperativa y otros productos dirigidos al desarrollo integral del asociado. También, tiene el propósito de lograr integración y fortalecimiento del espíritu cooperativo.

La oficina principal de la Cooperativa está localizada en Campo Alegre, avenida 10 Oeste y C Norte, ciudad de David, Provincia de Chiriquí, República de Panamá.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros para el año terminado el 30 de abril de 2018 fueron aprobados por la Junta de Directores y autorizados para su emisión el 28 de mayo de 2018.

2. Políticas de contabilidad más significativas

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

Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico; excepto por los activos presentados a su valor razonable tales como la inversión en el proyecto residencial.

Los estados financieros de la Cooperativa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Y y por las prácticas contables de la Administración aceptados por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOO).

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

a) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas vigentes a partir del 1° de enero de 2017

En estos estados financieros se han adoptado una serie de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas vigentes por primera vez para períodos que inician el 1° de enero de 2017 o en fecha posterior. La Administración ha determinado que las mismas no han tenido un efecto significativo en la presentación de los estados financieros. Detallamos a continuación la naturaleza de estas normas:

NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo - Enmienda de enero de 2016

Iniciativa de divulgación

Esta enmienda tiene el propósito de mejorar las divulgaciones sobre la deuda de una entidad. Se requieren divulgaciones que permita a los usuarios de los estados financieros, evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluidos los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios no monetarios. Una forma de cumplir con esta divulgación sería presentar una conciliación de los importes en libros al inicio y al final, para cada línea de los flujos de efectivo que han sido clasificados o podrían clasificarse como actividades financieras.

La reconciliación incluiría:

- Saldo al inicio
- Movimientos en el período incluyendo:
 - Cambios de los flujos de efectivo de financiamiento.
 - Cambios que surgen al obtener o perder el control de subsidiarias u otras empresas.
 - Otros cambios no monetarios (por ejemplo, cambios en las tasas de cambio de divisas, nuevos arrendamientos financieros y cambios en el valor razonable).
- Saldo al final

b) Normas que aún no son vigentes y que no han sido adoptadas anticipadamente

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado el 30 de abril de 2018; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

La Administración se encuentra evaluando si alguna de éstas tendrá un efecto significativo en los estados financieros, una vez sean adoptadas.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

A continuación, se listan las normas y enmiendas más relevantes:

<i>Norma</i>	<i>Vigencia</i>
• NIIF 9 - Instrumentos Financieros, emitida en julio de 2014.	1 de enero de 2018
• NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes - emitida en mayo de 2014.	1 de enero de 2018

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), la moneda funcional y de presentación de la Cooperativa.

El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

Activos financieros

La Cooperativa clasifica los activos financieros en las siguientes categorías: préstamos, inversiones disponibles para la venta y valores hasta su vencimiento. La Administración determina la clasificación de la inversión en el reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo

A efectos de la presentación de los estados de flujos de efectivo, en efectivo y 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 no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontados no ganados, menos la provisión 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.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta son aquellos que se tienen con la intención de mantenerlos por un período indefinido de tiempo, y que pueden ser vendidos en respuesta de necesidades de liquidez, cambios en tasas de intereses, cambio en tasas o precios de acciones.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

Valores mantenidos hasta su vencimiento

En esta categoría se incluyen aquellas inversiones que la Cooperativa tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Estas inversiones consisten principalmente en Certificados de Pagos Negociables Décimo tercer Mes (CERDEM) emitidos por el Estado Panameño, los cuales se presentan sobre la base de costo. Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

Baja de activos financieros

La Cooperativa da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando la Cooperativa ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a 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.

Deterioro de los activos financieros

La Cooperativa efectúa una evaluación a cada fecha del balance de situación 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

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas 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 por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos de efectivos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, contra su valor en libros actual y, el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado de excedente neto de ingresos sobre egresos. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de la cuenta de provisión para posibles préstamos incobrables.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

Préstamos colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo con características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de todas las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de los préstamos que se evalúan colectivamente para el deterioro, se estiman de acuerdo con los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, experiencia de pérdida histórica para los activos con las 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 son tales que el nivel real de pérdidas inherentes es probable que sea mayor o menor que la experiencia histórica sugerida.

Valores disponibles para la venta

En el caso de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los valores disponibles para la venta, la pérdida acumulativa, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida, en ganancia o pérdida, se elimina del patrimonio y reconoce en el estado de ingresos sobre egresos.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ingresos sobre egresos sobre instrumentos de capital, no son reversadas a través del estado de ingresos sobre egresos. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificada como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancia o pérdida, la pérdida por deterioro se invierte a través del estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

Valores mantenidos hasta su vencimiento

A la fecha del estado de situación financiera se evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. La Cooperativa determina el deterioro de las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento considerando:

- El valor razonable se torne significativamente menor que el costo amortizado.
- Disminución del valor razonable por un periodo largo de tiempo.
- El emisor de los valores sufra un deterioro notorio y recurrente en su solvencia económica o exista una alta probabilidad de quiebra.
- Hayan transcurrido más de noventa días desde el vencimiento total o parcial del principal, de los intereses, o de ambos, tomando en cuenta el importe que razonablemente se estime de difícil recuperación, neto de las garantías o en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento.
- Las inversiones en valores que no tengan precios confiables y no estén cotizados dentro de un mercado organizado activo.
- Occurra un deterioro importante en el riesgo cambiario, o un deterioro significativo del riesgo país, o inversiones en plazas bancarias que carezcan de regulaciones prudenciales acordes con los estándares internacionales y que no hayan sido debidamente cubiertas.

Las pérdidas estimadas por deterioro son reconocidas con cargo a resultado de operaciones en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos y la provisión acumulada se presenta en el estado de situación financiera deducida de las inversiones en valores mantenidos hasta vencimiento. Cuando se da de baja una inversión en valores, el monto castigado se carga a la cuenta de provisión.

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 provisión que se haya utilizado. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

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 revalorizaciones 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 30 de abril de 2018, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras 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 disminuida del costo de los activos, sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados, utilizando el método de línea recta con sumas de los dígitos 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:

Activos	Años de vida útil
Propiedades	25 años
Mobiliario y equipo	10 a 5 a 3 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras	5 a 10 años

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

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 excedentes neto de ingresos sobre egresos.

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 devaluación 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 los excedentes del período.

Pasivos financieros

Pasivos financieros

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

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 de la Cooperativa se liquidan, cancelan o expiran.

Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son indicados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo

Beneficios a empleados

De acuerdo al Código de Trabajo de Panamá, la Cooperativa debe pagar una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año trabajado (1.92% del salario anual), a todo trabajador de contrato indefinido al cesar la relación de trabajo. También deberá pagar una indemnización en caso que sea un despido injustificado o una renuncia justificada. La indemnización es calculada en base a 3.4 semana por cada año laborado en los diez primeros años, y una semana adicional por cada año posterior a los diez años. La Cooperativa establece una provisión de acuerdo a lo que señala el Código de Trabajo para cubrir estas prestaciones laborales.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

Patrimonio de asociados y reservas legales*Aportaciones de los Asociados*

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 33 de la Ley No.17 de 1997.

Fondo de Reserva Patrimonial

Se constituye con el 10% 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 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 al tope máximo establecido, el excedente será transferido a la reserva patrimonial o al fondo de educación.

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 IPACOOOP para ser utilizado en fines no lucrativos.

Fondo IPACOOOP

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

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.

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

Ingresos por comisiones

Generalmente, los 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 excedentes neto de ingresos sobre egresos.

3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Administración de riesgo financiero

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.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

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. También está expuesto a riesgo de crédito en operaciones de instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera por ejemplo los compromisos de préstamos.

La Cooperativa mantiene depósitos a plazo fijo por B/.1,825,000 (2017: B/.1,925,000). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión entre AA+ y A+(pan), basado en las calificaciones de Fitch Ratings y Pacific Credit Ratings.

La administración y control del riesgo de crédito están centralizados en la Gerencia Financiera y reportado a la Junta de Directores.

*Medición del riesgo de crédito**Préstamos:*

En la medición del riesgo de crédito de préstamos a los clientes y a la Cooperativa a un nivel de contraparte, la Cooperativa refleja tres componentes (i) la probabilidad de incumplimiento por parte del asociado o contraparte sobre las obligaciones contractuales; (ii) la exposición actual a la contraparte y su probable desarrollo futuro, en la que la Cooperativa deriva la exposición por incumplimiento; y (iii) la probabilidad de la tasa de recuperación sobre las obligaciones en incumplimiento (la “pérdida” por incumplimiento).

Estas mediciones del riesgo de crédito, que reflejan la pérdida estimada (el modelo de la pérdida estimada), están integradas en la administración operacional diaria de la Cooperativa. Las mediciones operacionales se pueden contrastar con el deterioro de las prestaciones requeridas conforme a la NIC 39, que son basadas en las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado de situación financiera (el modelo de la pérdida incurrida), en lugar de la pérdida estimada.

- (i) La Cooperativa evalúa la probabilidad de incumplimiento de las contrapartes individuales utilizando herramientas de clasificación internas adaptadas a las distintas categorías de la contraparte. Han sido desarrolladas internamente y combinan el análisis estadístico con el juicio de los miembros del comité de crédito y son validadas, cuando sea apropiado, a través de comparación con los datos externos disponibles.

Las herramientas de clasificación son regularmente sometidas a revisión y son actualizadas según sea necesario.

