

**Fundación Centro Educativo
y Recreativo (FUCER)**
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el informe de los Auditores Independientes)

IMC-Panamá

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)
(Panamá, República de Panamá)

Índice del contenido
Al 31 de diciembre de 2018

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes sobre los estados financieros	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-17

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros

Señores
Fundadores y Miembros del Consejo de Fundación
Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER) ("la Fundación"), los cuales comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER) al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de expresar una opinión de los estados financieros tomados en conjunto. El estado de situación financiera, de resultados, al 31 de diciembre de 2018, se presentan para propósitos de análisis y no es una sección requerida en los estados financieros. Esta información fue sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados al examen de los estados financieros y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos los aspectos materiales en relación con los estados financieros tomados en conjunto.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno por los estados financieros

La Administración de la Fundación es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como Fundación en funcionamiento, haciendo las revelaciones requeridas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto, si la dirección tiene intención de liquidar la Fundación o de cesar sus actividades de centro educativo y recreativo.

Los integrantes del gobierno de la Fundación son responsables de la supervisión de información financiera de la Fundación.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte errores de importancia relativa cuando existan. Los errores de importancia pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, del principio contable de la Fundación en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. 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 de que la Fundación deje de ser un Centro Educativo y Recreativo en funcionamiento.

- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro de la Fundación para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Fundación. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Fundación en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización planificada de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INTEGRAL MANAGEMENT & CONSULTING, INC.



Juan L. Williams A.
CPA 1055
11 de febrero de 2019
Panamá, República de Panamá

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

Activos	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y banco	5	100,169	92,449
Cuentas por cobrar	6	3,224	15,939
Inventarios	7	34,430	29,366
Total activos corrientes		<u>137,823</u>	<u>137,754</u>
Activo no corriente:			
Edificios, mobiliario, equipo y mejoras, neto	8	<u>2,283,628</u>	<u>2,279,180</u>
Total activos no corrientes		<u>2,283,628</u>	<u>2,279,180</u>
Total de activos		<u><u>2,421,451</u></u>	<u><u>2,416,934</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y gastos acumulados por pagar	9	<u>47,295</u>	<u>38,960</u>
Total pasivos corrientes		<u>47,295</u>	<u>38,960</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar COOPEDUC, R.L.	4	397,833	441,544
Provisiones para prima de antigüedad	10	<u>55,728</u>	<u>44,619</u>
Total pasivos no corrientes		<u>453,561</u>	<u>486,163</u>
Total de pasivos		<u>500,856</u>	<u>525,123</u>
Patrimonio:			
Aportes de capital	11	1,066,773	1,056,286
Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos		473,219	427,736
Superávit por revaluación	8	<u>380,603</u>	<u>407,789</u>
Total patrimonio		<u>1,920,595</u>	<u>1,891,811</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>2,421,451</u></u>	<u><u>2,416,934</u></u>

Las notas de las páginas 8 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Ingresos por venta de comida		610,405	530,096
Ingresos por membresía afiliadas		288,376	343,499
Ingresos por membresía masivas		31,310	23,205
Ingresos por entradas general		155,320	125,254
Ingresos por alquiler salones de eventos		13,522	16,756
Ingresos por clases de natación		12,456	11,126
Ingresos por venta de cintillos		2,126	1,716
Total de Ingresos		<u>1,113,515</u>	<u>1,051,652</u>
Costos			
Costos de ventas		<u>(443,890)</u>	<u>(385,867)</u>
Utilidad bruta		<u>669,625</u>	<u>665,785</u>
Gastos generales y administrativos			
Salarios y otros beneficios a empleados	12	(166,997)	(158,602)
Seguros		(5,845)	(9,937)
Depreciación y amortización		(134,467)	(139,234)
Agua, luz y teléfono		(89,112)	(88,740)
Honorarios profesionales		(65,990)	(66,711)
Reparaciones y mantenimiento		(54,944)	(56,171)
Publicidad y propaganda		(24,287)	(24,630)
Impuestos		(9,136)	(5,805)
Útiles de oficina		(6,499)	(7,046)
Viajes y transporte		(1,030)	(1,047)
Otros gastos de operación	13	<u>(58,154)</u>	<u>(62,445)</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>(616,461)</u>	<u>(620,368)</u>
Utilidad en operaciones		<u>53,164</u>	<u>45,417</u>
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros		(663)	(2,174)
Gastos intereses afiliadas		(11,055)	(10,487)
Otros ingresos		4,037	10,144
Total de otros ingresos (gastos)		<u>(7,681)</u>	<u>(2,517)</u>
Excedente neto de ingresos sobre egresos		<u>45,483</u>	<u>42,900</u>

