

**Caja de Ahorro y Préstamo de la
Asociación Nacional de Educadores**

Estados Financieros sin Consolidar

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2015



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva de
Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Hemos auditado los estados financieros sin consolidar que se acompañan de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros sin consolidar han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros sin consolidar de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y de la estructura de control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros sin consolidar que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sin consolidar con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros sin consolidar están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros sin consolidar. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros sin consolidar, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros sin consolidar de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros sin consolidar.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros sin consolidar presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la información financiera.

Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros sin consolidar, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros sin consolidar han sido preparados por la Administración, con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, las cuales requieren, entre otros asuntos, la presentación de estados financieros sin consolidar, con las inversiones en su subsidiaria y asociadas valuadas por el método de participación patrimonial. De esa forma, estos estados financieros sin consolidar han sido preparados para ser usados únicamente por la Administración de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y por la Superintendencia General de Entidades Financieras y, por lo tanto, los estados financieros sin consolidar adjuntos podrían no ser adecuados para otros fines. Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores emite en forma separada estados financieros consolidados que son sus estados financieros principales.

Otros asuntos

Los estados financieros de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 11 de febrero de 2015.

19 de febrero de 2016

San José, Costa Rica
Mynor Pacheco S.
Miembro No. 4596
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2016



Timbre de ¢1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

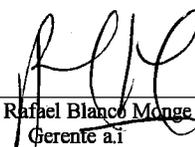
CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	51.198.438.686	41.470.403.686
Efectivo		2.335.813.400	1.823.031.140
Banco central		33.395.573.625	25.570.337.479
Entidades financieras del país		15.467.051.661	14.077.035.067
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	184.054.599.253	150.939.006.221
Mantenidas para negociar		15.294.039.699	5.757.854.274
Disponibles para la venta		166.337.970.261	142.828.496.410
Productos por cobrar		2.422.589.293	2.352.655.537
Cartera de créditos	2-a	596.608.528.057	517.644.687.712
Créditos vigentes		600.308.741.328	511.621.246.666
Créditos vencidos		18.509.809.768	12.501.001.816
Créditos en cobro judicial		279.498.033	109.733.787
Productos por cobrar		5.170.348.843	4.234.462.604
Estimación por deterioro		(27.659.869.915)	(10.821.757.161)
Cuentas y comisiones por cobrar		44.843.413	48.091.541
Otras cuentas por cobrar		60.087.202	62.312.121
Estimación por deterioro		(15.243.789)	(14.220.580)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	3.539.351.872	2.985.785.906
Inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos (neto)	7	32.091.606.705	31.651.703.913
Otros activos	8	1.926.264.049	2.357.600.595
Activos intangibles		666.102.287	315.779.449
Otros activos		1.260.161.762	2.041.821.146
TOTAL DE ACTIVOS		869.463.632.035	747.097.279.574

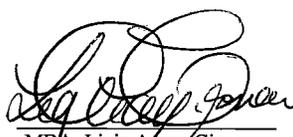
Continúa

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	9	133.900.401.198	99.980.449.957
A la vista		130.494.526.337	97.508.525.737
Cargos financieros por pagar		3.405.874.861	2.471.924.220
Obligaciones con entidades	10	112.306.997.666	92.399.321.585
A plazo		109.203.778.228	85.272.160.723
Otras obligaciones con entidades		2.407.615.012	6.476.542.247
Cargos financieros por pagar		695.604.426	650.618.615
Cuentas por pagar y provisiones		26.970.131.668	22.846.828.865
Provisiones	11	5.670.869.030	5.119.096.270
Otras cuentas por pagar diversas	12	21.075.654.980	17.508.348.467
Cargos financieros por pagar		223.607.658	219.384.128
Otros pasivos	13	3.428.817.233	2.895.962.575
Ingresos diferidos		3.278.859.671	2.842.718.192
Estimación por deterioro de créditos contingentes		145.616.484	48.899.434
Otros pasivos		4.341.078	4.344.949
TOTAL DE PASIVO		276.606.347.765	218.122.562.982
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14-a	335.279.328.245	299.035.588.724
Capital pagado		335.279.328.245	299.035.588.724
Aportes patrimoniales no capitalizados	14-b	7.429.265	7.429.265
Ajustes al patrimonio		13.502.847.785	8.348.189.574
Superavit por revaluación inmuebles	14-c	8.376.297.827	8.376.297.827
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		4.233.398.184	73.103.568
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		836.287.292	(130.453.707)
Superávit por revaluación de otros activos	14-c	18.595.460	18.595.460
Ajuste por valuación en participaciones en el capital de otras empresas		38.269.022	10.646.426
Reservas patrimoniales	14-d	217.371.513.730	191.511.512.912
Resultado del periodo		26.696.165.245	30.071.996.117
TOTAL DEL PATRIMONIO		592.857.284.270	528.974.716.592
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		869.463.632.035	747.097.279.574
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22	11.348.168.804	10.158.801.047
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	733.509.637.509	635.805.293.833


MSc Rafael Blanco Monge
Gerente a.i


MBA Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

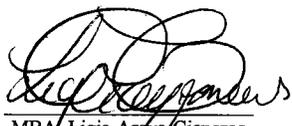
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		177.719.254	194.395.646
Por inversiones en instrumentos financieros	15	12.121.237.084	11.195.878.190
Por cartera de créditos	16	74.561.811.997	60.029.649.460
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	17	152.087.801	621.650.930
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		426.328.467	383.607.401
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		423.535.894	150.223.267
Por otros ingresos financieros		3.914.065	113.457
Total de ingresos financieros		87.866.634.562	72.575.518.351
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	18	11.119.223.691	8.518.265.956
Por obligaciones con entidades financieras	19	11.667.391.071	8.910.484.318
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		10.046.477	3.883.729
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2.204.550	1.721.279
Por otros gastos financieros		12.245.125	272.782.484
Total de gastos financieros		22.811.110.914	17.707.137.766
Por estimación de deterioro de activos		17.075.509.711	6.505.489.267
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		64.740.047	1.746.786.117
RESULTADO FINANCIERO		48.044.753.984	50.109.677.435
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		477.935.612	325.792.307
Por bienes realizables		23.934.365	27.765.056
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		293.035.541	203.047.007
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN		327.476.318	443.029.587
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE		156.680.644	112.589.305
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	51.840.000	46.637.030
Por otros ingresos operativos		3.447.830.001	2.641.085.699
Total de ingresos de operación		4.778.732.481	3.799.945.991
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		248.304.093	189.024.043
Por bienes realizables		54.002.915	167.714.274
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas		33.122.830	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN		86.342.239	273.897.822
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE		11.277.681	11.379.848
Por provisiones		224.500.558	155.246.291
Por otros gastos con partes relacionadas	4	288.115.323	247.709.326
Por otros gastos operativos		95.645.167	279.045.258
Total otros gastos de operación		1.041.310.806	1.324.016.862
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		51.782.175.659	52.585.606.564
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	20	11.889.223.916	10.364.614.964
Por otros gastos de administración	21	13.196.786.498	12.148.995.483
Total gastos administrativos		25.086.010.414	22.513.610.447
RESULTADO DEL AÑO		26.696.165.245	30.071.996.117
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación inmuebles		-	(80)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		4.160.294.616	(1.672.250.021)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		966.740.999	(660.191.202)
Ajuste por valuación en participaciones en el capital de otras empresas		27.622.596	(16.804.402)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		5.154.658.211	(2.349.245.705)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		31.850.823.456	27.722.750.412


MSc Rafael Blanco Monge
Gerente a.i


MBA Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

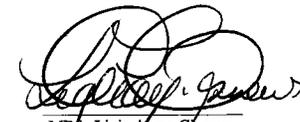
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	263.627.844.773	6.779.265	10.697.435.279	162.749.193.840	32.053.032.366	469.134.285.523
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	14-a 62.078.329.614	-	-	-	-	62.078.329.614
Retiros de capital asociados	14-a (26.670.585.663)	-	-	-	-	(26.670.585.663)
Otros aportes	-	650.000	-	-	-	650.000
Reasignación de utilidades	-	-	-	32.053.032.366	(32.053.032.366)	-
Distribución de reservas patrimoniales	-	-	-	(3.290.713.294)	-	(3.290.713.294)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	35.407.743.951	650.000	-	28.762.319.072	(32.053.032.366)	32.117.680.657
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	30.071.996.117	30.071.996.117
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	-	-	(16.804.402)	-	-	(16.804.402)
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(80)	-	-	(80)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-	-	(2.183.939.235)	-	-	(2.183.939.235)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	-	-	(148.501.988)	-	-	(148.501.988)
Total resultado integral del año	-	-	(2.349.245.705)	-	30.071.996.117	27.722.750.412
Saldos al 31 de diciembre de 2014	299.035.588.724	7.429.265	8.348.189.574	191.511.512.912	30.071.996.117	528.974.716.592
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	14-a 65.511.536.627	-	-	-	-	65.511.536.627
Retiros de capital asociados	14-a (29.267.797.106)	-	-	-	-	(29.267.797.106)
Otros aportes	-	-	-	-	-	-
Reasignación de utilidades	-	-	-	30.071.996.117	(30.071.996.117)	-
Distribución de reservas patrimoniales	-	-	-	(4.211.995.299)	-	(4.211.995.299)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	36.243.739.521	-	-	25.860.000.818	(30.071.996.117)	32.031.744.222
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	26.696.165.245	26.696.165.245
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	-	-	27.622.596	-	-	27.622.596
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-	-	5.548.366.959	-	-	5.548.366.959
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	-	-	(421.331.344)	-	-	(421.331.344)
Total resultado integral del año	-	-	5.154.658.211	-	26.696.165.245	31.850.823.456
Saldos al 31 de diciembre de 2015	335.279.328.245	7.429.265	13.502.847.785	217.371.513.730	26.696.165.245	592.857.284.270

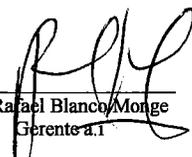

 MSc Rafael Blanco Monge
 Gerente a. r.