La Cooperativa valida regularmente el desempeño de la clasificación y su capacidad de predicción con respecto a los acontecimientos por incumplimiento.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

- (ii) La exposición por incumplimiento se basa en los montos que la Cooperativa espera que le adeuden al momento del incumplimiento. Por ejemplo, para un préstamo este sería el valor nominal. Para un compromiso, la Cooperativa incluye cualquier monto ya señalado más el monto adicional que puede haber sido señalado por el tiempo de incumplimiento, en caso de que ocurra.
- (iii) Pérdida por incumplimiento o pérdida severa representa la expectativa de la Cooperativa en la extensión de la pérdida sobre reclamaciones por incumplimiento. Se expresa como el porcentaje de pérdida por unidad de exposición y normalmente varía según el tipo de contraparte, el tipo y la antigüedad de la demanda y la disponibilidad del colateral o de otra mitigación crediticia.

Inversiones en valores

Para la calificación externa de las inversiones en valores, la Cooperativa toma en consideración las calificadoras de riesgos reconocidos o sus equivalentes, que son utilizadas por el Comité de Crédito e Inversiones para la administración de los riesgos de crédito. Las inversiones en los valores son vistos como una forma de obtener una mejor proyección de la calidad crediticia y mantener una fuente prontamente disponible para satisfacer los requerimientos de financiación en el mismo tiempo.

Políticas de control de límite de riesgo de crédito 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. 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.

Riesgo de mercado

La Cooperativa está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

La Cooperativa separa la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

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 han habido cambios en la exposición del riesgo de mercado de la Cooperativa en la forma en la cual es administrado o medido el riesgo.

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. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 30 de abril de 2018 (Cifras en Balboas)

El siguiente detalle muestra la exposición de la Cooperativa al riesgo de tasa de interés en sus activos y pasivos financieros. Los vencimientos han sido clasificados por la fecha de cambio de tasa o vencimiento, lo que ocurra primero.

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	No sensible a intereses y provisión	Total
30 de abril de 2018							
Activos financieros:							
Efectivo en caja y bancos	-	-	-	-	-	787,744	787,744
Depósitos que devengan intereses	1,997,528	-	-	1,825,000	-	-	3,822,528
Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	6,212	6,212
Préstamos por cobrar asociados y clientes	576,613	2,530,961	5,769,449	10,217,488	53,481,901	(6,083,954)	66,492,458
Total de activos financieros	2,574,141	2,530,961	5,769,449	12,042,488	53,481,901	(5,289,998)	71,108,942
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos de asociados:							
Cuentas de ahorros y navidad	24,778,836	-	1,128,024	311,787	248,085	-	26,466,732
Depósitos a plazo	1,695,502	1,258,853	998,450	19,289,899	-	-	23,242,704
Financiamiento recibido	-	-	-	-	9,365,422	-	9,365,422
Total de pasivos financieros	26,474,338	1,258,853	2,126,474	19,601,686	9,613,507	-	59,074,858
Margen de sensibilidad de interés de las cuentas del estado de situación financiera	(23,900,197)	1,272,108	3,642,975	(7,559,198)	43,868,394	(5,289,998)	12,034,084
30 de abril de 2017							
Activos financieros:							
Efectivo en caja y bancos	-	-	-	-	-	1,079,716	1,079,716
Depósitos que devengan intereses	3,865,680	-	100,000	1,825,000	-	-	5,790,680
Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	44,175	44,175
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	-	-	-	212	212
Préstamos por cobrar asociados y clientes	282,524	987,746	4,509,354	9,318,918	40,724,836	(5,020,226)	50,803,152
Total de activos financieros	4,148,204	987,746	4,609,354	11,143,918	40,724,836	(3,896,123)	57,717,935
Pasivos financieros:							
Depósitos recibidos de asociados:							
Cuentas de ahorros y navidad	24,005,206	15,264	55,556	77,618	294,365	45,440	24,493,449
Depósitos a plazo	1,120,259	1,425,057	3,044,180	13,867,739	-	-	19,457,235
Financiamiento recibido	-	-	-	-	3,140,388	-	3,140,388
Total de pasivos financieros	25,125,465	1,440,321	3,099,736	13,945,357	3,434,753	45,440	47,091,072
Margen de sensibilidad de interés de las cuentas del estado de situación financiera	(20,977,261)	(452,575)	1,509,618	(2,801,439)	37,290,083	(3,941,563)	10,626,863

Resumen de tasas de interés promedio por los años terminados el 30 de abril:

	2018	2017
Activos:		
Depósitos que devengan intereses	2.01%	2.75%
Préstamos	10.49%	9.00%
Pasivos:		
Depósitos recibidos de asociados:		
Cuentas de ahorro	4.38%	3.75%
Depósitos a plazo	5.08%	4.85%
Financiamiento recibido	5.64%	7.00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

Riesgo de liquidez

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

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 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 y títulos de deuda, 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 Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los activos y pasivos financieros 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:

	Sin vencimiento	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Provisión y comisiones no ganadas de préstamos	Total
30 de abril de 2018:								
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	787,744	-	-	-	-	-	-	787,744
Depósitos que devengan intereses	1,997,528	-	-	-	1,825,000	-	-	3,822,528
Valores disponibles para la venta	6,212	-	-	-	-	-	-	6,212
Préstamos por cobrar asociados, neto	-	576,613	2,530,961	5,769,449	10,217,488	53,481,901	(6,083,954)	66,492,458
Total de activos financieros	2,791,484	576,613	2,530,961	5,769,449	12,042,488	53,481,901	(6,083,954)	71,108,942
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos de asociados:								
Cuentas de ahorro y navidad	24,778,836	-	1,128,024	311,787	248,085	-	-	26,466,732
Depósitos a plazo	-	1,695,502	1,258,853	998,450	19,289,899	-	-	23,242,704
Financiamiento recibido	-	-	-	-	-	9,365,422	-	9,365,422
Total de pasivos financieros	24,778,836	1,695,502	2,386,877	1,310,237	19,537,984	9,365,422	-	59,074,858
30 de abril de 2017:								
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en bancos	1,079,716	-	-	-	-	-	-	1,079,716
Depósitos que devengan intereses	3,865,680	-	-	100,000	1,825,000	-	-	5,790,680
Valores disponibles para la venta	44,175	-	-	-	-	-	-	44,175
Valores mantenidos hasta su vencimiento	212	-	-	-	-	-	-	212
Préstamos por cobrar asociados, neto	-	282,524	987,746	4,509,354	9,318,918	40,724,836	(5,020,226)	50,803,152
Total de activos financieros	4,989,783	282,524	987,746	4,609,354	11,143,918	40,724,836	(5,020,226)	57,717,935
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos de asociados:								
Cuentas de ahorro y navidad	24,005,206	15,264	55,556	77,618	294,365	45,440	-	24,493,449
Depósitos a plazo	-	1,120,259	1,425,057	3,044,180	13,867,739	-	-	19,457,235
Financiamiento recibido	-	-	-	-	-	3,140,388	-	3,140,388
Total de pasivos financieros	24,005,206	1,135,523	1,480,613	3,121,798	14,162,104	3,185,828	-	47,091,072

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 30 de abril de 2018***(Cifras en Balboas)*

4. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los Administración ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros en el estado de situación financiera:

- Depósitos en bancos
El valor en libros de los depósitos en bancos, se aproxima a su valor razonable, debido a que los mismos vencen relativamente a corto plazo.
- Inversiones en valores disponibles para la venta
El valor razonable para las inversiones en valores disponibles para la venta está basado sustancialmente en cotizaciones de precios de mercado o en las proporcionadas por corredores.
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento
El valor razonable para las inversiones mantenidas hasta su vencimiento está basado sustancialmente en Certificados de Pagos Negociables del Décimo Tercer mes (CERDEM) retenido por el estado el cual tiene vencimiento a corto plazo.
- Préstamos por cobrar
El valor razonable estimado se basa en el cálculo de diversos factores para la ponderación de la pérdida estimada y el valor equivalente de realización inmediata.
- Depósitos recibidos
El valor razonable revelado para los depósitos a la vista y ahorros es, por definición, igual al monto pagadero a la vista a la fecha del balance (que es su valor en libros). El valor razonable de los depósitos a plazos, representa los flujos de efectivo futuros descontados usando las tasas de interés vigentes para depósitos con vencimiento remanente similar.
- Financiamientos recibidos
El valor en libros se aproxima a su valor razonable, debido a que los mismos vencen relativamente a corto plazo.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que se presentan en el estado de situación financiera de la Cooperativa se resume a continuación:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo en caja y bancos	787,744	787,744	1,079,716	1,079,716
Depósitos a plazos	1,825,000	1,825,000	1,925,000	1,925,000
Depósitos de ahorros	1,997,528	1,997,528	3,865,680	3,865,680
Valores disponibles para la venta	6,212	6,212	44,175	44,175
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	212	212
Préstamos por cobrar asociados	72,576,412	70,458,859	55,823,378	53,805,649
Total de activos financieros	77,237,071	77,237,071	62,738,161	60,720,432
Pasivos financieros:				
Depósitos recibidos de asociados:				
Cuentas de ahorro	25,338,708	25,338,708	23,444,007	23,444,007
Cuentas de ahorro de navidad	1,128,024	1,128,024	1,049,442	1,049,442
Depósitos a plazos	23,242,704	23,242,704	19,457,235	19,457,235
Financiamiento recibido	9,365,422	9,365,422	3,140,388	3,140,388
Total de pasivos financieros	59,074,858	59,074,858	47,091,072	47,091,072

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. 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 (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deudas en las bolsas y mercados de derivados cambiarios, como los futuros.
- Nivel 2 - Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observables). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

Los activos que son medidos al valor razonable sobre una base recurrente, se detalla a continuación:

	Total	Medición utilizada		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
2018				
Activos financieros:				
Valores disponibles para la venta	6,212	-	-	6,212
2017				
Activos financieros:				
Valores disponibles para la venta	44,175	-	-	44,175

El movimiento de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	44,175	44,175
Aumento	6,000	-
Deterioro	(43,963)	-
Saldo al final del año	6,212	44,175

5. Uso de juicios y estimados

La Cooperativa efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos 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.

Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables

La Cooperativa revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base anual. En la determinación de una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de excedentes neto de ingresos sobre egresos. La Cooperativa efectúa juicios para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada contra la provisión de préstamos, y toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en una Cooperativa, condiciones económicas nacionales o locales que correlacione con incumplimientos en activos. La Administración usa estimaciones basadas en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro similares a aquellos en la cartera cuando se programa sus flujos futuros de efectivo.

Vidas útiles de las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario

Las mejoras a la propiedad, equipo y mobiliario son depreciadas o amortizadas sobre sus vidas útiles. Las vidas útiles se basan en las estimaciones de la Gerencia sobre el período en que los activos generarán ingresos, los cuales son revisados periódicamente para ajustarlos apropiadamente. Los cambios en las estimaciones pueden resultar en ajustes significativos en los montos presentados y los montos reconocidos en el estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos en períodos específicos.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)
6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado de situación financiera y estado de excedentes netos de ingresos sobre egresos se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas - directores y ejecutivos claves:

	2018	2017
<u>Saldos entre partes relacionadas:</u>		
<i>Activos:</i>		
Préstamos por cobrar	229,584	218,926
Intereses por cobrar	2,222	30
Total de activos	<u>231,806</u>	<u>218,956</u>
<i>Pasivos:</i>		
Cuentas de ahorro	<u>499,841</u>	<u>565,495</u>
<i>Patrimonio de asociados:</i>		
Aportaciones de asociados	<u>85,253</u>	<u>56,408</u>
<u>Transacciones entre partes relacionadas</u>		
Ingresos por intereses sobre préstamos	<u>10,159</u>	<u>16,698</u>
Gastos de intereses pagados por ahorro	<u>12,691</u>	<u>22,214</u>
<i>Gastos generales y administrativos:</i>		
Dietas, viáticos y transporte	<u>37,609</u>	<u>40,661</u>
Compensación a ejecutivos claves	<u>86,852</u>	<u>74,069</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

7. Efectivo en caja, bancos y depósitos que devengan intereses

El detalle del efectivo en caja, bancos y depósito es el siguiente:

	2018	2017
Caja:		
Caja general y fondo de cambio	615,775	873,536
Caja menuda	2,325	2,325
Fondo de cajero automático	83,410	173,850
Total de caja	<u>701,510</u>	<u>1,049,711</u>
Bancos:		
Cuentas corrientes:		
Banco Nacional de Panamá	20,575	17,544
Canal Bank, S. A.	1,411	4,390
BANVIVIENDA	15,740	3,432
BAC International Bank, Inc.	48,508	4,639
Total de efectivo en caja y bancos	<u>787,744</u>	<u>1,079,716</u>
Depósitos que devengan intereses:		
<i>Cuentas de ahorros:</i>		
BAC International Bank, Inc.	84,912	83,930
Multibank, Inc.	12,171	12,561
Odecoop	29,585	22,090
BANVIVIENDA	841,334	3,747,099
Canal Bank, S. A.	1,029,526	-
Total de cuentas de ahorros	<u>1,997,528</u>	<u>3,865,680</u>
Cuentas de plazo fijo:		
BAC International Bank, Inc.	600,000	600,000
BANVIVIENDA	500,000	500,000
Cofep. R.L.	-	100,000
Multibank, Inc.	725,000	725,000
Total de plazos fijo	<u>1,825,000</u>	<u>1,925,000</u>
Total de depósitos que devengan intereses	<u>3,822,528</u>	<u>5,790,680</u>
Total de efectivo y depósitos que devengan intereses	<u>4,610,272</u>	<u>6,870,396</u>
Menos depósitos a plazo fijo con vencimiento a más de 90 días	<u>1,825,00</u>	<u>1,925,000</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>2,785,272</u>	<u>4,945,396</u>

Los plazos fijos que mantiene la Cooperativa al 30 de abril 2018, mantienen una tasa de interés entre 3.625% y 5.25% (2017: tasa de interés entre 3.50% y 5.25%) y los mismos tienen vencimiento entre el año 2018 y 2021. (2017: vencimiento entre el año 2017 y 2021).

Las tasas de interés anual que devengaban las cuentas de ahorros oscilaban entre 1.00% y 3.50% (2017: entre 1.00% y 2.50%).

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)
8. Valores disponibles para venta

La Cooperativa mantiene valores disponibles para venta que no cotizan en bolsa registradas al costo, como a continuación se detalla:

	2018	2017
Acciones - Asociación Panameña de Crédito (APC)	-	16,831
Acciones - Seguro Fedpa, S. A.	6,212	27,344
	<u>6,212</u>	<u>44,175</u>

El movimiento de los valores disponibles para la venta se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	44,175	44,175
Aumento	6,000	-
Deterioro	(43,963)	-
Saldo al final del año	<u>6,212</u>	<u>44,175</u>

9. Valores mantenidos hasta su vencimiento

Al 30 de abril de 2018, la Cooperativa mantiene valores mantenidos hasta su vencimiento, el cual consiste en Certificados de Pagos Negociables Décimo Tercer Mes (CERDEM) por B/.212 (2017: B/.212), estos valores no cotizan en bolsa y se mantienen registrados a costo amortizado.

El movimiento de los valores mantenidos hasta su vencimiento se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	212	843,166
Disminución	-	(842,954)
Deterioro	(212)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>212</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

10. Préstamo por cobrar asociados y clientes

Los préstamos por cobrar asociados y clientes se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Corriente	47,981,623	35,287,040
Línea de crédito	7,369,243	5,130,151
Hipotecario	4,915,324	3,510,871
Especial	4,548,674	2,556,908
Automáticos	4,256,647	3,239,457
Corriente a terceros	3,006,634	5,453,692
De vivienda	229,276	236,261
De rápida recuperación	131,628	259,221
Escolar y educativo	119,387	136,708
Pago de pólizas y lentes	8,055	7,419
Productivo	6,437	731
Compra de computadora	3,484	4,919
	<u>72,576,412</u>	<u>55,823,378</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	2,117,553	2,017,729
Comisiones descontadas no ganadas	3,966,401	3,002,497
Total de préstamo de asociados y clientes	<u>66,492,458</u>	<u>50,803,152</u>

A continuación se presenta el análisis de los vencimientos de la cartera:

30 de abril de 2018	Vencimientos de préstamos							Más de 5 años	Totales
	Saldos vencidos	a 30 días	a 90 días	a 180 días	a 360 días	de 1 a 5 años			
Corriente feria asociado	123	102	2,691	34,834	162,753	2,932,948	33,565,086	36,698,537	
Corriente	11,656	-	9,961	34,910	167,016	2,259,238	8,786,798	11,269,579	
Línea de crédito rotativa	501,283	30,304	317,395	1,753,576	2,824,001	161,473	494,766	6,082,798	
Hipotecario	58,564	-	76,391	387,021	1,726,829	1,294,169	1,370,644	4,913,618	
Especial descuento	1,114	-	1,002	8,950	70,223	702,597	3,233,531	4,017,417	
Corriente feria tercero	25,884	-	465	6,701	30,804	569,472	1,406,090	2,039,416	
Automático	1,618	126	3,320	36,355	177,478	920,279	298,911	1,438,087	
Tarjeta de crédito	1,261,091	-	-	-	-	-	-	1,261,091	
Automático ahorro especial	-	-	121,316	30,084	321,969	417,383	291,435	1,182,187	
Automático con respaldo	155,036	-	-	2,423	40,573	194,161	616,366	1,008,559	
Corriente feria tercero	-	-	-	17,672	10,785	115,487	827,749	971,693	
Automático ahorro opcional	101,522	-	1,259	88,201	50,892	160,881	225,686	628,441	
Especial	1,710	-	213	5,459	38,024	359,759	9,004	414,169	
Vivienda	-	-	-	187	2,658	59,007	167,200	229,052	
Préstamos rápidos	12,659	1,476	9,912	77,095	32,599	-	-	133,741	
Préstamo escolar	769	-	90	41,797	73,521	-	-	116,177	
Especial descuento	232	-	-	156	-	47,945	53,512	101,845	
Préstamo N.AC.In.	-	-	-	2,100	31,538	-	-	33,638	
Especial codeudor	-	-	-	256	447	12,856	-	13,559	
Póliza y lentes servicio medico	156	5	585	2,080	5,966	1,469	-	10,261	
Productivo	25	-	-	-	-	6,411	-	6,436	
Educativo tercero computadora	1,681	-	-	419	1,107	1,953	-	5,160	
Escolar a terceros	-	-	-	685	266	-	-	951	
	<u>2,135,123</u>	<u>32,013</u>	<u>544,600</u>	<u>2,530,961</u>	<u>5,769,449</u>	<u>10,217,488</u>	<u>51,346,778</u>	<u>72,576,412</u>	
30 de abril de 2017	900,596	13,294	282,525	987,746	4,509,355	9,319,916	39,809,946	55,823,378	

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

Al 30 de abril de 2018, la cartera morosa ascendía a B/.691,140 más la cartera de préstamos en demandas de B/.869,596. (2017: B/.744,330 más cartera de préstamos en demandas de B/.795,579).