Las notas de las páginas 8 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	Notas	Aporte de capital	Excedentes acumulados de ingresos sobre egresos	Superávit por revaluación	Total patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2017		1,045,325	384,836	434,975	1,865,136
Aporte a capital		10,961	0	0	10,961
Revaluación de propiedades	8	0	0	(27,186)	(27,186)
Excedente neto de ingresos sobre egresos		0	42,900	0	42,900
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>1,056,286</u>	<u>427,736</u>	<u>407,789</u>	<u>1,891,811</u>
Saldo al 01 de enero de 2018		1,056,286	427,736	407,789	1,891,811
Aporte a capital		10,487	0	0	10,487
Revaluación de propiedades	8	0	0	(27,186)	(27,186)
Excedente neto de ingresos sobre egresos		0	45,483	0	45,483
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>1,066,773</u>	<u>473,219</u>	<u>380,603</u>	<u>1,920,595</u>

Las notas de las páginas 8 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Excedente neto de ingresos sobre egresos		45,483	42,900
Partidas para conciliar el excedente neto de ingresos sobre egresos con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8	134,467	139,234
Revaluación de propiedades	8	(27,186)	(27,186)
Intereses de afiliadas		11,055	10,487
Gastos bancarios		663	2,174
		<u>164,482</u>	<u>167,609</u>
Cambios en:			
Cuentas por cobrar	6	12,715	(15,930)
Inventarios	7	(5,064)	(450)
Cuentas y gastos acumulados por pagar	9	8,335	(7,442)
Provisión para prima de antigüedad	10	11,109	(17,119)
Efectivo generado por las actividades de operación		191,577	126,668
Intereses pagados		(11,055)	(10,487)
Gastos bancarios		(663)	(2,174)
Efectivo neto (usado en) de las actividades de operación		<u>179,859</u>	<u>114,007</u>
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	8	(166,101)	(352,441)
Disminución de mobiliario, equipos y mejoras	8	27,186	48,966
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(138,915)</u>	<u>(303,475)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Cuentas por pagar COOPEDUC, R.L.	4	(43,711)	170,570
Aportes de capital	11	10,487	10,961
Efectivo neto de las actividades de financiamiento		<u>(33,224)</u>	<u>181,531</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		7,720	(7,937)
Efectivo en caja y banco al comienzo del año		92,449	100,385
Efectivo en caja y banco al final del año	5	<u>100,169</u>	<u>92,448</u>
Transacción que no representa flujo de efectivo:			
Edificio y mejoras revaluadas		(380,603)	(407,789)
Superávit por revaluación		380,603	407,789

Las notas de las páginas 8 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Balboas)

1. Información general

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER), en adelante “la Fundación” fue constituida mediante acta fundacional del 29 de junio de 1999 y opera en la República de Panamá. La Fundación se constituyó como entidad de interés privado de acuerdo con la Ley 25 del 12 de junio de 1995 por la cual regulan las fundaciones de interés privado.

FUCER es un centro recreativo y de esparcimiento inspirado en el espíritu cooperativista, que pone a disposición del movimiento cooperativo nacional e internacional y los grupos organizados, todas las facilidades e infraestructuras necesarias para la realización de actividades educativas, asambleas, convivios empresariales y familiares, entre otros.

Sus principales ingresos provienen de las cuotas de membresía de afiliación y de la utilidad proveniente de los eventos y venta de bebidas y alimentos realizados en el complejo recreativo. Sus instalaciones están localizadas en la entrada hacia Cerro Azul. La Fundación tiene sus oficinas administrativas en el edificio El Educador, Calle Harry Eno y Piloto Posada, corregimiento de Bethania, Distrito de Panamá.

La Fundación forma parte del grupo económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador, R.L., quien ejerce influencia importante en las decisiones administrativas y de operaciones de la Fundación y reflejan intereses comunes.

La Fundación al 31 de diciembre de 2018 mantenía 14 colaboradores permanentes.

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por el Comité Ejecutivo y autorizados para su emisión 11 de febrero de 2019.

2. Políticas de contabilidad más significativas

Las principales políticas de contabilidad utilizadas en la elaboración de los estados financieros, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las siguientes:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Fundación, están preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”) y con las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones del IASB.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico. Las políticas contables aplicadas por la Fundación son consistentes con aquellas del año anterior.