 MBA Ana G. Carriacho Alpizar
 Contadora


 MBA Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	26.696.165.245	30.071.996.117
Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación		
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas	(259.864.287)	(634.473.823)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	17.065.529.179	6.494.041.368
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar	9.980.532	11.447.899
Disminución de la estimación de cartera contingente	(16.054.166)	(14.370.760)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar	(8.957.323)	(1.207.880)
Disminución de la estimación por deterioro de la cartera de crédito	-	(1.704.673.934)
Depreciaciones y amortizaciones	3.895.047.745	3.449.383.864
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	56.190.741	3.174.430
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas	(679.572.583)	(473.388.229)
Otras provisiones	168.309.817	152.071.861
Pérdidas por retiro de activos fijos	78.259.895	571.142.627
Ingreso por intereses	(86.683.049.081)	(71.225.527.650)
Gasto por intereses	22.786.614.762	17.428.750.274
	(16.891.399.524)	(15.871.633.836)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(9.536.185.425)	(1.711.678.458)
Créditos y avances de efectivo	(94.980.712.070)	(102.421.287.926)
Cuentas por cobrar y comisiones	2.224.919	(9.049.489)
Otros activos	781.659.384	7.750.823.032
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	31.160.039.478	22.263.508.102
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.898.802.245	3.165.193.110
Otros pasivos	436.137.609	602.926.991
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(85.129.433.384)	(86.231.198.474)
Intereses recibidos	85.677.229.087	69.937.708.556
Intereses pagados	(21.807.678.310)	(16.454.130.167)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(21.259.882.607)	(32.747.620.085)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(100.248.441.056)	(245.500.000.000)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	81.834.411.802	250.294.577.956
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(4.120.724.569)	(19.076.831.832)
Pago de dividendos	153.629.213	279.090.632
Adquisición de sistemas informáticos	(642.808.701)	(302.230.582)
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión	(23.023.933.311)	(14.305.393.826)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	39.000.000.000	37.200.000.000
Pago de obligaciones	(17.019.893.304)	(14.327.000.000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	65.511.536.627	62.078.329.614
Liquidaciones de asociados	(29.267.797.106)	(26.670.585.663)
Distribución de reservas	(4.211.995.299)	(3.290.713.294)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	54.011.850.918	54.990.030.657
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	9.728.035.000	7.937.016.746
Efectivo al inicio del año	41.470.403.686	33.533.386.940
Efectivo al final del año	51.198.438.686	41.470.403.686


MSc Rafael Blanco Monge
Gerente a.T


MBA. Ana G. Carnacho Alpizar
Contadora


MBA. Lijia Araya Cisneros
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

31 de diciembre de 2015
(En colones sin céntimos)

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (en adelante Caja de ANDE), es una institución privada, de carácter público, con domicilio legal en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue creada por Ley Constitutiva N°12 del 13 de octubre de 1944, con el objeto de estimular el ahorro de sus accionistas y facilitarles préstamos en las condiciones y para los fines que en ella se determinan.

De conformidad con la legislación vigente su capital accionario está constituido por los aportes de sus accionistas -funcionarios y empleados en servicio o con licencia del Ministerio de Educación Pública, y sus jubilados o pensionados que corresponden a las deducciones mensuales que realiza la Administración Pública, además de los funcionarios de Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Caja de ANDE contaba con 716 y 631 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Caja de ANDE cuenta con oficinas regionales en las poblaciones de Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Puntarenas, Cartago, Heredia, Alajuela y Guápiles. En las oficinas desconcentradas y en las oficinas centrales no se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es www.cajadeande.fi.cr

Caja de ANDE es accionaria al 100% de:

- Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su función principal es la comercialización de seguros, la misma se encuentra autorizada por la Superintendencia General de Seguros, mediante licencia SA-08-162; su cédula jurídica es 3-01-106923-12, teniendo como domicilio la ciudad de San José, entre avenida Central y Segunda, calle trece, primer piso de la sede central de Caja de ANDE.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Se creó como resultado de la decisión de Caja de ANDE de adquirir una comercializadora de seguros en operación, la cual había sido constituida en el año 1990. Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre del año 2002 y se procedió a la modificación de su razón social en el año 2003. Su operación inicia en marzo del 2003.

Caja de ANDE es accionaria al 33,33% en las siguientes sociedades:

- Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Vida Plena, S.A., constituida como una sociedad anónima, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica y al amparo de la Ley de Protección al Trabajador que según el artículo no. 72 autoriza a Caja de ANDE, a la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional y a la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional a constituir en forma conjunta una Operadora de Pensiones. Su fin principal es brindar sus servicios a trabajadores del sector educativo costarricense, trabajadores de empresas privadas, Asociaciones Solidaristas y público en general.

Fue constituida en el año 2000 y autorizada a operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador, la misma se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, así como por la Ley 7983 Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de fondos de pensiones y capitalización laboral previstos en la citada Ley.

De acuerdo con las normas legales vigentes, la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Vida Plena, S.A., está constituida por la Operadora y los siguientes fondos administrados, los cuales cuentan con una contabilidad independiente:

- a) Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones A.
 - b) Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA.
 - c) Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares.
 - d) Fondo Colones Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias
 - e) Fondo Colones Capitalización Laboral
- Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional: fue creada con personería jurídica propia y con sede en San José, Costa Rica; mediante la Ley 6995, la misma está integrada por Caja de ANDE, la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional y la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

La Corporación fue creada como una organización sin fines de lucro, para brindar servicios a todos los educadores activos, jubilados y pensionados del sistema educativo. Los servicios que se ofrecen son: funerarios, floristería y venta de electrodomésticos mediante convenio con una comercializadora.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados con base a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Los estados financieros han sido autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 18 de febrero de 2016.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten a la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Deterioro de activos no financieros – nota 1.k
- Reevaluación de los activos fijos – nota 1.i
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito – nota 1.h
- Medición del valor razonable – nota 1.l

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(d) Participaciones en el capital de otras empresas

Las inversiones en el capital de otras empresas se valúan de la siguiente manera:

- Por el método de participación: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional 33,33%.
- Por el método de consolidación proporcional: Caja de ANDE Seguros Agencia de Seguros, S.A., 100% y Vida Plena Operadora de Pensiones, S.A., 33,33%

Las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación como controladoras no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán. Estas empresas continúan formando parte del respectivo grupo o conglomerado financiero, de conformidad con el artículo 63 de la Acuerdo SUGEF 8-08, y sus estados financieros individuales deben remitirse conforme lo dispone el artículo 15 de este Reglamento.

(e) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢533,31 y ¢545.53 al 31 de diciembre de 2014).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢531,94 por US\$1,00 (¢533,31 por US\$1,00 en 2014). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Las inversiones que mantiene Caja de Ande, como instrumentos mantenidos para negociar son aquellas inversiones en fondos de inversión abiertos, de conformidad con la regulación vigente. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

i. Clasificación

Los instrumentos mantenidos para negociar son aquellos que Caja de ANDE, mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo y que corresponden a fondos de inversión a la vista.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por Caja de ANDE, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por Caja de ANDE, ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

ii. *Reconocimiento*

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por Caja de ANDE, se reconocen en la fecha de su liquidación, es decir en el momento en el que se transfieren a Caja de ANDE.

iii. *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos negociables y disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv. *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

vi. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando Caja de ANDE, pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

vii. *Compensación de saldos*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando Caja de ANDE, tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Caja de ANDE, considera como efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en cajas y bóvedas y depósitos a la vista en entidades financiera.

(h) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad y el nivel de capacidad de pago.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E, al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

A partir de enero de 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre de 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

A partir de enero de 2014 la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

De acuerdo a las categorías de riesgo asignadas los porcentajes de estimación requeridos para cada deudor a partir de enero de 2014, se detallan a continuación:

Categoría de riesgo	Estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	-	5%	0,5%
B2	-	10%	0,5%
C1	-	25%	0,5%
C2	-	50%	0,5%
D	-	75%	0,5%
E	-	100%	0,5%

Hasta el 31 de diciembre de 2013, solo existía un tipo de estimación (la específica) y se aplicaba la siguiente tabla para el cálculo:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 ó Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a 0,20% y 0,08% respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

Gradualidad trimestral Plazo contado a partir del 1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

Caja de ANDE tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio.

ii. *Activos arrendados*

Actualmente, Caja de ANDE cuenta con arrendamiento financiero, donde no existe la posibilidad de realizarse mejoras a propiedades arrendadas. Sin embargo, si llegara a realizarse una mejora a cualquier clase de activos, ésta adopta la vida útil restante que posee el activo al cual se le está realizando dicha mejora, o la misma se extiende según recomendación de un perito.

iii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los ítems reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	Duración del contrato o vida útil, el menor

v. *Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años. El último avalúo realizado fue en el año 2013.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados.

(j) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por Caja de ANDE se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

i. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

ii. Amortización

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 3 años.

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultado integral o de patrimonio según sea el caso.

(l) Valor razonable

La determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, en comparación con instrumentos similares para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, Caja de ANDE determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de Caja de ANDE considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(m) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Para los bienes realizables que no fueron vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Mediante el comunicado C.N.S 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se establece sin excepción, que el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando Caja de ANDE adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultado integral.

i. *Provisión saldos deudores*

Se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0,025% del total de la cartera de crédito.

ii. *Provisión de usos no autorizados*

Se utiliza para protección en caso de fraudes o robo en tarjetas de crédito o débito. Se registra mensualmente el 0,10% sobre la cartera de tarjetas y saldo de ahorro voluntario de tarjetahabientes.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

iii. *Provisión para prestaciones legales*

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago del auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE y afines, se aporta 5,33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

(o) Capital social

El capital de Caja de ANDE se forma con un aporte del 5% sobre el salario de los accionistas. Se divide en capital activo y capital receso. Después de realizada la liquidación de capital activo, se mantienen en reserva sumas por varios conceptos, en la cuenta capital receso:

- Sumas por posibles reintegros a la Contabilidad Nacional
- Sumas por entregar a beneficiarios que aún no se han presentado a gestionar el retiro que corresponde
- Sumas que el accionista no indicó en vida a quien se las legaría

(p) Reservas patrimoniales

Reserva legal

Según lo establece el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas del año para la constitución de una reserva legal Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

La creación de reservas especiales patrimoniales las determina la Junta Directiva según las necesidades de la institución.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Entre las reservas especiales patrimoniales, Caja de ANDE mantiene las siguientes:

i. Reserva de previsión social

Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social, según lo indicado en el artículo N° 6 del Reglamento para Ayudas Solidarias para los Accionistas de la Caja de ANDE.

ii. Reserva especial

Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

Caja de ANDE distribuye la utilidad anual en su totalidad entre las reservas patrimoniales.