El movimiento en la provisión para préstamos de cobro dudoso, se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	2,017,729	2,010,343
Recuperación de cartera morosa	98,420	123,130
Provisión cargada a gasto	300,000	300,000
Préstamos castigados	(298,596)	(415,744)
Saldo al final del año	<u>2,117,553</u>	<u>2,017,729</u>

11. Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras

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

	Terreno	Edificio y mejoras	Mobiliario y equipos varios	Equipo rodante	Total
2018					
Costo					
Saldo al inicio del año	589,800	2,124,352	1,517,147	133,216	4,364,515
Aumentos	1,000	-	98,691	-	99,691
Disminuciones	-	-	(372,038)	-	(372,038)
Saldo al final del año	<u>590,800</u>	<u>2,124,352</u>	<u>1,243,800</u>	<u>133,216</u>	<u>4,092,168</u>
Depreciación y amortización acumulada					
Saldo al inicio del año	-	(1,213,465)	(1,334,480)	(100,787)	(2,648,732)
Aumentos	-	(148,210)	(62,890)	(11,660)	(222,760)
Disminuciones	-	563	356,235	-	356,798
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(1,361,112)</u>	<u>(1,041,135)</u>	<u>(112,447)</u>	<u>(2,514,694)</u>
Valor neto	<u>590,800</u>	<u>763,240</u>	<u>202,665</u>	<u>20,769</u>	<u>1,577,474</u>
2017					
Costo	589,800	2,124,352	1,517,147	133,216	4,364,515
Depreciación y amortización acumulada	-	(1,213,465)	(1,334,480)	(100,787)	(2,648,732)
Valor neto	<u>589,800</u>	<u>910,887</u>	<u>182,667</u>	<u>32,429</u>	<u>1,715,783</u>

12. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión por B/.51,671 (2017 B/.51,671) está representados por bienes inmuebles, los cuales son utilizados para el arrendamiento.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

*(Cifras en Balboas)***13. Inventario de lotes en terrenos**

	2018	2017
Saldo al inicio del año	204,719	346,747
Disminución por venta	(55,245)	(142,028)
Saldo al final del año	<u>149,474</u>	<u>204,719</u>

El proyecto residencial denominado "Sueño Dorado", está ubicado en la comunidad de Las Lomas, ciudad de David, provincia de Chiriquí. Fue puesto en marcha por autorización de la Asamblea General, mediante resoluciones de julio de 2000 y 2002. El proyecto, inicialmente, fue diseñado para la construcción de treinta (30) unidades de viviendas que serían construidas y vendidas por la Cooperativa; sin embargo, actualmente se mantiene un convenio comercial con una empresa constructora que comercializa y construye la residencia y la COOPERATIVA, recibe el beneficio de la venta del lote de terreno. Durante el período socioeconómico 2008, se realizó la revaluación de la infraestructura del Proyecto Residencial Sueño Dorado. El informe fue elaborado por evaluadores idóneos independientes.

14. Inversión en proyectos residenciales

	2018	2017
Saldo al inicio del año	5,516,287	5,522,289
Disminución	(292,165)	(6,002)
Saldo al final del año	<u>5,224,122</u>	<u>5,516,287</u>

Las inversiones realizadas en terreno en la localidad de la Riviera, ciudad de David, Provincia de Chiriquí están compuestas por globos de terrenos con dimensiones totales de 59.35 hectáreas. Las propiedades fueron sometidas en el año 2013 a un estudio de valuación por Rubecasa, S. A., que es una empresa evaluadora independiente.

15. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Asociados con demanda	869,596	795,579
Reclamos por cobrar	89,425	39,956
Compensación por cobrar	27,236	30,962
Asociados	18,295	15,580
Otras cooperativas	9,608	2,071
Otros	67,301	69,517
	<u>1,081,461</u>	<u>953,665</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)
16. Otros activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2018	2017
Anticipos de planilla	454,131	327,461
Programas de computo	43,560	72,162
Pólizas	19,959	11,643
Inventario de útiles de oficina y souvenirs	19,410	31,453
Depositos en garantía	4,186	4,591
Fideicomiso de Crédito Productivo COLAC	-	204,000
Aportaciones	-	15,501
Otros activos	81,401	19,772
	<u>622,647</u>	<u>686,583</u>

17. Depósitos y fondos recibidos de asociados

Los depósitos y fondos recibidos de asociados se desglosan de la siguiente manera:

	2018	2017
Ahorro corriente	17,744,466	15,756,656
Ahorro a plazos fijos	23,242,704	19,457,235
Ahorro de navidad	1,128,024	1,054,536
Ahorro varios	7,594,242	7,682,257
	<u>49,709,436</u>	<u>43,950,684</u>

Al 30 abril de 2018, las tasas de interés anual para depósitos de asociados recibidos oscilaban entre 2% y 7% (2017: entre 2 % y 6 %).

Depósitos a plazo fijo

A continuación un detalle de los depósitos a plazo fijo recibidos de los asociados según tasa de interés pactada:

	2018	2017
3.01% a 5.0%	5,194,361	4,967,465
5.01% a 6.0%	16,859,169	13,142,843
6.01% a 7.0%	1,020,140	1,088,140
7.01% a 8.01%	169,034	258,787
	<u>23,242,704</u>	<u>19,457,235</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

18. Financiamiento recibido

Los financiamientos recibidos se detallan a continuación:

	2018	2017
BAC International Bank, Inc.		
Línea de crédito por B/.2,000,000 con vencimiento el 23 de febrero de 2023 y tasa de interés de 5.7%.	1,669,624	1,952,888
Línea de crédito por B/.2,141,350.30 con vencimiento el 4 de septiembre 2023 y tasa de interés de 5.75%.	1,968,716	-
Línea de crédito por B/.2,000,000.00 con vencimiento el 23 de noviembre 2023 y tasa de interés de 5.75%.	1,909,168	-
Línea de crédito por B/.1,000,000.00 con vencimiento el 1 de marzo de 024 y tasa de interés de 6.15%.	989,522	-
Odecoop		
Línea de crédito por B/.160,000 con vencimiento el 26 de noviembre de 2022 y tasa de interés de 5.50% .	145,893	-
Banco Nacional de Panamá		
Línea de crédito por B/.250,000.00 con vencimiento 8 de septiembre de 2021 y tasa de interés de 5.50%.	170,833	220,833
Línea de crédito por B/.1,000,000.00 con vencimiento 15 de febrero de 2022 y tasa de interés de 5.50%.	766,667	966,667
Línea de crédito por B/.900,000.00 con vencimiento 20 de septiembre de 2022 y tasa de interés de 5.50%.	795,000	-
Línea de crédito por B/.1,000,000 con vencimiento el 18 de enero de 2023 y tasa de interés de 5.5%.	949,999	-
	<u>9,365,422</u>	<u>3,140,388</u>

19. Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores, se detallan así:

	2018	2017
Cuentas varias por pagar	137,767	94,500
Cuentas por pagar gastos y servicios	75,522	73,523
Documentos por reembolso a cajeros	31,757	125,495
Pólizas y seguros	4,179	140,799
	<u>249,225</u>	<u>434,317</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador Chiricano, R. L. (CACECHI, R.L.)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)
20. Cuentas por pagar asociados

Las cuentas por pagar asociados, se detallan así:

	2018	2017
Partidas de préstamos retenidas	92,600	134,442
Cuenta por pagar asociado fallecido	89,842	-
Devolución de aportaciones	74,540	47,146
Descuentos tesoro nacional	54,055	48,650
Devolución de préstamos	5,077	5,107
Devolución de ahorros	2,879	2,563
Gestión cobro	777	2,545
Servicios médicos, funerario, otros reclamos	397	397
Primas de Seguros, Suramericana y Optima	349	363
Asociados retirados	7	2,705
Otras	40,144	45,866
	<u>360,667</u>	<u>289,784</u>

21. Fondo Funerario por pagar

Al 30 de abril de 2018, el fondo funerario por pagar aportado por los asociados asciende a B/.932,035 (2017: B/.829,835). Este fondo se aprobó con el fin de ofrecer ayuda económica al asociado o a sus familiares en el suceso de fallecimientos.

22. Provisión para prestaciones laborales

El saldo de la provisión para prestaciones laborales se detalla a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	124,102	98,473
Aumento	48,897	56,777
Disminución	(18,034)	(31,148)
Saldo al final del año	<u>154,965</u>	<u>124,102</u>

23. Aportaciones de asociados

La Ley No.17 del 1° de mayo de 1997, establece en el Artículo 64 que el patrimonio de la Cooperativa estará formado por las aportaciones de los asociados, la parte de los intereses y excedentes que la asamblea no haya resuelto capitalizar. En el Artículo 33 de la misma Ley, establece que en caso de retiro por cualquier causa, el asociado tiene derecho a que se le reembolsen sus aportaciones en un término no mayor de un año, siempre que la cooperativa se encuentre en estado de solvencia y liquidez.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 30 de abril de 2018

(Cifras en Balboas)

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 interés anual que no excede el 5% y son pagaderos dentro de los noventa (90) días siguientes a la finalización del ejercicio social de la Cooperativa.

