

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

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

**Cuadro A
1 de 2**

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	51,363,748,839	41,571,940,467
Efectivo	¢	2,337,861,733	1,824,229,473
Banco Central		33,398,859,985	25,571,004,146
Entidades financieras del país		15,627,027,121	14,176,706,848
Inversiones en instrumentos financieros	2a	185,439,785,536	152,076,529,503
Mantenidas para negociar		15,322,903,139	5,781,147,230
Disponibles para la venta		167,670,847,013	143,915,638,927
Productos por cobrar		2,446,035,384	2,379,743,346
Cartera de Créditos	2a	596,608,528,058	517,644,687,712
Créditos vigentes		600,308,741,328	511,621,246,666
Créditos vencidos		18,509,809,769	12,501,001,816
Créditos 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	6	179,746,499	121,563,276
Comisiones por cobrar		28,978,775	7,275,681
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	212,121
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-	1,084,186
Otras cuentas por cobrar		166,011,513	127,211,868
(Estimación por deterioro)		(15,243,789)	(14,220,580)
Participaciones en el capital de otras empresas neto	7	1,438,730,397	1,171,911,194
Inmuebles, mobiliario, equipo (neto)	8	32,646,883,205	32,206,008,312
Otros activos	9	1,980,316,001	2,433,556,904
Activos Intangibles		696,165,603	333,726,102
Otros activos		1,284,150,398	2,099,830,802
TOTAL DE ACTIVOS	¢	869,657,738,535	747,226,197,368

Continúa

CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Cuadro A
2 de 2

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	€ 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	11	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		27,190,454,503	23,008,869,489
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	30,008
Impuesto sobre la renta diferido		10,758,380	4,309
Provisiones	12	5,757,769,913	5,205,841,967
Otras Cuentas por pagar diversas	13	21,198,318,552	17,583,609,077
Cargos financieros por pagar		223,607,658	219,384,128
Otros pasivos	14	3,428,817,236	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		4,341,081	4,344,949
TOTAL DE PASIVOS		€ 276,826,670,603	218,284,603,606
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15a	€ 335,279,328,245	299,035,588,724
Capital pagado		335,279,328,245	299,035,588,724
Aportes patrimoniales no capitalizados	15b	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		13,502,847,785	8,348,189,574
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15c	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)
Superavit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		38,269,022	10,646,426
Reservas patrimoniales	15d	217,338,390,900	191,511,512,912
Resultado del período		26,703,071,737	30,038,873,287
TOTAL DEL PATRIMONIO		€ 592,831,067,932	528,941,593,762
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 869,657,738,535	747,226,197,368
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	€ 11,348,168,804	10,158,801,047
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	25	€ 914,477,754,258	788,135,292,552
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		733,509,637,509	635,805,293,833
Cuenta de orden por cuenta terceros deudores		180,968,116,749	152,329,998,719


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

**Cuadro B
1 de 2**

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		¢ 179,313,391	197,128,186
Por inversiones en instrumentos financieros	16	12,208,438,253	11,281,040,962
Por cartera de créditos	17	74,561,811,998	60,029,649,460
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	18	152,153,158	621,196,402
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		426,328,467	383,607,401
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		432,181,668	158,908,878
Por otros ingresos financieros		3,914,065	113,457
Total de Ingresos financieros		87,964,141,000	72,671,644,746
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	20	11,119,223,691	8,518,265,956
Por Obligaciones con Entidades Financieras	21	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		3,991,380	2,182,033
Por otros gastos financieros		12,245,125	272,782,484
Total de gastos financieros		22,812,897,744	17,707,598,520
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		¢ 48,140,473,592	50,205,343,076
Otros Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		2,522,431,440	2,050,932,012
Por bienes realizables		23,934,365	27,765,056
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	19b	266,819,203	169,924,177
Por otros ingresos operativos		3,469,754,931	2,646,460,981
Total Otros Ingresos de operación	19	¢ 6,282,939,939	4,895,082,226

Continúa

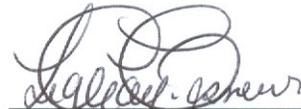
**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
2 de 2**

	Nota	2015	2014
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		¢ 424,189,612	353,250,302
Por bienes realizables		54,002,915	167,714,274
Por provisiones		226,786,252	157,801,758
Por otros gastos operativos		120,776,428	292,279,849
Total Otros Gastos de Operación	24	825,755,207	971,046,183
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		¢ 53,597,658,324	54,129,379,119
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	22	13,161,660,097	11,525,378,505
Por otros gastos de Administración	23	13,603,565,217	12,484,798,105
Total Gastos Administrativos		26,765,225,314	24,010,176,610
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		26,832,433,010	30,119,202,509
Impuesto sobre la renta		129,361,273	80,329,222
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 26,703,071,737	30,038,873,287
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	(132,157,167)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		4,160,294,617	(1,672,250,021)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		966,740,998	(660,191,202)
Otro		27,622,596	(16,804,402)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 5,154,658,211	(2,481,402,792)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 31,857,729,948	27,557,470,495