(q) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso f de la Ley número 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de ANDE no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y el interés pactado.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

ii. Ingreso por comisiones

A partir del 1 de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos y gastos se reconocen como ingresos por comisiones y gastos administrativos conforme se difieren.

(s) Beneficios a empleados

Caja de ANDE, no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, este aporta mensualmente a la asociación 5,33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados, para atender esa contingencia.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

ii. *Beneficios a empleados en el corto plazo*

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. Caja de ANDE tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

iii. *Otros planes de beneficios*

Caja de ANDE otorga beneficios discrecionales a ciertos ejecutivos donde éstos reciben compensaciones monetarias establecidas como un porcentaje de su salario, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva y la Gerencia General establece a su entera discreción.

2. Administración de riesgos

Caja de ANDE está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario
- (d) Riesgo operativo
- (e) Administración de capital

Caja de ANDE aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado (que incluye tasas y cambiario), operativo, en la seguridad de la información y en el cumplimiento de la Ley 8204. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos, constituido por cuatro miembros de la Junta Directiva, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo independiente, encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente a la Junta Directiva, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de Caja de ANDE.

La institución cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos independiente de las áreas de negocio y de la Auditoría Interna.

Se han establecido y aprobado políticas de riesgos, procedimientos, manuales técnicos y planes de contingencia que formalizan la administración integral de riesgos en la Institución, estos documentos se encuentran debidamente publicados en la “Intranet” y a disposición de los funcionarios para ser consultados y aplicados en sus labores.

Por normativa interna cada uno de estos documentos se revisan y de ser necesario se actualizan al menos una vez al año, lo anterior sin detrimento de los ajustes que se deba realizar en función de mantener la normativa permanentemente actualizada con los cambios en el entorno y el perfil de riesgo de la institución.

Caja de ANDE es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.

(a) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio surge de la eventualidad de pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados; así como, pérdidas de valor por el simple deterioro en la calidad crediticia.

En este aspecto Caja de ANDE posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa de SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo crediticio.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El área de gestión de riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, cobertura, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

Además Caja de ANDE tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢27.659.869.915 y ¢10.821.757.161, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural, la estimación por deterioro de la cartera de crédito quedó establecida en un monto total de ¢27.659.869.915 (¢10.821.757.161 para el año 2014).

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Disponibilidades	¢ 51.198.438.686	41.470.403.686
Inversiones en instrumentos financieros	184.054.599.253	150.939.006.221
Cartera de créditos	596.608.528.057	517.644.687.712
Cuentas y comisiones por cobrar	44.843.413	48.091.541
	<u>¢ 831.906.409.409</u>	<u>710.102.189.160</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Mantenidas para negociar	¢ 15.294.039.699	5.757.854.274
Disponibles para la venta	166.337.970.261	142.828.496.410
Productos por cobrar	2.422.589.293	2.352.655.537
	¢ <u>184.054.599.253</u>	<u>150.939.006.221</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones.

Al 31 de diciembre, las inversiones disponibles para la venta (excepto las inversiones restringidas) a su valor razonable se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 44.350.227.407	39.687.014.517
Bancos del estado y creados por Ley	45.855.450.294	41.561.808.838
Bancos privados	11.038.086.928	11.840.172.688
Mutuales	17.330.738.373	5.709.172.695
Otros	203.560.056	203.442.000
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	5.109.729.444	4.274.670.788
Bancos del estado y creados por Ley	1.799.461.122	1.266.576.318
Bancos privados	3.448.551.088	1.710.395.300
Mutuales	679.529.104	616.541.825
Otros	1.268.299.138	195.509.356
	¢ <u>131.083.632.954</u>	<u>107.065.304.325</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Las inversiones disponibles para la venta restringidas, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 16.914.838.176	14.717.537.135
Bancos del estado y creados por Ley	18.339.499.131	19.954.005.752
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	-	282.872.850
Otros	-	808.776.348
	¢ <u>35.254.337.307</u>	<u>35.763.192.085</u>

Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta son basados en el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA,S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

Durante el año terminado el 31 de diciembre, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	¢ (57.350.139)	2.275.091.084
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	5.548.366.959	(2.183.939.235)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	(421.331.344)	(148.501.988)
Saldo final	¢ <u>5.069.685.476</u>	<u>(57.350.139)</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Calificación de riesgo-AAA	¢ 2.498.791.347	2.252.554.540
Calificación de riesgo-AA+	7.280.215.462	-
Calificación de riesgo-AA	22.965.340.562	17.359.322.616
Calificación de riesgo-AA-	480.211.846	-
Calificación de riesgo-BB	105.590.090	108.381.391
No calificadas	148.301.860.653	128.866.092.137
	181.632.009.960	148.586.350.684
Productos por cobrar	2.422.589.293	2.352.655.537
	¢ 184.054.599.253	150.939.006.221

Cartera de créditos

La cartera de crédito originada por la entidad es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Créditos vigentes	¢ 600.308.741.328	511.621.246.666
Créditos vencidos	18.509.809.768	12.501.001.816
Créditos cobro judicial	279.498.033	109.733.787
Productos por cobrar	5.170.348.843	4.234.462.604
	624.268.397.972	528.466.444.873
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(27.659.869.915)	(10.821.757.161)
	¢ 596.608.528.057	517.644.687.712

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 6,78% y 24,00% en colones (6,78% y 24,00% en el 2014).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría con los productos por cobrar acumulados se detalla como sigue:

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Bruto	Neto
A1	¢ 434.005.926.350	433.137.914.504
A2	2.498.400.204	2.493.403.404
B1	32.759.645.432	31.917.341.373
B2	605.922.055	575.774.866
C1	112.207.932.686	97.604.582.839
C2	3.584.906.753	2.679.188.238
D	2.954.702.547	1.554.021.708
E	35.650.961.945	26.674.512.943
	¢ <u>624.268.397.972</u>	596.636.739.875
Menos exceso estimación		(28.211.818)
Total cartera		<u>596.608.528.057</u>

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2014	
	Bruto	Neto
A1	¢ 440.821.580.293	440.468.923.029
A2	3.427.081.161	3.424.339.497
B1	28.372.625.789	27.650.676.898
B2	739.399.507	706.210.338
C1	25.987.275.318	22.774.522.027
C2	1.009.827.760	758.204.495
D	2.465.849.454	1.407.437.125
E	25.642.805.591	20.479.319.441
	¢ <u>528.466.444.873</u>	517.669.632.850
Menos exceso estimación		(24.945.138)
Total cartera		<u>517.644.687.712</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

La clasificación de la cartera de crédito de forma separada entre principal, productos por cobrar y estimación mínima requerida de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

				31 de diciembre de 2015		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación		
Grupo 2						
A1	¢	430.706.870.923	3.299.055.427	868.011.846		
A2		2.477.347.165	21.053.039	4.996.800		
B1		32.454.285.487	305.359.945	842.304.058		
B2		599.395.614	6.526.441	30.147.190		
C1		111.251.741.651	956.191.035	14.603.349.847		
C2		3.544.721.553	40.185.200	905.718.516		
D		2.913.754.693	40.947.854	1.400.680.838		
E		35.149.932.043	501.029.902	8.976.449.002		
Total grupo 2	¢	619.098.049.129	5.170.348.843	27.631.658.097		
Exceso		-	-	28.211.818		
Total cartera	¢	619.098.049.129	5.170.348.843	27.659.869.915		
				31 de diciembre de 2014		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación		
Grupo 2						
A1	¢	437.457.453.890	3.364.126.403	352.657.264		
A2		3.397.935.408	29.145.753	2.741.665		
B1		28.111.578.196	261.047.593	721.948.890		
B2		729.895.610	9.503.897	33.189.169		
C1		25.765.621.535	221.653.783	3.212.753.291		
C2		999.983.550	9.844.210	251.623.265		
D		2.439.686.728	26.162.726	1.058.412.329		
E		25.329.827.352	312.978.239	5.163.486.150		
Total Grupo 2	¢	524.231.982.269	4.234.462.604	10.796.812.023		
Exceso		-	-	24.945.138		
Total cartera	¢	524.231.982.269	4.234.462.604	10.821.757.161		

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima requerida (estimación estructural) sobre la cartera de crédito de 0,11% y 0,24%, respectivamente.

Cartera de crédito por tipo de garantía

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Cuota de capital	¢ 131.316.762.013	112.868.816.554
Fiduciaria	48.435.829.445	46.839.197.684
Hipotecaria	148.308.193.972	130.477.349.043
Póliza	31.702.383.147	35.822.824.558
Contrato	14.476.016.722	14.452.656.672
Prendaria	1.674.942.650	1.808.912.074
Bono del INS (1)	233.193.087.083	166.363.167.691
Mécanismo de protección por riesgo de crédito	244.505	14.350.035
Letra de cambio	-	601
Mixta (2)	9.990.589.592	15.584.249.824
Sin garantía	-	457.533
	<u>¢ 619.098.049.129</u>	<u>524.231.982.269</u>

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la suma correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre de 2015 el monto neto de este fondo es de ¢3.214.644.056 (¢2.720.753.361 en el 2014) es cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.