24. Capital donado

El 17 de noviembre de 2006, La Cooperativa realizo inversión por la suma de B/.100,000, en el Fideicomiso de Crédito Productivo IPACOO/Colac, R.L, ahora Odecoop R.L. Esta inversión ha generado intereses por B/.4,234 (2017: B/.4,219).

El Capital donado al 30 de abril 2018 asciende a B/.104,234 (2017: B/.104,219).

25. Reservas legales

Las reservas legales, están constituidas por los siguientes fondos:

	Saldo al inicio del año	Reclasificación	Apropiaciones	Utilización de fondos	Saldo al final del año
2018					
Reserva patrimonial 10%	1,913,396	-	146,483	-	2,059,879
Fondo de previsión social 9.5%	162,916	273.00	139,159	47,760	254,588
Fondo de educación 10%	97,784	-	146,483	97,784	146,483
Fondo IPACOOOP 5%	48,892	-	73,242	48,893	73,241
Fondo de integración 0.5%	4,889	-	7,324	4,889	7,324
	<u>2,227,877</u>	<u>273.00</u>	<u>512,691</u>	<u>199,326</u>	<u>2,541,515</u>
2017					
Reserva patrimonial 10%	1,815,612	-	97,784	-	1,913,396
Fondo de previsión social 9.5%	140,314	-	92,894	70,292	162,916
Fondo de educación 10%	70,370	-	97,784	70,370	97,784
Fondo IPACOOOP 5%	35,185	-	48,892	35,185	48,892
Fondo de integración 0.5%	3,519	-	4,889	3,519	4,889
	<u>2,065,000</u>	<u>-</u>	<u>342,243</u>	<u>179,366</u>	<u>2,227,877</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

26. Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias, se detallan a continuación

	Saldo al inicio del año	Reserva adicional	Apropiaciones	Utilización de fondos	Saldo al final del año
2018					
Fondo de capital institucional 30%	2,354,865	37,078	224,119	-	2,616,062
Otras reservas 10% y 4%	343,470	-	205,076	97,784	450,762
	<u>2,698,335</u>	<u>37,078</u>	<u>429,195</u>	<u>97,784</u>	<u>3,066,824</u>
2017					
Fondo de capital institucional 30%	2,205,256	-	149,609	-	2,354,865
Otras reservas 10% y 4%	276,943	-	136,897	70,370	343,470
	<u>2,482,199</u>	<u>-</u>	<u>286,506</u>	<u>70,370</u>	<u>2,698,335</u>

La reserva para contingencias se constituye apropiando el 13% de los excedentes netos anuales y fue aprobado en Resolución No.5 de Asamblea de 1997. A partir de julio 2009, se aprobó en Junta de Directores mediante Resolución No.1-2009, la disminución del porcentaje al 5% sobre los excedentes netos anuales. El efecto de las pérdidas de los valores disponible para la venta en Fedpa, R.L. fue registrada contra esta reserva, porque para estos fines fue creada la misma. Los valores están compuestos por B/.107,374 en cuentas de banco, B/.26,588 de fondos de liquidez y B/.8,813 de fondo de solidaridad. Con Resolución 2-2015 se autoriza transferir el excedente de las reservas de contingencia al fondo de capital institucional y transferir el 5% de fondo de contingencia al fondo de capital institucional.

Mediante Resolución No.1-2002 del 27 de julio de 2002, se creó el Fondo de Capital Institucional, con el fin de fortalecer el patrimonio y hacer frente a situaciones económicas adversas o posibles contingencias futuras. En Asamblea General de julio de 2007, se aprobó establecer que el incremento a esta reserva se realizaría en base al 25% de los excedentes netos anuales. Mediante resolución No.3-2015 se aprueba aumentar el Fondo de Capital Institucional del 25% al 30% de los excedentes netos anuales.

Dentro de las otras reservas, se encuentra el fondo de seguro colectivo de vida y el fondo intransferible de vivienda, el cual se constituye con el 10% y 4% de los excedentes netos anuales, respectivamente. La creación del fondo de seguro colectivo, fue aprobada mediante Resolución No.5 del año 1997.

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

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 30 de abril de 2018
 (Cifras en Balboas)

27. Superávit por revaluación de terrenos, edificios e infraestructura

El superávit por revaluación de terrenos, edificios e infraestructura, se presenta así:

	Costo	Valor de mercado	Superávit por Revaluación
2018			
Finca No.541-David, Chiriquí	446,548	941,318	494,770
Finca No.2011-David, Chiriquí	1,157,660	2,588,905	1,431,245
Finca No.69129-David, Chiriquí	558,704	1,076,117	387,562
Otras fincas	21,093	137,084	115,991
Edificio principal y puntos de venta	1,036,073	1,155,443	119,370
Infraestructura (Proyecto Sueño Dorado)	275,833	328,533	52,700
	<u>3,495,911</u>	<u>6,227,400</u>	<u>2,601,638</u>
2017			
Finca No.541-David, Chiriquí	446,548	941,318	494,770
Finca No.2011-David, Chiriquí	1,157,660	2,588,905	1,431,245
Finca No.69129-David, Chiriquí	558,704	1,076,117	517,413
Otras fincas	21,093	137,084	115,991
Edificio principal y puntos de venta	1,036,073	1,155,443	119,370
Infraestructura (Proyecto Sueño Dorado)	275,833	328,533	52,700
	<u>3,495,911</u>	<u>6,227,400</u>	<u>2,731,489</u>

Los avalúos utilizados para el reconocimiento del Valor de Mercado, fueron realizados por evaluadores idóneos independientes y los informes fueron recibidos, durante octubre 2005 y diciembre 2007. Durante el año 2008, se completó el proceso de revaluación del edificio principal y los puntos de venta, así como la infraestructura del proyecto Sueño Dorado.

28. Salarios y otras remuneraciones

A continuación se detallan los salarios y otras remuneraciones pagadas:

	2018	2017
Salarios	700,635	659,723
Cuota patronal	119,752	113,357
Vacaciones	65,415	65,256
Décimo tercer mes	64,442	64,775
Prestaciones laborales	48,897	49,417
Otros	18,786	33,680
Total	<u>1,017,927</u>	<u>986,208</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 30 de abril de 2018
(Cifras en Balboas)

29. 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. De acuerdo a esta Ley, la Cooperativa es considerada como una institución de utilidad pública e interés social y está exenta del pago de impuestos nacionales.

Presupuesto de Inversiones 2018-2019

No.	Sección	Detalle	Descripción	Monto
1	Tecnología	Equipos de Tecnología	Compra de computadoras, validadoras, proyectores, equipos de comunicación e impresoras centralizadas.	20,250.00
		Programas y Licencias	Renovación de licencias, mantenimiento a sistema de digitalización y página web.	38,000.00
		Proyectos	Mejoras a los enlaces de comunicación, al centro de llamadas, organización y reconfiguración de servidores y mejoras al sistema financiero y base de datos.	37,200.00
		Imprevisto TI	Situaciones no contempladas	10,000.00
2	Servicios Generales	Reemplazo de dos autos	Reemplazo de la camioneta Rav 4 y del Busito Hi Ace.	60,000.00
3	Edificios	Mejoras a los edificios	Mejoras Físicas y de seguridad a los edificios. Se presupuesta B/. 20,000.00 para cada punto de Atención y B/. 45,000.00 para Casa Matriz.	125,000.00
4	Imprevisto	Imprevisto General	Aspectos no contemplados	25,000.00
			TOTAL	315,450.00