Notas a los estados financieros

2.3 .Comparación de la información

Conforme a lo exigido en la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), la información contenida en estos estados financieros referida al año 2018 se presenta, a efectos comparativos con la información similar relativa al año 2017.

2.4 Moneda funcional

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

2.5 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

En los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por el Comité Ejecutivo de la Fundación, ratificadas posteriormente por sus administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras (nota 9)
- Reserva para prestaciones laborales (nota 12)

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 31 de diciembre de 2018 sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años, lo que se haría conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 8 (NIC 8) de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas del estado de resultado integral.

2.6 Reconocimiento del ingreso

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos e impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del estado de situación, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por membresía se reconocen en función a la fecha de afiliación como asociado.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que descuenta exactamente los futuros recibos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero del importe en libros neto de dicho activo.

Notas a los estados financieros

2.7 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

2.8 Reconocimiento de costo

El costo de venta es reconocido en el estado de resultados utilizando el método de devengado.

2.9 Impuesto sobre la renta

La Fundación está exenta del pago del impuesto sobre la renta basado en la disposición de la Ley N° 25 de junio de 1995 que regula las fundaciones de interés privado.

2.10 Inventario

Los inventarios se valoran al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios de bebidas, enseres y similares, se determina por el método de costo promedio ponderado. Cualquier deterioro en el valor neto realizable de los inventarios, es reconocido como gasto en el periodo identificado.

2.11 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo menos la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado; excepto el terreno, el cual se presenta a su costo original.

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 consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Cuando las partes de una partida de 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.

Notas a los estados financieros

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

	Porcentaje anual	Vida útil
Edificio	3.33%	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	15%	6.5 años
Equipo rodante	10 - 20%	5 a 10 años
Mejoras	10%	10 años

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 resultado integral.

Los administradores de la Fundación consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, calculando éste en base a los flujos de caja descontados futuros que generan dichos activos.

2.12 Deterioro de valor de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

A cada fecha del estado de situación financiera, la Fundación revisa los valores en libros de sus activos para determinar si existe alguna indicación de que esos activos hayan sufrido pérdida por deterioro. Si existe tal indicación, el valor recuperable del activo es estimado con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

2.13 Activos financieros

La Fundación clasifica los activos financieros como efectivo, cuentas por cobrar no derivadas cuyos cobros son fijos o determinables.

2.13.1 Efectivo en caja y banco

El efectivo y depósitos en bancos se presentan al costo en el estado de situación financiera. Para propósitos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo comprende el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos.

2.13.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor nominal.

2.13.3 Clasificación de activos financieros entre corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos financieros se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como activos corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como activos no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

Notas a los estados financieros

2.13.4 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros se evalúan en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia de deterioro. Un activo financiero estará deteriorado si existe evidencia de que como resultado de uno o más eventos ocurridos después de la fecha de reconocimiento inicial, los flujos de efectivo futuros han sido afectados.

2.13.5 Baja en activos financieros

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

2.14 Pasivos financieros e instrumento de patrimonio emitidos por la entidad

2.14.1 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar no devengan explícitamente intereses y se registra a su valor nominal.

2.14.2 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se presentan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

2.14.3 Clasificación de pasivos entre corriente y no corriente

En el estado de situación financiera los pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como pasivos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como pasivos no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento sea a corto plazo, pero cuya refinanciación a largo plazo esté asegurada a discreción de la Fundación, mediante líneas de crédito disponibles a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

2.14.4 Aportes de capital

Los aportes de capital están clasificados como parte del patrimonio y están registrados al costo de emisión.

Notas a los estados financieros

2.15 Prestaciones laborales

Regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicios; adicionalmente la Fundación está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una provisión por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

La Fundación ha establecido la provisión para prestaciones laborales, que incluye, además de la cuota mensual correspondiente de la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones.

3. Administración del riesgo de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero de instrumento de capital en otra entidad. Las actividades de la Fundación se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el balance de situación se compone principalmente de dichos instrumentos.

3.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Fundación lo exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos es realizada por la Administración siguiendo las políticas aprobadas por el Comité Ejecutivo.

3.1.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Fundación no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacerle a la Fundación de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que se adquirió u originó el activo financiero respectivo.