(2) La garantía mixta corresponde aquellos préstamos que presentan diferentes tipos de garantía, la cual puede estar conformada por cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Valor razonable de las garantías

Al 31 de diciembre, un detalle del valor razonable de las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

		31 de diciembre de 2015	
Categoría de riesgo		Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢	121.325.399.549	219.403.123.772
A2		405.400.987	614.835.907
B1		7.703.361.050	11.762.821.775
B2		44.362.975	71.914.001
C1		16.120.681.556	24.251.833.648
C2		344.339.136	487.324.547
D		458.082.282	604.011.581
E		3.581.509.087	5.400.404.306
	¢	<u>149.983.136.622</u>	<u>262.596.269.537</u>

		31 de diciembre de 2014	
Categoría de riesgo		Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢	120.934.604.450	224.194.695.144
A2		574.672.911	990.256.017
B1		4.114.768.849	6.223.142.009
B2		72.105.883	71.122.210
C1		3.223.447.984	4.854.916.501
C2		47.914.363	81.134.149
D		571.391.617	1.270.432.825
E		2.747.355.060	4.996.667.528
	¢	<u>132.286.261.117</u>	<u>242.682.366.383</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de crédito por tipo de actividad económica es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1.138.546.786	1.225.764.264
Pesca y acuicultura	994.206	1.071.710
Industria manufacturera	303.647.283	314.952.800
Construcción, compra y reparación inmuebles	183.613.829.152	151.310.387.149
Comercio	2.885.911.812	2.839.245.030
Hotel y restaurante	32.494.126	35.374.818
Transporte	984.705.036	877.385.432
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	15.895.155	16.976.262
Enseñanza	26.560.706	46.941.227
Servicios	2.899.501.169	2.616.131.334
Consumo	427.195.963.698	364.947.752.243
	¢ <u>619.098.049.129</u>	<u>524.231.982.269</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 97% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Al día	¢ 600.308.741.328	511.621.246.666
De 0 a 30 días	11.093.809.695	8.385.110.895
De 31 a 60 días	3.675.572.658	2.414.256.485
De 61 a 90 días	975.916.709	462.194.401
De 91 a 120 días	698.618.334	311.986.640
De 121 a 180 días	890.060.555	469.009.002
Más de 181 días	1.175.831.817	458.444.393
Cobro judicial	279.498.033	109.733.787
	<u>¢ 619.098.049.129</u>	<u>524.231.982.269</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2015, Caja de ANDE totaliza 785 préstamos (358 en el 2014) por ¢1.440.427.442 (¢558.175.574 en el 2014), en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Caja de ANDE tiene 48 y 44 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢279.498.033 (0,05% de la cartera) y ¢109.733.787 (0,02 % de la cartera), respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico

Al 31 de diciembre de 2015, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

<u>Rango</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
De ¢0 a ¢10.000.000	60.807 ¢	213.017.430.031
De ¢10.000.000 a ¢20.000.000	13.781	192.839.070.278
De ¢20.000.000 a ¢30.000.000	4.823	116.164.600.493
De ¢30.000.000 a ¢40.000.000	1.780	60.526.517.295
De ¢40.000.000 a ¢50.000.000	581	25.622.242.867
De ¢50.000.000 a ¢65.000.000	198	10.928.188.166
	<u>81.970 ¢</u>	<u>619.098.049.130</u>

Las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal.

Al 31 de diciembre de 2014, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

<u>Rango</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
De ¢0 a ¢10.000.000	64.712 ¢	218.976.010.562
De ¢10.000.000 a ¢20.000.000	11.682	161.972.403.642
De ¢20.000.000 a ¢30.000.000	3.544	85.614.855.390
De ¢30.000.000 a ¢40.000.000	1.189	40.351.747.012
De ¢40.000.000 a ¢50.000.000	317	13.881.405.898
De ¢50.000.000 a ¢65.000.000	63	3.435.559.765
	<u>81.507 ¢</u>	<u>524.231.982.269</u>

Las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

El movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	¢ 10.821.757.161	6.164.303.962
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	16.952.757.965	6.430.771.175
Menos:		
Créditos dados de baja	(114.645.211)	(68.644.042)
Disminución de la estimación	-	(1.704.673.934)
Saldo al final del año	¢ <u>27.659.869.915</u>	<u>10.821.757.161</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se tienen en cuentas de orden ¢113.509.901 y ¢80.678.717 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Estimación de la cartera de crédito al día

Un detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el artículo 11.bis y 12 del Acuerdo SUGEF 1-05 se detalla como sigue:

Al 31 de diciembre de 2015

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 425.612.507.102	857.628.176	-	-	424.754.878.926
A2	2.374.991.547	4.787.636	-	-	2.370.203.911
B1	29.875.501.309	-	30.433.324	744.782.626	29.100.285.359
B2	515.807.543	-	517.934	26.110.507	489.179.102
C1	107.255.382.513	-	104.097.297	14.015.308.668	93.135.976.548
C2	3.088.028.482	-	3.024.380	800.506.026	2.284.498.076
D	2.322.615.744	-	1.616.659	1.148.229.031	1.172.770.054
E	29.263.907.088	-	14.771.615	5.856.231.121	23.392.904.352
Valor en libros	¢ 600.308.741.328	862.415.812	154.461.209	22.591.167.979	576.700.696.328

Al 31 de diciembre de 2014

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 432.226.735.570	348.391.795	-	-	431.878.343.775
A2	3.279.336.255	2.644.931	-	-	3.276.691.324
B1	26.048.907.910	-	10.493.805	656.854.540	25.381.559.565
B2	562.321.652	-	259.595	24.242.024	537.820.033
C1	24.826.247.639	-	10.104.242	3.098.036.320	21.718.107.077
C2	886.473.194	-	355.208	224.560.557	661.557.429
D	2.234.401.795	-	773.541	964.650.968	1.268.977.286
E	21.556.822.652	-	4.435.144	3.467.325.162	18.085.062.346
Valor en libros	¢ 511.621.246.667	351.036.726	26.421.535	8.435.669.571	502.808.118.835

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Las áreas propensas al riesgo se asocian principalmente con las obligaciones con el público y obligaciones en entidades financieras.

Caja de ANDE ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencias para la liquidez; el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgos de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Indicador	<i>Cálculo Interno</i>		<i>Límite SUGEF</i>	
	2015	2014	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	17,41 V	17,22 V	1,00 V	1,83 V
Parámetro	Normal	Normal		
ICP 3 mes	12,49 V	12,02 V	0,85 V	0,70 V
Parámetro	Normal	Normal		

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Moneda nacional									
Disponibilidades	19.237.421.495	-	-	-	-	-	-	-	19.237.421.495
Encaje legal	14.128.409.199	304.181.257	194.852.458	200.649.671	639.059.195	1.224.022.495	13.627.825.725	-	30.319.000.000
Inversiones	15.294.039.699	9.727.777.245	5.270.738.502	12.838.175.802	8.968.769.552	29.689.455.853	89.886.789.043	-	171.675.745.696
Cartera de créditos	-	11.710.438.497	6.818.595.941	6.862.426.809	20.858.803.500	42.842.678.379	527.131.963.033	8.043.491.813	624.268.397.972
Total de recuperaciones de activos	48.659.870.393	21.742.396.999	12.284.186.901	19.901.252.282	30.466.632.247	73.756.156.727	630.646.577.801	8.043.491.813	845.500.565.163
Obligaciones con el público	129.287.286.060	-	-	-	-	-	-	-	129.287.286.060
Obligaciones con entidades financieras	-	1.342.870.454	1.299.016.389	1.337.664.471	4.260.394.631	8.160.149.970	90.852.171.504	-	107.252.267.419
Cargos por pagar	3.405.874.861	685.004.591	-	-	-	-	-	-	4.090.879.452
Total vencimiento de pasivos	132.693.160.921	2.027.875.045	1.299.016.389	1.337.664.471	4.260.394.631	8.160.149.970	90.852.171.504	-	240.630.432.931
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢ (84.033.290.528)	19.714.521.954	10.985.170.512	18.563.587.811	26.206.237.616	65.596.006.757	539.794.406.297	8.043.491.813	604.870.132.232
Moneda extranjera									
Disponibilidades	1.540.948.591	-	-	-	-	-	-	-	1.540.948.591
Encaje legal	101.068.600	-	-	-	-	-	-	-	101.068.600
Inversiones	-	922.064.434	53.606.163	134.253.443	1.757.261.912	1.674.317.354	7.837.350.251	-	12.378.853.557
Total de recuperaciones de activos	1.642.017.191	922.064.434	53.606.163	134.253.443	1.757.261.912	1.674.317.354	7.837.350.251	-	14.020.870.748
Obligaciones con el público	1.207.240.277	-	-	-	-	-	-	-	1.207.240.277
Obligaciones con entidades financieras	-	154.345.484	154.942.033	156.098.352	470.507.343	957.633.365	2.465.599.244	-	4.359.125.821
Cargos por pagar	-	10.599.835	-	-	-	-	-	-	10.599.835
Total vencimiento de pasivos	1.207.240.277	164.945.319	154.942.033	156.098.352	470.507.343	957.633.365	2.465.599.244	-	5.576.965.933
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢ 434.776.914	757.119.115	(101.335.870)	(21.844.909)	1.286.754.569	716.683.989	5.371.751.007	-	8.443.904.815
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (83.598.513.614)	20.471.641.069	10.883.834.642	18.541.742.902	27.492.992.185	66.312.690.746	545.166.157.304	8.043.491.813	613.314.037.047

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Moneda nacional									
Disponibilidades	15.507.112.202	-	-	-	-	-	-	-	15.507.112.202
Encaje legal	23.922.000.000	-	-	-	-	-	-	-	23.922.000.000
Inversiones	5.757.854.274	15.010.842.984	4.168.222.069	8.606.474.919	10.202.696.479	21.464.573.919	76.499.302.693	-	141.709.967.337
Cartera de créditos	-	10.503.039.101	6.412.901.592	6.445.363.214	19.528.516.009	39.827.906.454	441.357.877.263	4.390.841.240	528.466.444.873
Total de recuperaciones de activos	45.186.966.476	25.513.882.085	10.581.123.661	15.051.838.133	29.731.212.488	61.292.480.373	517.857.179.956	4.390.841.240	709.605.524.412
Obligaciones con el público	96.319.106.822	-	-	-	-	-	-	-	96.319.106.822
Obligaciones con entidades financieras	-	1.406.922.530	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.599	-	91.748.702.970
Cargos por pagar	2.471.924.220	650.618.615	-	-	-	-	-	-	3.122.542.835
Total vencimiento de pasivos	98.791.031.042	2.057.541.145	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.599	-	191.190.352.627
Calce activos y pasivos moneda nacional	(53.604.064.566)	23.456.340.940	9.174.824.563	13.570.247.595	25.321.736.229	53.489.451.427	442.615.794.357	4.390.841.240	518.415.171.785
Moneda extranjera									
Disponibilidades	1.962.361.604	-	-	-	-	-	-	-	1.962.361.604
Encaje legal	78.929.880	-	-	-	-	-	-	-	78.929.880
Inversiones	-	1.058.420.055	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	9.229.038.884
Total de recuperaciones de activos	2.041.291.484	1.058.420.055	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	11.270.330.368
Obligaciones con el público	1.189.418.915	-	-	-	-	-	-	-	1.189.418.915
Total vencimiento de pasivos	1.189.418.915	-	-	-	-	-	-	-	1.189.418.915
Calce activos y pasivos moneda extranjera	851.872.569	1.058.420.055	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	10.080.911.453
Total calce de plazos de activos y pasivos	(52.752.191.997)	24.514.760.995	9.771.352.730	13.839.356.888	25.876.246.384	54.823.435.815	448.032.281.183	4.390.841.240	528.496.083.238