Presupuesto de Ingresos y Gastos 2018-2019

	PRESUPUESTO 2017-2018	REALIZADO 2017-2018	% DE EJEC. B / A	DIFERENCIA DE LO REALIZADO (B - A)	PROYECCIÓN 2018-2019 C
INGRESOS					
1 INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS	5,100,000.00	5,389,729.23	106%	289,729.23	6,000,072.00
2 MANEJO DE PRÉSTAMOS	750,000.00	846,446.94	113%	96,446.94	840,000.00
3 INGRESO SOBRE INVERSIONES	12,018.04	17,675.00	147%	5,656.96	11,220.00
4 INGRESO SOBRE CTA. DE AH. Y PLAZO FIJO	147,300.00	155,647.32	106%	8,347.32	132,600.00
5 CUOTA DE INGRESO DE ASOCIADOS	3,000.00	3,440.00	115%	440.00	3,510.00
6 SERVICIO TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO	74,640.00	101,475.45	136%	26,835.45	135,000.00
7 OTROS INGRESOS	50,086.64	366,506.75	732%	316,420.11	31,524.00
TOTAL DE INGRESOS	6,137,044.68	6,880,920.69	112%	743,876.01	7,153,926.00
GASTOS					
SERVICIOS A ASOCIADOS					
1 GASTO DE EDUCACIÓN	57,391.15	21,925.25	38%	(35,465.90)	14,532.00
2 REUNIONES CAPITULARES Y ASAMBLEA	82,870.00	85,812.35	104%	2,942.35	104,284.00
3 PUBLICIDAD	36,200.00	34,115.39	94%	(2,084.61)	36,204.00
4 CUOTAS ANUAL COFEP	10,630.00	10,631.61	100%	1.61	10,998.00
5 CUOTAS ANUAL DE FEDPA	240.00	-	0%	(240.00)	240.00
6 CAFETERÍA Y REFRESCO A ASOCIADOS	14,500.00	10,380.78	72%	(4,119.22)	14,502.00
7 CUENTAS INCOBRABLES	300,000.00	511,589.49	171%	211,589.49	306,654.00
8 SEGURO DE PROTECCIÓN DE PRÉSTAMOS	163,455.13	163,455.13	100%	-	177,804.00
9 SEGURO PROTECCIÓN DE APORT. Y AHORROS	49,780.12	49,780.12	100%	-	34,200.00
10 SERV. DE CONTRALORÍA Y CAJA SEG. SOCIAL	10,680.00	9,998.37	94%	(681.63)	11,544.00
11 SEGURO COLECTIVO DE VIDA	21,195.00	23,862.36	113%	2,667.36	-
12 INCENTIVO Y PROMOCIONES A LAS AP. Y AHORROS	5,000.00	1,332.31	27%	(3,667.69)	25,001.00
13 INC. AL BUEN MANEJO DEL CREDITO	78,000.00	42,859.91	55%	(35,140.09)	78,000.00
TOTAL DE GASTOS SERV. A ASOC.	829,941.40	965,743.07	116%	135,801.67	813,963.00
FINANCIEROS					
14 INT. SOBRE AHORRO CORRIENTE	602,119.77	561,196.75	93%	(40,923.02)	678,259.20
15 INT. SOBRE AHORRO ACREDITAMIENTO DE SALARIO	12,445.43	10,092.67	81%	(2,352.76)	16,734.00
16 INT. SOBRE AHORRO COMPROMETIDO	18,773.50	18,959.67	101%	186.17	23,259.60
17 INT. SOBRE AHORRO FONPECOOP	17,726.61	18,641.42	105%	914.81	18,846.60
18 INTERESES SOBRE AHORRO DE NAVIDAD	63,515.56	68,632.05	108%	5,116.49	74,037.00
19 INTERESES SOBRE AHORRO A PLAZO FIJO	1,152,677.00	1,161,599.48	101%	8,922.48	1,350,318.00
20 INT. SOBRE AHORRO COLMENA DORADA	22,520.00	18,995.54	84%	(3,524.46)	20,808.00
21 INT. SOBRE AHORRO ÁGUILA DORADA	265,532.00	230,540.74	87%	(34,991.26)	254,114.40
22 INT. SOBRE PREST. POR PAGAR	182,682.00	346,509.45	190%	163,827.45	528,204.00
23 GASTO POR TRAMITACIÓN FINANCIERA	3,030.00	6,172.52	-	3,142.52	12,600.00
24 CARGOS BANCARIOS	3,025.00	2,878.11	95%	(146.89)	3,504.00
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	2,344,046.87	2,444,218.40	104%	100,171.53	2,980,684.80

GENERALES Y OPERATIVOS

25 ÚTILES DE OFICINA Y PAPELERÍA CONTINUA	41,000.00	32,802.63	80%	(8,197.37)	38,001.00
26 IMPRESIÓN Y FOTOCOPIAS	14,000.00	14,759.82	105%	759.82	17,001.00
27 COMPRA DE EQUIPO Y MOBILIARIO	12,000.00	15,010.85	125%	3,010.85	16,500.00
28 MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DE OFICINAS	11,200.00	10,401.01	93%	(798.99)	11,202.00
29 MANT. DE JARDINES Y TERRENOS	7,000.00	7,788.44	111%	788.44	8,220.00
30 MANTENIMIENTO DE EQUIPO	22,660.00	25,136.95	111%	2,476.95	28,722.00
31 MANTENIMIENTO DE MOBILIARIO DE OFICINA	4,795.00	1,991.53	42%	(2,803.47)	5,508.00
32 MANTENIMIENTO DE EDIFICIO	32,500.00	91,369.00	281%	58,869.00	51,840.00
33 MANT. Y REPARACIÓN DE EQUIPO RODANTE	7,680.00	9,939.64	129%	2,259.64	15,684.00
34 DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	81,358.58	81,933.26	101%	574.68	77,124.00
35 DEP. DE MEJORAS (AMORTIZACIÓN)	68,641.42	65,713.51	96%	(2,927.91)	46,776.00
36 DEPRECIACIÓN MOBILIARIO	9,998.17	8,387.93	84%	(1,610.24)	9,828.00
37 DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	21,191.63	20,141.37	95%	(1,050.26)	11,736.00
38 DEP. EQUIPO ELECTRÓNICO (TI) AMORTIZACIÓN LIC.	92,526.66	68,147.54	74%	(24,379.12)	78,000.00
39 DEPRECIACIÓN TARJETA CLAVE Y ACH	10,585.28	8,105.17	77%	(2,480.11)	12,720.00
40 DEPRECIACIÓN EQUIPO RODANTE	11,700.00	11,661.60	100%	(38.40)	22,860.00
41 ENERGÍA ELÉCTRICA	68,970.48	59,767.12	87%	(9,203.36)	66,000.00
42 AGUA Y RECOLECCIÓN DE BASURA	2,702.03	2,690.40	100%	(11.63)	2,832.00
43 TELÉFONO, FAX Y CELULARES	25,770.31	26,209.06	102%	438.75	27,960.00
44 CORREOS, ENCOMIENDAS Y VALIJAS	10,200.00	9,144.63	90%	(1,055.37)	10,200.00
45 TRANSPORTE REUNIÓN DIRECTORES	21,000.00	19,075.01	91%	(1,924.99)	21,000.00
46 MERIENDA REUNIÓN DIRECTORES	9,000.00	9,029.19	100%	29.19	9,204.00
47 VIÁTICOS DIRECTORES	8,000.00	4,756.27	59%	(3,243.73)	8,001.00
48 REPRESENTACIÓN DIRECTORES	6,550.00	4,749.00	73%	(1,801.00)	6,552.00
49 VIÁTICOS TRABAJADORES	5,000.00	3,127.50	63%	(1,872.50)	5,001.00
50 TRANSPORTE TRABAJADORES	2,500.00	1,230.42	49%	(1,269.58)	2,505.00
51 MERIENDA TRABAJADORES	2,500.00	977.40	39%	(1,522.60)	2,505.00
52 REPRESENTACIÓN TRABAJADORES	6,150.00	6,362.50	103%	212.50	6,150.00
53 SERVICIOS LEGALES, PROFESIONALES	138,000.00	145,730.02	106%	7,730.02	157,500.00
54 AUDITORÍA EXTERNA Y AUDITORÍA INTERNA	18,000.00	27,006.68	150%	9,006.68	18,000.00
55 RELACIONES PÚBLICAS	30,760.00	21,282.26	69%	(9,477.74)	30,912.00
56 COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	8,000.00	4,617.81	58%	(3,382.19)	8,001.00
57 PLACA Y SEGURO DE EQUIPO RODANTE	4,570.00	3,414.18	75%	(1,155.82)	6,000.00
58 INCENTIVO A COLABORADORES Y LOGRO DE METAS	16,346.00	10,057.13	62%	(6,288.87)	16,104.00
59 RECONOCIMIENTO A PRACTICANTES	2,500.00	869.50	35%	(1,630.50)	2,502.00
60 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	61,300.00	77,860.93	127%	16,560.93	74,310.00
61 SUELDO Y VACACIONES DEL PERSONAL	808,950.00	761,250.21	94%	(47,699.79)	854,586.00
62 DÉCIMO TERCER MES	67,409.80	64,442.20	96%	(2,967.60)	69,900.00
63 CUOTAS PATRONALES	124,982.45	119,752.71	96%	(5,229.74)	129,592.00
64 PRESTACIONES LABORALES	16,500.00	16,500.00	100%	-	25,500.00
65 FONDO DE CESANTÍA Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	35,779.86	32,397.36	91%	(3,382.50)	37,099.50
66 TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO	97,809.00	100,540.15	103%	2,731.15	126,462.00
67 FIANZA DE FIDELIDAD	-	-	-	-	-
68 SEGURO DE ACC. DIR Y EMP.	-	-	-	-	-
69 SEGURO CONTRA INCENDIO	-	-	-	-	-
70 RESERVA DE INVERSIONES SANAS Y DE RIESGO	240.00	-	-	(240.00)	-
TOTAL DE GASTOS GRALES. Y ADM.	2,048,326.67	2,006,129.89	98%	(42,196.78)	2,176,100.50

TOTAL DE GASTOS	5,222,314.94	5,416,091.36	104%	193,776.42	5,970,748.30
EXCEDENTES ANTES DE RESERVAS	914,729.74	1,464,829.33	160%	550,099.59	1,183,177.70
INDICADOR DE EFICIENCIA	85%	79%			83%
Gastos amortizados con las reservas:					
Reserva de Educación	97,783.67	{	97,783.67	Parte del gasto de Educación	
			-	Gasto de Asamblea	
			12,950.00	Seguro de Manejo	
			8,267.55	Seguro vida directivo y empleados	
			5,693.17	Seguro contra incendio	
Fondo de Previsión Social	80,344.75	{	1,347.19	Póliza de Equipo Electrónico	
			138.16	Rotura de Planta Eléctrica	
			4,587.44	Servicio médico	
			175.00	Seguro de Responsabilidad Civil	
			5,154.30	Seguro de Protección de Ahorros	
			8,786.95	Seguro de Protección de Préstamos	
Reserva de Seguro Colectivo	97,783.67	{	97,783.67	Parte del gasto del Seguro Colectivo Vida Asoc.	
TOTAL	275,912.09				

Explicación del Presupuesto de Ingresos y Gastos 2018-2019

INGRESOS:

1. **INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS:** Se estima recibir intereses sobre préstamos por un monto de B/. 4,363,595.87 en base a la 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 un monto por B/. 648,000.00 en comisiones por manejo.
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/. 200,000.00 por los depósitos en cuentas de ahorros y plazo fijo que se mantienen en otras entidades financieras.
5. **CUOTA DE INSCRIPCIÓN:** Proyección de inscripción de 750 nuevos asociados.
6. **SERVICIO DE TARJETA CLAVE Y ACH DIRECTO:** Ingresos a recibir por las transacciones que se realicen en los cajeros ATM: Retiro de efectivo, pago de servicios públicos, compra de tarjetas de celular y compra en otros comercios.
7. **INGRESOS VARIOS:** Ingresos por alquiler de oficinas, carta de saldo, transferencias de UCACEP, entre otros.