La Fundación sólo otorga crédito por el uso de sus instalaciones para la realización de eventos y las mismas duran un promedio de 90 días en ser canceladas. Los créditos son evaluados y aprobados por el Comité Ejecutivo y son otorgados a las cooperativas afiliadas.

A la fecha del estado de situación financiera no existen concentraciones significativas de crédito en las cuentas por cobrar comerciales.

En cuanto al efectivo en bancos, los fondos están depositados en una institución de prestigio nacional, lo cual da una seguridad intrínseca de su recuperación.

3.1.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Fundación se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Notas a los estados financieros

La Fundación no ha tenido transacciones significativas que la expongan al riesgo de mercado durante el período. Tampoco cuenta con instrumentos financieros o valores de capital que la expongan al riesgo de mercado, ni mantiene activos importantes que generen ingresos por intereses, por lo tanto, sus flujos de caja operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

3.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Fundación no pueda cumplir con todas sus obligaciones a corto plazo. El riesgo de liquidez de la Fundación está mitigado, ya que sus pasivos financieros están concentrados con partes relacionadas, sin vencimiento de pago.

4. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos entre partes relacionadas:		
Pasivos:		
Cuentas por pagar		
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Educador, R.L.	<u>397,833</u>	<u>441,544</u>
Transacciones entre partes relacionadas:		
Ingresos		
Membresía	<u>288,376</u>	<u>343,499</u>

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden a financiamiento de mejoras a las instalaciones y adecuación de las estructuras del centro recreativo.

Estos saldos no tienen fecha de vencimiento y no genera intereses.

5. Efectivo en caja y banco

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo		
Caja menuda	3,100	4,600
Caja General	<u>10,307</u>	<u>3,000</u>
	<u>13,407</u>	<u>7,600</u>
Banco		
Cuenta corriente		
Banco General, S.A.	<u>86,762</u>	<u>84,849</u>
	<u>100,169</u>	<u>92,449</u>

Fundación Centro Educativo y Recreativo (FUCER)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los estados financieros

6. Cuentas por cobrar

El período de crédito promedio otorgado por la Fundación es de 30 días. El Comité Ejecutivo y la Administración de la Fundación, consideran que no es necesaria la creación de una provisión para posibles cuentas incobrables.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	3,087	15,790
Otras	137	149
	<u>3,224</u>	<u>15,939</u>

La administración considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar se aproxima al valor razonable.

7. Inventarios

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimentos	18,958	15,161
Cervezas y licor	5,986	8,582
Sodas y refrescos	4,009	2,678
Artículo de aseo y piscina	5,477	2,945
	<u>34,430</u>	<u>29,366</u>

8. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

<u>Costo</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	1,362,852	1,420,975	603,443	28,025	3,415,295
Aumentos	0	328,584	23,857	0	352,441
Disminuciones	(27,186)	(19,341)	(2,439)	0	(48,966)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,335,666</u>	<u>1,730,218</u>	<u>624,861</u>	<u>28,025</u>	<u>3,718,770</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	1,335,666	1,730,218	624,861	28,025	3,718,770
Aumentos	0	134,921	31,180	0	166,101
Disminuciones	(27,186)	0	0	0	(27,186)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1,308,480</u>	<u>1,865,139</u>	<u>656,041</u>	<u>28,025</u>	<u>3,857,685</u>
<u>Depreciación y amortización acumulada</u>					
Saldo al 1 de enero de 2017	(502,487)	(283,425)	(486,419)	(28,025)	(1,300,356)
Aumentos	(48,000)	(42,000)	(49,234)	0	(139,234)
Disminuciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(550,487)</u>	<u>(325,425)</u>	<u>(535,653)</u>	<u>(28,025)</u>	<u>(1,439,590)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	(550,487)	(325,425)	(535,653)	(28,025)	(1,439,590)
Aumentos	(48,000)	(47,000)	(39,467)	0	(134,467)
Disminuciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(598,487)</u>	<u>(372,425)</u>	<u>(575,120)</u>	<u>(28,025)</u>	<u>(1,574,057)</u>
<u>Valor neto</u>					
Al 1 de enero de 2017	<u>860,365</u>	<u>1,137,550</u>	<u>117,024</u>	<u>0</u>	<u>2,114,939</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>785,179</u>	<u>1,404,793</u>	<u>89,208</u>	<u>0</u>	<u>2,279,180</u>
Al 1 de enero de 2018	<u>785,179</u>	<u>1,404,793</u>	<u>89,208</u>	<u>0</u>	<u>2,279,180</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>709,993</u>	<u>1,492,714</u>	<u>80,921</u>	<u>0</u>	<u>2,283,628</u>

Notas a los estados financieros

El edificio y mejoras fueron revalorizados por Corporación de Ingenieros Asociados, S.A. el 16 de noviembre de 2012, tasadores independientes no vinculados con FUCER, en función al valor del mercado. La valoración se ajusta a las normas de valoración internacional y se basó en operaciones recientes de mercado según el principio de libre concurrencia para bienes similares.