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de activos y pasivos agrupados, se muestra a continuación:

Concepto	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de		Total
								365		
Disponibilidades	20.778.370.086	-	-	-	-	-	-	-	-	20.778.370.086
Encaje legal	14.229.477.799	304.181.257	194.852.458	200.649.671	639.059.195	1.224.022.495	13.627.825.725	-	-	30.420.068.600
Inversiones	15.294.039.699	10.649.841.679	5.324.344.665	12.972.429.245	10.726.031.464	31.363.773.207	97.724.139.294	-	-	184.054.599.253
Cartera de créditos	-	11.710.438.497	6.818.595.941	6.862.426.809	20.858.803.500	42.842.678.379	527.131.963.033	8.043.491.813	-	624.268.397.972
Total de recuperaciones de activos	50.301.887.584	22.664.461.433	12.337.793.064	20.035.505.725	32.223.894.159	75.430.474.081	638.483.928.052	8.043.491.813	-	859.521.435.911
Obligaciones con el público	130.494.526.337	-	-	-	-	-	-	-	-	130.494.526.337
Obligaciones con entidades financieras	-	1.497.215.938	1.453.958.422	1.493.762.823	4.730.901.974	9.117.783.335	93.317.770.748	-	-	111.611.393.240
Cargos por pagar	3.405.874.861	695.604.426	-	-	-	-	-	-	-	4.101.479.287
Total vencimiento de pasivos	133.900.401.198	2.192.820.364	1.453.958.422	1.493.762.823	4.730.901.974	9.117.783.335	93.317.770.748	-	-	246.207.398.864
Diferencia	(83.598.513.614)	20.471.641.069	10.883.834.642	18.541.742.902	27.492.992.185	66.312.690.746	545.166.157.304	8.043.491.813	-	613.314.037.047

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de activos y pasivos agrupados, se muestra a continuación:

Concepto	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	17.469.473.806	-	-	-	-	-	-	-	17.469.473.806
Encaje legal	24.000.929.880	-	-	-	-	-	-	-	24.000.929.880
Inversiones	5.757.854.274	16.069.263.039	4.764.750.236	8.875.584.212	10.757.206.634	22.798.558.307	81.915.789.519	-	150.939.006.221
Cartera de créditos	-	10.503.039.101	6.412.901.592	6.445.363.214	19.528.516.009	39.827.906.454	441.357.877.263	4.390.841.240	528.466.444.873
Total de recuperaciones de activos	47.228.257.960	26.572.302.140	11.177.651.828	15.320.947.426	30.285.722.643	62.626.464.761	523.273.666.782	4.390.841.240	720.875.854.780
Obligaciones con el público	97.508.525.737	-	-	-	-	-	-	-	97.508.525.737
Obligaciones con entidades	-	1.406.922.530	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.599	-	91.748.702.970
Cargos por pagar	2.471.924.220	650.618.615	-	-	-	-	-	-	3.122.542.835
Total vencimiento de pasivos	99.980.449.957	2.057.541.145	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.599	-	192.379.771.542
Diferencia	(52.752.191.997)	24.514.760.995	9.771.352.730	13.839.356.888	25.876.246.384	54.823.435.815	448.032.281.183	4.390.841.240	528.496.083.238

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 130.494.526	133.900.401	133.900.401	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	111.611.393	151.811.825	28.665.463	28.013.812	25.740.698	23.234.011	19.736.248	26.421.593
	¢ 242.105.919	285.712.226	162.565.864	28.013.812	25.740.698	23.234.011	19.736.248	26.421.593

Al 31 de diciembre del 2014, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 97.508.526	99.980.450	99.980.450	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	91.748.703	127.068.614	25.584.029	21.714.843	21.053.211	18.283.030	15.770.667	24.662.834
	¢ 189.257.229	227.049.064	125.564.479	21.714.843	21.053.211	18.283.030	15.770.667	24.662.834

Al 31 de diciembre de 2015, Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢148.564.000.000 (¢130.564.000.000 en el 2014), de las cuales al cierre del año están siendo utilizadas por un monto de ¢145.804.000.000 (¢118.804.000.000 en el 2014).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de Caja de ANDE se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de Caja de ANDE.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna, es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero:

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

A1 31 de diciembre 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, es como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 25.552.514.910	20.945.756.670	10.747.445.859	33.826.140.113	24.218.659.821	84.624.830.465	199.915.347.838
Cartera de créditos	495.880.485.286	17.360.580.630	69.324.326.471	47.746.072.817	90.138.700.770	262.703.968.045	983.154.134.019
	<u>521.433.000.196</u>	<u>38.306.337.300</u>	<u>80.071.772.330</u>	<u>81.572.212.930</u>	<u>114.357.360.591</u>	<u>347.328.798.510</u>	<u>1.183.069.481.857</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades financieras	104.074.166.997	1.978.691.293	144.754.188	2.231.986.845	-	-	108.429.599.323
	<u>104.074.166.997</u>	<u>1.978.691.293</u>	<u>144.754.188</u>	<u>2.231.986.845</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108.429.599.323</u>
Brecha en moneda nacional	<u>417.358.833.199</u>	<u>36.327.646.007</u>	<u>79.927.018.142</u>	<u>79.340.226.085</u>	<u>114.357.360.591</u>	<u>347.328.798.510</u>	<u>1.074.639.882.534</u>
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	944.677.858	234.636.016	1.934.610.469	1.880.060.054	2.751.003.597	5.760.055.255	13.505.043.249
	<u>944.677.858</u>	<u>234.636.016</u>	<u>1.934.610.469</u>	<u>1.880.060.054</u>	<u>2.751.003.597</u>	<u>5.760.055.255</u>	<u>13.505.043.249</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades financieras	93.153.769	2.336.356.899	-	-	-	-	2.429.510.668
	<u>93.153.769</u>	<u>2.336.356.899</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.429.510.668</u>
Brecha en moneda extranjera	¢ 851.524.089	(2.101.720.883)	1.934.610.469	1.880.060.054	2.751.003.597	5.760.055.255	11.075.532.581
Brecha total de activos y pasivos	¢ 418.210.357.288	34.225.925.124	81.861.628.611	81.220.286.139	117.108.364.188	353.088.853.765	1.085.715.415.115

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

A1 31 de diciembre 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, es como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	21.271.562.134	12.595.384.682	10.147.395.411	21.263.985.351	20.839.702.014	53.835.061.632	139.953.091.224
Cartera de créditos		259.099.585.925	20.184.311.412	66.892.209.688	56.330.217.071	107.238.028.294	316.503.688.874	826.248.041.264
		280.371.148.059	32.779.696.094	77.039.605.099	77.594.202.422	128.077.730.308	370.338.750.506	966.201.132.488
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades financieras		87.729.834.478	2.238.551.779	147.791.915	2.642.588.745	-	-	92.758.766.917
		87.729.834.478	2.238.551.779	147.791.915	2.642.588.745	-	-	92.758.766.917
Brecha en moneda nacional		192.641.313.581	30.541.144.315	76.891.813.184	74.951.613.677	128.077.730.308	370.338.750.506	873.442.365.571
<u>Moneda extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		1.043.806.834	858.172.923	563.098.770	1.342.358.888	341.220.685	5.106.268.016	9.254.926.116
		1.043.806.834	858.172.923	563.098.770	1.342.358.888	341.220.685	5.106.268.016	9.254.926.116
Brecha en moneda extranjera	¢	1.043.806.834	858.172.923	563.098.770	1.342.358.888	341.220.685	5.106.268.016	9.254.926.116
Brecha total de activos y pasivos	¢	193.685.120.415	31.399.317.238	77.454.911.954	76.293.972.565	128.418.950.993	375.445.018.522	882.697.291.687

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Caja de ANDE al igual que el resto de los intermediarios del mercado está expuesta a los riesgos derivados de volatilidad de los macro precios del mercado, es decir, potenciales pérdidas que se producirían ante movimientos ascendentes o descendentes en dichos precios.

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de Caja de ANDE ante un incremento de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢13.187,3 millones (¢13.153,4 millones a diciembre de 2014). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢ 0,5 millones (¢0,4 millones a diciembre de 2014).

En caso de una disminución de 100 puntos base en la tasa de interés, mostraría un efecto nominal inverso al detallado anteriormente, tal y como se muestra en el siguiente cuadro:

		Efecto en el valor razonable			
		2015		2014	
		Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢	<u>11.186,6</u>	<u>11.186,6</u>	<u>12.565,6</u>	<u>12.565,6</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>113,0</u>	<u>113,0</u>	<u>103,6</u>	<u>103,6</u>

ii. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, Caja de ANDE ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de “stress testing”.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.