GASTOS:

1. **EDUCACIÓN:** Gasto estimado para desarrollar programas de capacitaciones a los asociados, cursos, talleres, verano feliz, ligas deportivas gestionados por el Comité de Educación.
2. **REUNIONES CAPITULARES Y ASAMBLEA DE DELEGADOS:** Gasto general para reuniones Capitulares y Asamblea de Delegados (alimentación, transporte, 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 ANUAL COFEP:** Gasto pagado a COFEP por asistencia técnica especializada de acuerdo al total de activos al 31 de diciembre del 2017.
5. **CUOTAS ANUAL FEDPA, R.L.:** Gasto pagado por cuota de sostenimiento.
6. **CAFETERÍA Y REFRESCO A ASOCIADOS:** El gasto incluye la atención diaria de cafetería a los asociados y visitantes.
7. **PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES Y PROTECCIÓN DE INVERSIONES SANAS:** Reserva para provisión de préstamos incobrables y protección de inversiones.
8. **SEGURO DE PROTECCIÓN DE PRÉSTAMOS:** Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger la cartera de préstamos por cobrar.
9. **SEGURO DE PROTECCIÓN DE AHORROS Y APORTACIONES:** Gasto que se paga a la Aseguradora para cubrir los ahorros y aportaciones de los asociados.
10. **SERVICIOS DE CONTRALORÍA Y CAJA DE SEGURO SOCIAL:** Proyección para trámites de descuentos en la Ciudad de Panamá, Servicios de CD de Contraloría y 1.5% sobre préstamos de la Caja de Seguro Social y anualidad planilla jubilados del MEDUCA
11. **SEGURO COLECTIVO DE VIDA:** Gasto que se paga a la Aseguradora para cubrir el seguro de vida y beneficio de cáncer a los asociados.
12. **INCENTIVO Y PROMOCIONES A LOS AHORROS:** Plan de incentivos y promociones para la campaña de nuevos productos y ahorros actuales.

- 13. INCENTIVO AL BUEN MANEJO DEL CRÉDITO:** Obsequio a los asociados que cumplen con sus compromisos de préstamos al día.
- 14. INTERÉS DE AHORRO CORRIENTE:** Pago de intereses a las cuentas de ahorro corriente.
- 15. INTERÉS DE AHORRO ACREDITAMIENTO DE SALARIO:** Pago de intereses a las cuentas de ahorro ACH.
- 16. INTERÉS DE AHORRO COMPROMETIDO:** Pago de intereses a las cuentas de ahorro comprometido.
- 17. INTERÉS DE AHORRO FONPECOOP:** Pago de intereses a las cuentas de ahorro FONPECOOP.
- 18. INTERÉS DE AHORRO NAVIDAD:** Pago de intereses a las cuentas de ahorro de navidad.
- 19. INTERÉS DE AHORRO PLAZO FIJO:** Gasto de intereses a pagar por los depósitos a plazos fijos captados.
- 20. INTERÉS DE AHORRO COLMENA DORADA:** Monto a pagar en intereses a las cuentas de ahorro colmena dorada.
- 21. INTERÉS DE AHORRO ÁGUILA DORADA:** Monto a pagar en intereses a las cuentas de ahorros águila dorada.
- 22. INTERÉS DE PRÉSTAMOS:** Monto estimado de los intereses a pagar sobre préstamos que se mantienen con la Banca.
- 23. TRAMITACIÓN FINANCIERA:** Cargo de manejo por desembolsos de línea de crédito.
- 24. CARGOS BANCARIOS:** Certificaciones de cheques, confirmaciones bancarias, bolsas nocturnas.
- 25. ÚTILES DE OFICINA:** Por compra de útiles de oficina y papelería que se emplean en la cooperativa por los distintos departamentos.
- 26. IMPRESIÓN Y FOTOCOPIA:** Por copia de documentación en trámites de préstamos, descuentos y otras impresiones internas.
- 27. COMPRA DE EQUIPO Y MOBILIARIO:** Estimación para la adquisición de activos menores a B/. 300.00.
- 28. MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DE OFICINAS:** Gasto para el aseo de oficinas y mantenimiento de áreas externas del edificio principal y puntos de atención.
- 29. MANTENIMIENTO DE JARDINES Y TERRENOS:** Gasto para el mantenimiento de jardines y terrenos de la cooperativa.
- 30. MANTENIMIENTO DE EQUIPOS:** Gasto estimado para el mantenimiento y amortización de licencias de equipos informáticos, aires acondicionados y equipos de oficina.
- 31. MANTENIMIENTO DE MOBILIARIOS:** Gasto estimado para el mantenimiento de mobiliarios de oficina.
- 32. MANTENIMIENTO DE EDIFICIO:** Gastos de fumigación y mantenimientos de edificio principal y puntos de atención.
- 33. MANTENIMIENTO DE AUTOS:** Gasto estimado para el mantenimiento de los autos de la Cooperativa.
- 34. 35.36.37.38.39.40. DEPRECIACIONES:** Reserva anual sobre la base de las disposiciones fiscales.
- 41. ENERGIA ELÉCTRICA:** Proyectado de acuerdo al consumo de energía en edificio principal y puntos de atención.
- 42. AGUA Y RECOLECCIÓN DE BASURA:** Proyectado de acuerdo al consumo de agua y la recolección de basura en edificio principal y puntos de atención.
- 43. TELÉFONO, FAX Y CELULARES:** Estimado para el consumo mensual de teléfono, celulares y líneas de comunicación.

44. CORREOS, ENCOMIENDAS Y

VALIJAS: Transporte diario de valijas de los puntos de atención y el envío de notas a Cooperativas.

45.46.47. TRANSPORTE, MERIENDA Y VIÁTICOS DIRECTORES:

Movilización y merienda a Directivos para asistir a reuniones. Hospedaje cuando se trate de eventos fuera de la provincia.

48. REPRESENTACIÓN DIRECTORES:

Pago a Directivos cuando representen a la empresa fuera o dentro de la ciudad de David.

49.50.51. TRANSPORTE, MERIENDA Y VIÁTICOS TRABAJADORES:

Movilización y merienda a trabajadores para asistir a reuniones, giras de trabajo o cubrir posiciones en los diferentes puntos por vacaciones o licencias.

52. REPRESENTACIÓN TRABAJADORES:

Pago a trabajadores cuando representen a la empresa fuera o dentro de la ciudad de David.

53. SERVICIOS LEGALES, PROFESIONALES:

Pago a honorarios por casos legales, servicios de seguridad, servicio de traslado de efectivo, servicios APC, sistema de alarmas.

54. AUDITORÍA EXTERNA Y AUDITORÍA INTERNA:

Honorarios por la auditoría externa financiera.

55. RELACIONES PÚBLICAS:

Incluye donaciones, patrocinios, obsequios en Asambleas de Cooperativas, atención a delegaciones visitantes.

56. COMBUSTIBLE:

Consumo estimado para los autos de la Empresa.

57. PLACA Y SEGURO DE AUTOS:

Cargo anual de los revisados y seguros de la Flota de autos de la cooperativa.

58. INCENTIVO A CAJEROS e INCENTIVO COLABORADORES:

Incentivo reglamentado por el buen manejo del efectivo e incentivo a colaboradores por cumplimientos de metas y puntualidad.

59. RECONOCIMIENTO A PRACTICANTES:

Incentivo reglamentado para brindar apoyo a económico a practicantes.

60. OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Por el cargo mensual de Internet, botiquín, uniforme del personal, ITBMS, 2% por venta de terreno, otros gastos.

61. SUELDOS Y VACACIONES DEL PERSONAL:

Pago de planilla salarial, vacaciones, ajustes y aumentos de salarios con base a evaluaciones de desempeño y escala salarial.

62. DÉCIMO TERCER MES:

Pago según leyes laborales del Décimo Tercer mes.

63. CUOTAS PATRONALES:

Cargos por el monto total de la planilla de acuerdo a leyes laborales.

64. PRESTACIONES LABORALES:

Gasto estimado para enfrentar contingencias laborales.

65. FONDO DE CESANTÍA Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD:

Reserva legal con base al monto total de la planilla salarial.

66. TARJETA CLAVE CACECHI Y ACH DIRECTO:

Cargos por servicios del sistema clave y ACH Directo.

67. SEGURO FIANZA DE FIDELIDAD:

Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger los fondos de la empresa en caso de robo.