9. Cuentas y gastos acumulados por pagar

Las cuentas y gastos acumulados por pagar comprenden principalmente montos pendientes por compras comerciales y costos incurridos en las operaciones. El período de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 60 días.

La Administración de la Fundación considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre las cuentas y gastos acumulados por pagar están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses sobre aportes de capital	11,055	10,487
Abonos y adelantos para eventos	5,338	5,882
Provisión para vacaciones	10,762	8,805
Impuestos y retenciones	6,681	4,188
Provisiones para décimo tercer mes	1,857	1,459
Proveedores	0	992
Otros gastos acumulados	11,602	7,147
	<u>47,295</u>	<u>38,960</u>

10. Provisiones

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	44,619	61,737
Aumento durante el periodo	14,851	15,420
Disminución	<u>(3,742)</u>	<u>(32,538)</u>
	<u>55,728</u>	<u>44,619</u>

Para la prima de antigüedad y prestaciones laborales de acuerdo a la legislación laboral vigente, a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido cualquiera que sea la causa de terminación, el trabajador tendrá derecho a recibir de su empleador una prima de antigüedad, a razón de una semana de salario por cada año de trabajo desde el inicio de la relación laboral.

Adicionalmente, la Ley 44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de la vigencia de la Ley, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados, la prima de antigüedad y una porción de la indemnización por despido injustificado que establece el Código de trabajo.

La Fundación no ha constituido el fondo de cesantía.

Notas a los estados financieros

11. Aportes de capital

De acuerdo con el acta Fundacional del 29 de junio de 1999, el capital autorizado de la Fundación es de B/.1,600,000 divididos en certificados de inversión de B/.1,000 cada uno. Según resolución No.1-2010, el Consejo Fundacional resuelve capitalizar el excedente del ejercicio socioeconómico y el 7% de interés anual devengado por cada certificado de inversión de los aportadores de capital para acrecentar el capital de FUCER.

12. Salarios y beneficios a empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios	113,404	111,452
Vacaciones y décimo tercer mes	23,336	20,380
Seguro social patronal	16,646	15,262
Prima de antigüedad e indemnización	8,582	7,425
Riesgos profesionales	3,206	2,741
Seguro Educativo patronal	1,824	1,342
	<u>166,998</u>	<u>158,602</u>

13. Otros gastos de operación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aseo y limpieza	27,631	26,867
Servicios de vigilancia	19,821	19,938
Gastos de tarjetas y cintillos	2,125	3,765
Capacitaciones	760	1,000
Combustibles y lubricantes	600	2,774
Fotocopias	510	1,800
Implementos deportivos	500	448
Otros	6,207	5,853
	<u>58,154</u>	<u>62,445</u>

14. Impuesto sobre la renta

La Fundación se rige bajo las disposiciones de la Ley 25 de junio de 1995 que regula las fundaciones de interés privado. Conforme se establece en su Artículo 27, modificado por el Artículo 70 de la Ley 6 de 2 de febrero de 2005, las fundaciones de interés privado están exentas del pago del Impuesto sobre la Renta sobre los ingresos obtenidos, del adelanto del impuesto sobre la renta, así como estarán exentos de todo impuesto, contribución, tasa, gravamen tributo de cualquier clase o denominación, de los actos de constitución, modificación o extinción de la Fundación, así como los actos de transferencia, transmisión o gravamen de los bienes de la fundación y la renta proveniente de dichos bienes o cualquier otro acto sobre ellos, siempre que tales bienes constituyan:

1. Bienes situados en el extranjero.
2. Dinero depositado por personas naturales o jurídicas cuya renta no sea de fuente panameña, o no sea gravable en Panamá por cualquier cosa.
3. Acciones o valores de cualquier clase, emitidos por sociedades cuya renta no sea de fuente panameña, o cuando su renta no sea gravable por cualquier causa, aun cuando tales acciones o valores estén depositados en la República de Panamá.