Al 31 de diciembre de 2015, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢531,94 (¢533,31 en el 2014), y se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	3.086.847	3.827.589
Inversiones en valores		23.133.380	17.167.019
Productos por cobrar		137.767	138.186
Otros activos		9.388	9.363
Total de activos		<u>26.367.382</u>	<u>21.142.157</u>
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		2.269.505	2.230.258
Otras obligaciones financieras		8.194.770	-
Cargos financieros por pagar		19.926	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		429.667	126.112
Total de pasivos		<u>10.913.868</u>	<u>2.356.370</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>15.453.514</u>	<u>18.785.787</u>

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2015, el exceso de activos sobre pasivos en US dólares es de US\$15,5 millones (US\$- 3,3 millones con respecto a diciembre 2014). Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢15,5 millones en el gasto por diferencias de cambio, neto del año (¢18,8 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio en el 2014).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	US\$	2.896.847	-	-	-	-	-	-	2.896.847
Encaje legal		190.000	-	-	-	-	-	-	190.000
Inversiones		-	1.733.399	100.775	252.385	3.303.496	3.147.568	14.733.524	23.271.147
Total de recuperaciones de activos		3.086.847	1.733.399	100.775	252.385	3.303.496	3.147.568	14.733.524	26.357.994
Obligaciones con el público		2.269.505	-	-	-	-	-	-	2.269.505
Obligaciones con entidades financieras		-	290.156	291.277	293.451	884.512	1.800.266	4.635.108	8.194.770
Cargos por pagar		-	19.926	-	-	-	-	-	19.926
Total vencimiento de pasivos		2.269.505	310.082	291.277	293.451	884.512	1.800.266	4.635.108	10.484.201
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	817.342	1.423.317	(190.502)	(41.066)	2.418.984	1.347.302	10.098.416	15.873.793

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	US\$	3.679.589	-	-	-	-	-	-	3.679.589
Encaje legal		148.000	-	-	-	-	-	-	148.000
Inversiones		-	1.984.624	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.358	17.305.205
Total de recuperaciones de activos		3.827.589	1.984.624	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.358	21.132.794
Obligaciones con el público		2.230.258	-	-	-	-	-	-	2.230.258
Total vencimiento de pasivos		2.230.258	-	-	-	-	-	-	2.230.258
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	1.597.331	1.984.624	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.358	18.902.536

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(d) Riesgo operativo

Según el acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos” entiende por riesgo operativo, como la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de proceso, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. Este riesgo es inherente al sector en el que Caja de ANDE opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocio o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de las entidades reguladoras o daños a la reputación de la institución.

Caja de ANDE ha establecido la política de riesgo operativo y sus complementos, la cual sirve de marco de referencia para la identificación, monitoreo y control de riesgo operativo en la Institución. Se han impartido talleres de riesgo operativo en diferentes áreas del negocio con el objetivo de crear conciencia sobre la administración integral de los riesgos inherentes a la institución y específicamente de cada área o unidad.

Las políticas de riesgos, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por la Unidad de Planeación y Procesos, los resultados y propuestas de cambio producto de estas revisiones son discutidas con las áreas de negocio, y se remiten al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva para su análisis y aprobación

Adicionalmente, Caja de ANDE aprobó las políticas, los manuales técnicos y los planes de contingencia correspondientes a la administración de los Riesgos de Legitimación de Capitales, Reputación y Legal, por lo tanto, las metodologías aprobadas como las políticas establecidas inician un proceso de maduración que permitirá fortalecer la gestión del mismo.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(e) Administración de capital

Caja de ANDE gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de lavado de dinero, riesgos físicos, de infraestructura, y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica a la Junta Directiva y a la Administración. A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2015 es de 66,95 % (71,29 % al 31 de diciembre de 2014).

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2015, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 29.452.371.123	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 35.254.337.307	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar instrumentos financieros	¢ 360.056.117	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	¢ 142.812.523.264	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	¢ 1.193.644.746	Garantía de obligaciones
Otros activos	¢ 30.013.336	Depósitos de garantía

Al 31 de diciembre 2014, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 23.209.535.844	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 35.402.783.485	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 360.408.600	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar instrumentos financieros	¢ 457.855.170	Garantía de obligaciones y SINPE
Cartera de crédito	¢ 111.536.049.596	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	987.488.986	Garantía de obligaciones
Otros activos	¢ 14.858.322	Depósitos de garantía

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones partes relacionadas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 334.589.722	307.511.324
Productos por cobrar	2.964.710	2.732.206
Participación en el capital de otras empresas	3.513.135.534	2.985.785.906
Total activos	¢ 3.850.689.966	3.296.029.436
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 908.551.910	702.192.390
Cargos por pagar	5.502.434	6.382.219
Cuentas por pagar Caja de Ande Seguros	26.768.400	21.703.206
Total pasivos	¢ 940.822.744	730.277.815
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos financieros por cartera de crédito	¢ 507.958	3.736.726
Ganancia por participación en el capital Corporación	293.035.541	203.047.007
Ganancia por participación en el capital Vida Plena	327.476.318	443.029.587
Ganancia por participación en el capital Caja de Ande Seguros	156.680.644	112.589.305
Ingresos con partes relacionadas	51.840.000	46.637.030
Total ingresos	¢ 829.540.461	809.039.655
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 18.585.096	17.391.050
Pérdida por participación capital Corporación	33.122.830	-
Pérdida por participación capital Vida Plena	86.342.239	273.897.822
Pérdida por participación capital Caja de Ande Seguros	11.277.681	11.379.848
Gastos con partes relacionadas	288.115.323	247.709.326
Total gastos	¢ 437.443.169	550.378.046

Al 31 de diciembre de 2015, las remuneraciones al personal clave de Caja de ANDE asciende a ¢305.403.000 (¢261.365.866 en el 2014).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de cartera de crédito y captaciones a la vista corresponden a préstamos y ahorro que se mantienen con los funcionarios, miembros de la Junta Directiva, Gerencia y Jefaturas de departamentos de Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 Caja de ANDE mantiene participación en el capital de otras empresas de un 100% con Caja de ANDE Seguros, un 33,33% en vida Plena Operadora de Pensiones y Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se mantienen dos contratos con Caja de ANDE Seguros, uno para la Administración de las pólizas de seguros y otro para el arrendamiento del espacio físico en el que se encuentran las oficinas de Caja de Ande Seguros.

5. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Efectivo	¢ 2.335.813.400	1.823.031.140
Depósitos a la vista en el BCCR	33.395.573.625	25.570.337.479
Depósitos a la vista entidades financieras del país	15.467.051.661	14.077.035.067
	¢ <u>51.198.438.686</u>	<u>41.470.403.686</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

6. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Corporación del Magisterio</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%
Saldo de la participación	¢ 1.464.946.735	1.205.034.025
Monto de las utilidades	¢ 259.912.711	203.047.007
<u>Vida Plena OPC</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%
Saldo de la participación	¢ 1.509.959.549	1.362.846.754
Monto de las utilidades	¢ 241.134.079	169.131.765
<u>Caja de Ande Seguros</u>		
Porcentaje de participación en el capital	100,00%	100,00%
Saldo de la participación	¢ 564.445.588	417.905.127
Monto de las utilidades	¢ 145.402.963	101.209.457
<u>Total de participaciones</u>		
Saldo de la participación	¢ <u>3.539.351.872</u>	<u>2.985.785.906</u>
Monto de las utilidades	¢ <u>646.449.753</u>	<u>473.388.229</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.852.930.245	12.912.959.532	2.833.013.505	5.488.495.551	426.254.455	7.669.321.392	32.182.974.680
Adiciones	330.984.646	1.947.197.490	599.889.767	1.152.175.506	90.477.160	-	4.120.724.569
Retiros	-	-	(105.803.506)	(78.176.797)	(66.310.662)	-	(250.290.965)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3.183.914.891	14.860.157.022	3.327.099.766	6.562.494.260	450.420.953	7.669.321.392	36.053.408.284
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.446.906.334	9.414.324.801	-	-	-	-	11.861.231.135
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.446.906.334	9.414.324.801	-	-	-	-	11.861.231.135
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	54.313.136	887.391.326	-	-	-	-	941.704.462
Saldo al 31 de diciembre de 2015	54.313.136	887.391.326	-	-	-	-	941.704.462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	1.801.921.900	780.595.682	3.232.515.943	234.043.169	1.597.775.290	7.646.851.984
Gasto por depreciación	-	267.605.830	236.722.078	916.135.485	76.824.855	1.917.330.348	3.414.618.596
Retiros	-	-	(71.248.851)	(40.062.819)	(60.719.400)	-	(172.031.070)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	2.069.527.730	946.068.909	4.108.588.609	250.148.624	3.515.105.638	10.889.439.510
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	3.803.945.456	-	-	-	-	3.803.945.456
Gasto por depreciación	-	187.943.286	-	-	-	-	187.943.286
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	3.991.888.742	-	-	-	-	3.991.888.742
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	5.576.508.089	17.325.674.025	2.381.030.857	2.453.905.651	200.272.329	4.154.215.754	32.091.606.705

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 2.852.930.245	4.649.665.518	1.398.721.090	5.196.588.264	419.997.508	-	14.517.902.625
Adiciones	-	8.263.294.014	1.517.667.459	1.560.151.319	66.397.649	7.669.321.392	19.076.831.833
Retiros	-	-	(83.375.044)	(1.268.244.032)	(60.140.702)	-	(1.411.759.778)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2.852.930.245</u>	<u>12.912.959.532</u>	<u>2.833.013.505</u>	<u>5.488.495.551</u>	<u>426.254.455</u>	<u>7.669.321.392</u>	<u>32.182.974.680</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.446.906.334	9.414.324.801	-	-	-	-	11.861.231.135
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2.446.906.334</u>	<u>9.414.324.801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.861.231.135</u>
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	54.313.136	-	-	-	-	-	54.313.136
Adiciones	-	887.391.326	-	-	-	-	887.391.326
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>54.313.136</u>	<u>887.391.326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>941.704.462</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	1.626.295.649	680.093.427	3.108.563.444	201.466.997	-	5.616.419.517
Gasto por depreciación	-	175.626.251	157.069.403	864.761.484	75.817.108	1.597.775.290	2.871.049.536
Retiros	-	-	(56.567.148)	(740.808.985)	(43.240.936)	-	(840.617.069)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>1.801.921.900</u>	<u>780.595.682</u>	<u>3.232.515.943</u>	<u>234.043.169</u>	<u>1.597.775.290</u>	<u>7.646.851.984</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	3.615.947.036	-	-	-	-	3.615.947.036
Gasto por depreciación	-	187.998.420	-	-	-	-	187.998.420
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>3.803.945.456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.803.945.456</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	¢ <u>5.245.523.443</u>	<u>15.834.025.651</u>	<u>2.052.417.823</u>	<u>2.255.979.608</u>	<u>192.211.286</u>	<u>6.071.546.102</u>	<u>31.651.703.913</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

8. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto	¢ 666.102.287	315.779.449
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	905.232.740	724.310.194
Papelería útiles y otros materiales	21.141.390	26.650.926
Biblioteca y obras de arte	112.777.248	101.417.255
Construcciones en proceso	74.608.618	590.660.918
Otros bienes diversos	116.388.430	583.406.027
Otros activos restringidos	30.013.336	14.858.321
Operaciones pendientes de imputación	-	517.505
Subtotal otros activos	1.260.161.762	2.041.821.146
	¢ 1.926.264.049	2.357.600.595

Las construcciones en proceso corresponden a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por Caja de ANDE, principalmente del edificio donde se ubican las Oficinas Centrales, San José. Para junio de 2014 al finalizar la obra y entrega posterior se realizó la distribución correspondiente entre las cuentas de activo y gasto.