68. SEGURO DE ACC. DIR Y EMP:

Gasto que se paga a la Aseguradora sobre póliza de accidente Directivo y Empleados.

69. SEGURO DE INCENDIO:

Gasto que se paga a la Aseguradora para proteger los activos de la empresa.

Presupuesto de Inversión 2017-2018 Ejecutado

No.	Sección	Detalle	Descripción	Monto	Ejecutado	%
1	Tecnología	Compra de Equipos de TI	Compra de 10 computadoras, 4 computadoras portátiles, 2 validadoras para caja, 1 proyector.	14,250.00	12,136.12	85%
		Compra y mantenimiento de programas y compra y renovación de licencias	Licencias para Base de Datos Oracle, Office, Godaddy, mantenimiento página WEB, digitalización, replicación de servidores, servicio Journal para ATM.	37,240.83	17,142.40	46%
		Proyectos	Mejoras a la Red Interna, enlaces de comunicación, central de llamadas. Organización y reconfiguración de servidores, actualización del Renewal, adecuación del sistema financiero.	46,698.30	3,507.82	7.51%
		Imprevisto TI	Situaciones no contempladas.	10,000.00	6,668.43	66%
2	Cajeros Automáticos	Reemplazo de 4 Cajeros Automáticos	Adecuación de los cajeros automáticos para cumplir con los nuevos requerimientos del Sistema Clave.	54,100.00	54,100.00	100%
3	Sistema Financiero	Migración de módulos.	Primera Fase para la migración del Sistema Financiero a lenguaje APEX.	100,000.00	0.00	0.00%
4	Edificios	Mejoras a los edificios	Mejoras físicas y de seguridad a los edificios de la cooperativa.	125,000.00	73,479.05	58%
5	Imprevisto	Imprevisto general	Aspectos no contemplados.	25,000.00	0.00	0.00%
Total				412,289.13	167,033.82	40%

Detalles de la Ejecución

	Tecnología - Equipos	- Se logró mejorar las cotizaciones presentadas inicialmente para la compra de equipos.
	Tecnología - Programas	- Pendiente por ejecutar el manejador de la base de datos por B/. 15,000.00
1	Tecnología - Proyectos	- Se cambió el sistema de comunicación de antenas a fibra óptica, no fue necesario invertir B/. 8,491.00 - El proveedor de Sistema Clave no ejecutó un proyecto de contingencia por B/. 4,280.00 (pendiente). - No se ejecutó en soporte técnico externo B/. 8,400.00 - Pendiente la reconfiguración de servidores por B/. 5,018.30 y el equipo de contingencias del Call Server por B/. 3,000.00 - Compra de cámaras adicionales y DVD por B/. 2,242.75, fortalecer el proyecto de envío de mensajes por B/. 1,294.70, Impresoras con tanques de tinta por B/. 1,922.48, reconfiguración de VPN por daño B/. 470.80 y otros equipos menores por B/. 737.70
2	Cajeros Automáticos	- Se cambiaron los 5 cajeros automáticos con los nuevos requerimientos del Sistema Clave.
3	Sistema Financiero	- El proyecto se encuentra en la fase de contrato para lanzar la banca en línea primera y segunda fase.
4	Edificios	- Se realizaron mejoras a los edificios de la cooperativa. - La construcción del área social de P.A. Barú está en ejecución (segunda etapa y parte de la tercera).
5	Imprevistos	- No fue necesario utilizar esta partida.

Resolución N°1 - 2018

Por la cual se autoriza la distribución de excedentes del ejercicio socioeconómico 2017-2018

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R. L. reunida en Asamblea de Delegados, de conformidad con lo que establece la Ley 17 y el Estatuto de la cooperativa;

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 con los Estados Financieros del ejercicio socioeconómico 2017-2018, luego de descontar los gastos y apartar las reservas establecidas por la Ley, ha quedado un excedente de B/. 522,944.07.
- Que está vigente lo aprobado por la Asamblea de Delegados de julio 2007, en donde cada asociado podría retirar lo que le corresponda como dividendo siempre que esté al día en sus compromisos con CACECHI, R.L.

RESUELVE:

Primero: La distribución de excedentes se hará de la siguiente manera:

- El **2.50%** en concepto de dividendo sobre los Certificados de Aportación.
- Capitalizar el **3.50%** en concepto de Patrocinio sobre los intereses pagados por los asociados

Segundo: Cada asociado podrá retirar, desde el 25 de marzo al 25 de abril de 2019, lo que le corresponde en concepto de dividendo, siempre que esté al día con sus compromisos con la cooperativa; de no hacerlo efectivo en esas fechas, se le depositará en su cuenta de aportaciones.

Dada en la ciudad de David, a los veintiocho (28) días del mes de julio de 2018.

Ing. Iván Serracín
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel Castillo
Secretario
Junta de Directores

Resolución N°2 - 2018

Por la cual se modifica el Artículo 23, Capítulo IV del Estatuto de CACECHI, R.L.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R.L., reunida en Asamblea de Delegados, de conformidad con lo que establece la Ley 17 y el Estatuto de la cooperativa;

CONSIDERANDO:

- Que es inminente y satisfactorio el incremento de los Asociados de CACECHI, R.L.
- Que al incrementar el número de Asociados crece también la cantidad de Delegados que se requieren.
- Que el aumento del número de Delegados ha producido limitaciones para conseguir local que permita la atención que amerita este evento.

RESUELVE:

Artículo único: La modificación del Artículo 23 Capítulo IV del Estatuto de CACECHI, R.L. de la siguiente manera:

Vigente	Modificación
<p style="text-align: center;">Capítulo IV Sección Dirección de Asamblea</p> <p>Artículo 23 k- Se elegirá un (1) Delegado por cada veinte (20) asociados</p>	<p style="text-align: center;">Capítulo IV Sección Dirección de Asamblea</p> <p>Artículo 23 k- El número de Delegados será hasta 300, distribuidos porcentualmente de acuerdo con la cantidad de asociados activos de cada capítulo.</p>

Dada en la ciudad de David, a los veintiocho (28) días del mes de julio de 2018.

Ing. Iván Serracín
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel Castillo
Secretario
Junta de Directores

Resolución N°3 - 2018

Por la cual se establece una Reserva para la celebración de los 50 años Bodas de Oro de CACECHI, R.L.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito el Educador Chiricano, R. L., reunida en Asamblea de Delegados, de conformidad con lo que establece la Ley 17 y el Estatuto de la cooperativa;

CONSIDERANDO:

- Que en julio de 2029, CACECHI, R.L. arribará a sus 50 años de presencia permanente y positiva en nuestra provincia, lo cual se constituye en timbre de orgullo para asociados, colaboradores, terceros y para la comunidad en general.
- Para CACECHI, R.L. sus Bodas de Oro son testimonio de valores tales como: esfuerzo, trabajo, perseverancia, unidad de propósitos y éxito, por lo que no deben pasar inadvertidas.
- Que una conmemoración de esta magnitud requiere la previsión necesaria en materia económica y de organización.

RESUELVE:

Artículo único:

Apropiar el 2% del excedente neto, a partir del siguiente Ejercicio Socioeconómico, con la finalidad de desarrollar actividades propias de una fecha tan significativa para todos.

Dada en la ciudad de David, a los veintiocho (28) días del mes de julio de 2018.

Ing. Iván Serracín
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel Castillo
Secretario
Junta de Directores

Resolución N°4 - 2018

Por la cual se establece una reserva económica para de manera continuada mantener a CACECHI, R.L. acorde con los avances en tecnología informática y el uso de nuevas herramientas para negocios digitales

CONSIDERANDO:

- Que el escenario actual en que interactúa CACECHI, R.L. presenta la tendencia a la migración tecnológica constante, como herramienta de competitividad para el desarrollo.
- Que el uso de nuevas plataformas tecnológicas permiten la posibilidad de prestar nuevos y mejores servicios.
- Que anualmente se ha venido requiriendo a través del presupuesto de inversiones recursos económicos para mantener la competitividad de la Cooperativa en materia de tecnología.
- Que se hace necesario institucionalizar la práctica irremplazable de mantener de manera estable, la inversión para tecnología en CACECHI R.L.

RESUELVE:

Artículo único:

Apropiar el 5% del Excedente del período, a partir del siguiente ejercicio socioeconómico con la finalidad esbozada en los considerandos.

Dada en la ciudad de David, a los veintiocho (28) días del mes de julio de 2018.

Ing. Iván Serracín
Presidente
Junta de Directores

Prof. Margel Castillo
Secretario
Junta de Directores



CONCIENCIA VERDE

Sin planeta, no hay mañana

Reuniones Capitulares 2018

CAPÍTULO	FECHA	LUGAR
BARÚ	9 de Junio de 2018	Punto de Atención Barú
CENTRO	16 de Junio de 2018	Auditorio del Municipio de Dolega
OCCIDENTE	23 de Junio de 2018	Las Palmeras, Punto de Atención Bugaba
ORIENTE	30 de Junio de 2018	Punto de Atención San Félix
DAVID	14 de Julio de 2018	Gimnasio del Instituto David

Apertura tu  Depósito 
Plazo Fijo



Invierte para asegurar
tu futuro

¡Con excelentes Tasas de Interés!

Desde el **4.5%** de Interés para **Asociados**

Desde el **4.0%** de Interés para **ahorristas en general**

Contáctanos al 850-6150
Visita www.cacechirl.com

Síguenos:     

 **CACECHI, R.L.**
¡Es para todos!