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

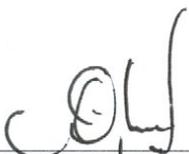
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 1

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldos al 01 de enero de 2014	₡ 263,627,844,773	6,779,265	10,829,592,366	162,749,193,840	31,953,213,028	469,166,623,272
Resultado del año	-	-	-	-	30,038,873,287	30,038,873,287
Otros resultados integrales						
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	-	-	(16,804,402)	-	-	(16,804,402)
Superavit por revaluación de inmuebles	-	-	(132,157,167)	-	-	(132,157,167)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-	-	(2,332,441,223)	-	-	(2,332,441,223)
Total resultado integral	₡ -	-	(2,481,402,792)	-	30,038,873,287	27,557,470,495
Transacciones con accionistas						
Aporte de capital asociados	62,078,329,614	-	-	-	-	62,078,329,614
Retiros de capital asociados	(26,670,585,663)	-	-	-	-	(26,670,585,663)
Otros aportes	-	650,000	-	-	-	650,000
Reasignación de utilidades	-	-	-	31,953,213,028	(31,953,213,028)	-
Total transacciones con accionistas	₡ 35,407,743,951	650,000	-	31,953,213,028	(31,953,213,028)	35,408,393,951
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	(3,190,893,956)	-	(3,190,893,956)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡ 299,035,588,724	7,429,265	8,348,189,574	191,511,512,912	30,038,873,287	528,941,593,762
Resultado del año	-	-	-	-	26,703,071,737	26,703,071,737
Otros resultados integrales						
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	-	-	27,622,596	-	-	27,622,596
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-	-	5,127,035,615	-	-	5,127,035,615
Total resultado integral	₡ -	-	5,154,658,211	-	26,703,071,737	31,857,729,948
Transacciones con accionistas						
Aporte de capital asociados	65,511,536,627	-	-	-	-	65,511,536,627
Retiros de capital asociados	(29,267,797,106)	-	-	-	-	(29,267,797,106)
Reasignación de utilidades	-	-	-	30,038,873,287	(30,038,873,287)	-
Total transacciones con accionistas	₡ 36,243,739,521	-	-	30,038,873,287	(30,038,873,287)	36,243,739,521
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	(4,211,995,299)	-	(4,211,995,299)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	₡ 335,279,328,245	7,429,265	13,502,847,785	217,338,390,900	26,703,071,737	592,831,067,932


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Gamacho Alpizar
 Contadora

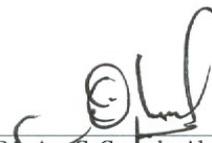

 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

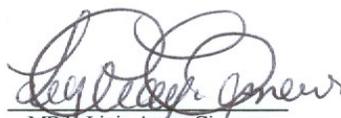
**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

**Cuadro D
1 de 1**

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	€	26,703,071,737	30,038,873,287
Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		259,512,975	633,760,799
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		17,049,475,014	6,479,670,609
Estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		9,980,531	11,447,899
Depreciaciones y amortizaciones		3,940,052,336	3,490,676,362
Participación sobre excedentes		129,361,273	80,329,222
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		58,476,435	5,729,897
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(239,196,607)	(186,728,578)
Otras provisiones		168,309,816	152,071,861
Ingreso por intereses		(86,770,250,250)	(71,310,690,421)
Gasto por intereses		22,786,614,762	17,428,750,274
		(15,904,591,978)	(13,176,108,789)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(53,423,363,992)	(18,776,240,855)
Créditos y avances de efectivo		(94,980,712,071)	(104,125,961,860)
Productos por cobrar		(68,176,825)	60,556,699
Otros activos		813,212,382	7,742,901,698
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		30,577,128,870	22,478,515,976
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,078,439,889	3,173,736,027
Otros pasivos		436,137,611	602,926,990
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	€	(128,471,926,114)	(102,019,674,114)
Intereses recibidos		85,768,071,974	70,020,822,190
Intereses pagados		(21,807,678,310)	(16,454,130,167)
Participaciones en la utilidad pagadas		(253,002,399)	(189,789,042)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		(64,764,534,849)	(48,642,771,133)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(301,462,142,806)	(245,500,000,000)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		326,747,533,817	266,000,000,000
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(4,621,770,845)	(19,177,445,796)
Adquisición de Software		(660,426,961)	(305,682,358)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		728,923,957	1,331,433,549
Retiros de inmuebles mobiliario y equipo de depreciación acumulada		(187,624,860)	(837,065,097)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		20,544,492,302	1,511,240,298
Flujos netos de efectivo usados en 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)
Uso de reservas		(4,211,995,298)	(3,190,893,957)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		54,011,850,919	55,089,849,994
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		9,791,808,372	7,958,319,159
Efectivo y equivalentes al inicio del año		41,571,940,467	33,613,621,308
Efectivo y equivalentes al final del año	5	€ 51,363,748,839	41,571,940,467


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A contaba con 128 y 118 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 26 y 23 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% en:

- 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, 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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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 han sido preparados con base a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no provistos se aplicaron las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF y con las NIC se describen en la nota 30 inciso a.