Los otros bienes diversos corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 3.232.638.568	2.930.407.986
Adiciones	642.808.701	302.230.582
Saldo al final del año	<u>3.875.447.269</u>	<u>3.232.638.568</u>
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	2.916.859.119	2.526.523.226
Gasto del año	292.485.863	390.335.893
Saldo al final del año	<u>3.209.344.982</u>	<u>2.916.859.119</u>
¢	<u>666.102.287</u>	<u>315.779.449</u>

9. Obligaciones con el público(a) Por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
Ahorro a la vista	90.637	¢ 24.358.868.630
Ahorro tarjetas créditos	23.386	605.605.691
Ahorro a la vista 6 meses	4.562	20.910.178.209
Ahorro a la vista 12 meses	8.919	53.561.908.556
Ahorro a la vista 24 meses	2.952	29.119.978.916
Ahorro marchamo	5.686	68.254.432
Ahorro ampliación de curso lectivo	2.585	180.115.059
Ahorro escolar	3.805	844.816.521
Ahorro navideño	10.450	192.011.208
Ahorro vacacional	489	50.295.773
Depósitos de prestatarios	1.648	44.249.855
Depósitos ahorros SLAP	1.837	558.243.487
Cargos por pagar por obligaciones con el público	-	3.405.874.861
	<u>156.956</u>	<u>¢ 133.900.401.198</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
Ahorro a la vista	86.061	¢ 19.615.783.195
Ahorro tarjetas créditos	23.756	590.186.354
Ahorro a la vista 6 meses	4.275	17.417.295.130
Ahorro a la vista 12 meses	6.897	38.479.983.190
Ahorro a la vista 24 meses	2.045	19.469.790.444
Ahorro marchamo	5.150	57.744.750
Ahorro ampliación de curso lectivo	2.655	191.802.001
Ahorro escolar	3.732	764.277.366
Ahorro navideño	9.989	168.886.155
Depósitos de prestatarios	1.287	28.539.194
Depósitos de inversiones previas	3	4.342.064
Depósitos ahorros SLAP	2.437	719.895.894
Cargos por pagar por obligaciones con el público	-	2.471.924.220
	<u>148.287</u>	<u>¢ 99.980.449.957</u>

10. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones a plazo con entidades financieras del país:		
Bancos del estado y creados por ley	¢ 97.741.927.876	85.272.160.723
Bancos privados	11.461.850.352	-
Subtotal	<u>109.203.778.228</u>	<u>85.272.160.723</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	2.407.615.012	6.476.542.247
Cargos financieros por pagar	695.604.426	650.618.615
	<u>¢ 112.306.997.666</u>	<u>92.399.321.585</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 7,20% y 13,00% (entre el 5,25% y 13,00% en 2014), en colones.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2015, los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales 5,53% (no se tenían préstamos en el 2014).

Las obligaciones con entidades no financieras corresponden a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos del año 2016 al 2017 por \$3.840.812 cada uno y para el año 2018 por \$960.203.

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones por un monto de ¢107.252.267.419 (¢85.272.160.723 en el 2014) se encuentra garantizadas por inversiones por un monto de ¢35.254.337.307 (¢35.763.192.085 en el 2014) y cartera de crédito por ¢142.812.523.264 (¢111.536.049.596 en el 2014). Véase nota 3.

Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones con entidades financieras del país:		
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>		
Menos de un año	¢ 178.020.500	1.759.887.611
De 1 a 2 años	1.301.864.170	2.222.881.521
De 2 a 3 años	3.826.448.742	2.052.430.690
De 3 a 4 años	9.391.005.713	4.993.523.797
De 4 a 5 años	34.251.042.962	11.295.742.782
Más de 5 años	48.793.545.789	62.947.694.322
	<u>97.741.927.876</u>	<u>85.272.160.723</u>
<u>Bancos Privados</u>		
De 2 a 3 años	1.951.510.809	-
De 3 a 4 años	9.510.339.543	-
	<u>11.461.850.352</u>	<u>-</u>
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>		
De 2 a 3 años	2.407.615.012	6.476.542.247
Productos por pagar	695.604.426	650.618.615
Total obligaciones con entidades financieras	¢ <u>112.306.997.666</u>	<u>92.399.321.585</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

11. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Provisión para obligaciones patronales	¢	223.294.599	134.028.996
Provisión para litigios pendientes (a)		159.122.237	82.578.379
Provisión para saldos deudores (b)		5.134.899.846	4.776.509.414
Provisión para usos no autorizados (c)		153.552.348	125.979.481
	¢	<u>5.670.869.030</u>	<u>5.119.096.270</u>

- a) La provisión de litigios según lo indicado en “la Política interna para la provisión de pago por posibles pérdidas en procesos legales” se realiza por la incertidumbre jurídica ante eventuales procesos en los que Caja de ANDE sea participe por acciones interpuestas por terceros por distintos acontecimientos y que exista una probabilidad de materializar un veredicto, que podría implicar erogaciones en el futuro.
- b) La provisión para usos no autorizados se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0,025% del total de la cartera de crédito.
- c) La provisión para saldos deudores se utiliza para protección en caso de fraudes o robo en tarjetas de crédito o débito. Se registra mensualmente el 0,10% sobre la cartera de tarjetas y saldo de ahorro voluntario de tarjetahabientes.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El movimiento de las provisiones por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se detalla así:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales	134.028.996	89.265.603	-	223.294.599
Provisión para litigios pendientes	82.578.379	79.044.213	(2.500.355)	159.122.237
Provisión para saldos deudores	4.776.509.414	1.583.214.892	(1.224.824.460)	5.134.899.846
Provisión para usos no autorizados	125.979.481	36.631.789	(9.058.922)	153.552.348
	<u>5.119.096.270</u>	<u>1.788.156.497</u>	<u>(1.236.383.737)</u>	<u>5.670.869.030</u>

El movimiento de las provisiones por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se detalla así:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales	33.775.279	100.253.717	-	134.028.996
Provisión para litigios pendientes	32.958.146	51.818.144	(2.197.911)	82.578.379
Provisión para saldos deudores	3.789.551.986	1.684.152.931	(697.195.503)	4.776.509.414
Provisión para usos no autorizados	107.625.779	27.919.530	(9.565.828)	125.979.481
	<u>3.963.911.190</u>	<u>1.864.144.322</u>	<u>(708.959.242)</u>	<u>5.119.096.270</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

12. Cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Aportaciones patronales por pagar	166.832.367	143.416.306
Impuestos retenidos por pagar	28.852.402	27.852.543
Aportaciones laborales retenidas por pagar	59.104.702	50.192.995
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1.593.323	1.284.284
Vacaciones acumuladas por pagar	216.851.144	178.078.901
Aguinaldo acumulado por pagar	52.983.329	45.851.675
Préstamos	91.887.934	112.147.126
Reintegro de ahorros	27.632.862	24.581.247
Gastos préstamos hipotecarios	35.608.513	40.924.572
Diversos	2.185.989.771	1.855.196.174
Saldos por devolver	89.236.147	89.236.147
Sumas por pagar	214.566.395	132.972.330
Saldo tarjeta de crédito	20.951.477	7.844.751
Primas pólizas de accionistas	1.740.011.094	1.558.866.393
Cuotas préstamos por aplicar	35.891.435	29.461.275
Deducciones por distribuir	12.834.353.476	11.893.514.653
Depósitos directiva central ANDE	133.325	113.732
Depósitos pólizas bono de garantía	1.976.279.352	1.240.399.638
Depósitos seguros de protección crediticia	89.185.385	74.141.925
Reintegro contabilidad Nacional	198.648	229.734
Sumas a reintegrar	1.078.541.104	-
Otras cuentas y comisiones por pagar	128.970.795	2.042.066
¢	<u>21.075.654.980</u>	<u>17.508.348.467</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

13. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Ingresos diferidos</u>		
Cartera de crédito	¢ 3.278.859.671	2.842.718.192
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>		
Específica para créditos contingentes	134.610.225	44.694.654
Genérica para créditos contingentes	11.006.259	4.204.780
	145.616.484	48.899.434
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	4.341.078	4.344.949
	¢ 3.428.817.233	2.895.962.575

Las operaciones pendientes de imputación corresponden a deducciones anticipadas, las cuales son depositadas durante el mes y quedan pendientes de aplicación hasta la fecha de vencimiento de la cuota u operación en el mes siguiente.

14. Patrimonio(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 31 de diciembre de 2015 está constituido por un monto de ¢335.279.328.245 (¢299.035.588.724 en el 2014).

De acuerdo con el párrafo tercero del artículo N° 3 de la Ley Constitutiva de Caja de ANDE, los funcionarios o empleados que dejan de servir en el Ministerio de Educación, podrán continuar como accionistas, siempre que sigan pagando puntualmente las cuotas mensuales. Sin embargo, cuando no tuvieren obligaciones con la Caja de ANDE, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo con lo anterior, mientras los funcionarios formen parte del Ministerio de Educación, mantendrán su condición de accionistas y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la Institución.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

Los aportes patrimoniales no capitalizados corresponden a diferentes donaciones recibidas por la entidad principal de activos fijos y otros activos.

(c) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢8.376.297.827 y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18.595.460

(d) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva legal (10%)	¢ 141.371.888.319	126.264.416.405
<u>Otras reservas obligatorias:</u>		
Reserva bienestar social	11.445.000	8.835.000
Reserva especial	75.988.180.411	65.238.261.507
	¢ <u>217.371.513.730</u>	<u>191.511.512.912</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

	Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del período 2014	¢ 107.739.871.019	10.200.000	54.999.122.821
Ajustes periodos anteriores	26.313.020	-	-
Distribución de reservas	-	(556.165.000)	(2.760.861.314)
Aumento de las reservas	18.498.232.366	554.800.000	13.000.000.000
Saldo al final del período 2014	126.264.416.405	8.835.000	65.238.261.507
Ajustes periodos anteriores	6.640.797	-	-
Distribución de reservas	-	(668.555.000)	(3.550.081.096)
Aumento de las reservas	15.100.831.117	671.165.000	14.300.000.000
Saldo al final del período 2015	¢ 141.371.888.319	11.445.000	75.988.180.411

15. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 9.351.671.354	8.713.918.934
Por inversiones en valores comprometidos	2.769.565.730	2.481.959.256
	¢ 12.121.237.084	11.195.878.190

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

16. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 70.369.806.369	55.871.445.797
Por tarjetas de crédito	3.575.788.576	3.605.877.975
Productos por préstamos a partes relacionadas	507.958	3.736.726
Productos por cartera de crédito restringida	328.278.012	363.341.762
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	287.431.082	185.247.200
	¢ <u>74.561.811.997</u>	<u>60.029.649.460</u>

17. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

El ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 26.734.181	43.485.078
Otras obligaciones financieras	884.717.134	13.481
Disponibilidades	19.480.200	57.193.840
Depósitos a plazo e inversión en valores	865.644.043	2.040.852.694
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>1.796.575.558</u>	<u>2.141.545.093</u>
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	23.960.636	132.159.788
Otras obligaciones financieras	596.035.376	18.842.709
Disponibilidades	127.256.685	70.016.731
Inversiones en valores y depósitos	897.235.060	1.298.874.935
Total gastos por diferencial cambiario	<u>1.644.487.757</u>	<u>1.519.894.163</u>
Diferencias de cambio, neto	¢ <u>152.087.801</u>	<u>621.650.930</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

18. Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Por obligaciones a la vista	¢ 11.119.204.098	8.518.249.242
Por obligaciones a plazo	19.593	16.714
	¢ <u>11.119.223.691</u>	<u>8.518.265.956</u>

19. Gastos financieros por obligaciones financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 10.904.065.533	8.669.053.142
Financieras privadas	509.838.377	-
	<u>11.413.903.910</u>	<u>8.669.053.142</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras privadas	253.487.161	241.431.176
	¢ <u>11.667.391.071</u>	<u>8.910.484.318</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

20. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y bonificaciones	¢ 7.361.013.430	6.277.259.628
Remuneraciones a directores y fiscales	305.403.000	261.365.866
Tiempo extraordinario	325.713.866	326.237.997
Viáticos	158.099.189	135.412.007
Décimo tercer sueldo	621.848.025	536.152.239
Vacaciones	404.993.220	360.592.672
Cargas sociales patronales	1.658.111.037	1.420.552.491
Vestimenta	24.573.372	85.570.508
Capacitaciones	112.630.531	110.998.428
Seguros para el personal	129.691.768	114.349.983
Fondo de capitalización laboral	223.334.039	192.740.507
Otros gastos	563.812.439	543.382.638
¢	<u>11.889.223.916</u>	<u>10.364.614.964</u>

21. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos servicios externos	¢ 531.768.711	436.537.241
Gastos de movilidad y comunicaciones	534.668.804	656.275.558
Gastos de infraestructura	4.829.066.756	4.552.664.491
Gastos generales	7.301.282.227	6.503.518.193
¢	<u>13.196.786.498</u>	<u>12.148.995.483</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

22. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Al 31 diciembre, las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
Líneas de crédito de utilización automática ¢	10.443.279.911	9.192.578.734
Créditos pendientes de desembolsar	904.888.893	966.222.313
¢	<u>11.348.168.804</u>	<u>10.158.801.047</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>		
Créditos liquidados ¢	372.576.523	297.599.014
Otras cuentas por cobrar liquidadas	7.948.324	8.009.181
Productos en suspenso	113.509.901	80.678.717
Documentos de respaldo	733.015.602.761	635.419.006.921
¢	<u>733.509.637.509</u>	<u>635.805.293.833</u>

23. Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre 2015, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

	Pagos mínimos		Valor actual de los pagos mínimos
	futuros	Intereses	
Menos de un año ¢	2.043.081.557	159.779.516	1.883.302.041
Entre uno y cinco años	2.551.767.380	75.943.600	2.475.823.780
¢	<u>4.594.848.937</u>	<u>235.723.116</u>	<u>4.359.125.821</u>

Al 31 de diciembre 2014, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

	Pagos mínimos		Valor actual de los pagos mínimos
	futuros	Intereses	
Menos de un año ¢	2.147.855.249	259.672.657	1.888.182.592
Entre uno y cinco años	4.840.808.727	252.449.072	4.588.359.655
¢	<u>6.988.663.976</u>	<u>512.121.729</u>	<u>6.476.542.247</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

24. Valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para las inversiones en instrumentos financieros que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

(b) Cartera de créditos

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(c) Depósitos a plazo

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable estimado para las obligaciones con entidades representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al costo amortizado se detalla como sigue:

	31 de diciembre de 2015	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	<u>51.198.438.686</u>	<u>51.198.438.686</u>
Inversiones en valores y depósitos	¢ <u>184.054.599.253</u>	<u>184.054.599.253</u>
Cartera de crédito	¢ <u>596.608.528.057</u>	<u>596.511.948.840</u>
Obligaciones con el público	¢ <u>130.494.526.337</u>	<u>124.471.191.225</u>
Obligaciones con entidades financieras	¢ <u>112.306.997.666</u>	<u>87.900.700.939</u>
	31 de diciembre de 2014	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ <u>41.470.403.686</u>	<u>41.470.403.686</u>
Inversiones en valores y depósitos	¢ <u>150.939.006.221</u>	<u>150.939.006.221</u>
Cartera de crédito	¢ <u>517.644.687.712</u>	<u>509.655.277.039</u>
Obligaciones con el público	¢ <u>97.508.525.737</u>	<u>89.826.508.514</u>
Obligaciones con entidades financieras	¢ <u>92.399.321.585</u>	<u>70.494.897.930</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	-	15.294.039.699	-	-	15.294.039.699
Inversiones disponibles para la venta	¢	100.596.265.905	17.221.234.314	44.908.202.171	3.612.267.871	166.337.970.261
		2014				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	-	5.757.854.274	-	-	5.757.854.274
Inversiones disponibles para la venta	¢	95.734.601.982	13.206.237.491	31.611.131.807	2.276.525.130	142.828.496.410

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

25. ContingenciasSistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

En virtud del incumplimiento del contrato, por parte del proveedor para la adquisición de un Sistema Integral de Riesgos y un Sistema de Información Gerencial para la Caja de ANDE, la Junta Directiva acordó, dar por terminado el contrato con la empresa proveedora.

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

En virtud del incumplimiento del contrato informático para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de Caja de ANDE, el 20 de octubre de 2008, se interpuso formalmente la demanda contra la empresa que fue contratada.

La parte demandada interpuso incidente de objeción a la cuantía, según resolución del 17 de febrero de 2009.

Actualmente, el proceso se encuentra en fase probatoria y se tiene un pronóstico reservado.

Bono abierto de garantía del INS

Mediante oficio SUGEF-3786-2012 del 18 de diciembre de 2012, la Dirección General de Supervisión de Bancos Públicos y Mutuales de la Superintendencia General de Entidades Financieras comunica a Caja de ANDE que debe ajustar la estimación de crédito que se haya garantizado con el “Bono Abierto de Garantía del INS” ya que dicho instrumento no se encuentra reconocido como mitigador.

El 20 de diciembre de 2012, Caja de ANDE interpone un recurso de revocatoria con apelación en subsidio, nulidad concomitante y solicitud de suspensión del acto administrativo. Posteriormente adiciona el oficio G-00692-2013 del 11 de febrero de 2013, suscrito por el Gerente General del INS.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

El Superintendente General de Entidades Financieras, mediante resolución SUGEF 1191-201209651, del 30 de mayo de 2013, declara sin lugar el recurso de revocatoria. Se remite el expediente al CONASSIF.

CONASSIF mediante acuerdo del 22 de octubre de 2013, visible en el artículo 14 de la sesión 1070-2013, declaró sin lugar el recurso de apelación, asimismo, se dio por agotada la vía administrativa.

Al 31 de octubre de 2013 Caja de ANDE realiza el ajuste en la estimación de crédito, aumentando de ¢4,884 millones a ¢6,241 millones.

El 20 de noviembre de 2013 Caja de ANDE interpone un recurso de revisión del acuerdo tomado por el CONASSIF, en donde se declaró sin lugar el recurso de apelación; fundamentada en que se realizó una adenda al contrato de “Bono Abierto de Garantía del INS”, por el que se cumplen los requerimientos de Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

En abril 2015, se presentó una Medida Cautelar en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, Segundo Circuito Judicial, San José, Goicoechea la que se encuentra pendiente de resolución.

Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2015, la Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ¢159.122.236.

26. Cifras del 2014

Modificación del Estado de Resultados Integral

El CONASSIF mediante artículo 8 del acta de la sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio de 2015, realizó modificaciones al modelo No. 2: “Estados de Resultados Integral” del anexo 1 modelos de Estados Financieros del Acuerdo SUGEF 31-04, lo que ocasiona cambios de comparabilidad con el año inmediato anterior. La principal modificación realizada comprende la compensación para el rubro de diferencias de cambio, las ganancias o pérdidas (cuentas 518 y 418), ocurridas en el periodo, mostrando en el estado de resultados integral el rubro que sea mayor.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

27. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las NIIF que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa Regulatoria no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio correspondientes a las cuentas de otros activos y otros pasivos, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas Regulatorio, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros sin Consolidar

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

y) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.