Los estados financieros han sido autorizados para ser emitidos por la Unidad de Contabilidad de Caja de Ande el 29 de enero de 2016.

(c) Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados fueron preparados tomando como base los siguientes principios:

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

Nombre	Domicilio Legal	Porcentaje participación	Porcentaje de voto
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.	San José	100%	100%
Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	San José	33.33%	33.33%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 7)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo	¢ 660.452.281	486.209.277
Pasivo	96.006.693	68.304.149
Patrimonio	564.445.588	417.905.128
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 660.452.281	486.209.277

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo	¢ 1.661.044.091	1.478.286.435
Pasivo	151.084.543	115.439.681
Patrimonio	1.509.959.548	1.362.846.754
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1.661.044.091	1.478.286.435

(d) 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.j
- Reevaluación de los activos fijos – nota 1.h
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito – nota 1.g
- Medición del valor razonable – nota 1.k

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

Mediante documento JD-5677/05 del 31 de enero de 2015 se dispuso establecer, a partir del 2 de febrero de 2015, un régimen cambiario de flotación administrada cuyos principales aspectos son:

- a) En este régimen, el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado cambiario, pero podrá participar en el mercado con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.
- b) El Banco Central de Costa Rica podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime convenientes de conformidad con la normativa vigente.
- c) El Banco Central de Costa Rica continuará utilizando en sus transacciones de estabilización, en el Mercado de Operaciones de Monedas Extranjeras (MONEX), las reglas de intervención con las modificaciones que se establecen en este mismo acuerdo. La Comisión de Estabilidad Financiera determinará los procedimientos de intervención congruentes con la estrategia aprobada por la Junta Directiva.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Conglomerado financiero 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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 el Conglomerado Financiero 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 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE, ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento

El Conglomerado Financiero Caja de ANDE reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

vi. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando el Conglomerado Financiero Caja de ANDE 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 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE 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

El Conglomerado Financiero 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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 en Caja de ANDE al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago.

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 adjunto. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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 2014 se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación Genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
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%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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:

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
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 o 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, es aplicable el transitorio XII de dicha norma, por lo que al 31 de diciembre de 2015, el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a un 0,08%, dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Gradualidad trimestral</u> <u>Plazo contado a partir del</u> <u>1° de enero de 2014</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>estimación</u> <u>genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación</u> <u>específica sobre parte</u> <u>cubierta</u>
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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las propiedades 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 tanto con el arrendamiento operativo, en el cual los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros y el 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 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 el Conglomerado Financiero 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 5 años.

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 resultados 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, 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 son revisados a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración del Conglomerado Financiero 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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los bienes realizables que no fueren 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 el Conglomerado Financiero 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 resultados.

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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

(o) Participación en otras empresas

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

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

(p) 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

De acuerdo con las normas legales vigentes, Vida Plena OPC está constituida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias (Operadora) y los Fondos de Pensiones Complementarias (fondo). La Operadora es la encargada de recibir los aportes, constituir los fondos, administrarlos y otorgar los beneficios correspondientes conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes. Cada fondo está constituido por las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los planes de pensiones, así como por los rendimientos obtenidos de las inversiones

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢31,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,100,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por Caja de ANDE.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Reserva legal

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

(r) Reservas patrimoniales

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

Entre las reservas patrimoniales, Caja de ANDE mantiene la cuenta denominada Reserva Especial, creada con el objeto de reconocer el retorno de excedentes a los accionistas (por retiro, jubilación y fallecimiento del accionista).

Caja de ANDE distribuye el excedente anual en su totalidad entre las reservas patrimoniales.

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.

(s) 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. Según lo indica la misma Ley, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. sí están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores 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, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

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

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta Caja de ANDE. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito.

A partir del 1 de enero del 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.

(u) Beneficios a empleados

El conglomerado financiero Caja de ANDE, no tiene planes de aportes o 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 aporta mensualmente a la asociación 5,33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados, para atender esa contingencia.

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. El Conglomerado financiero 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*

El conglomerado financiero 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 consolida su información financiera con Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional se considera a través del método de participación

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos 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.

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.

Dentro del Conglomerado Financiero solamente Caja de ANDE mantiene operaciones para con sus accionistas, por lo que es el componente más representativo del riesgo crediticio.

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, 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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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 de 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	¢ 51.363.748.839	41.571.940.467
Inversiones en instrumentos financieros	185.439.785.536	152.076.529.503
Cartera de crédito	596.608.528.058	517.644.687.712
Cuentas y comisiones por cobrar	179.746.499	121.563.276
	¢ 833.591.808.932	711.414.720.958

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Mantenidas para negociar	¢	15.322.903.139	5.781.147.230
Disponibles para la venta		167.670.847.013	143.915.638.927
Productos por cobrar		2.446.035.384	2.379.743.346
	¢	<u>185.439.785.536</u>	<u>152.076.529.503</u>

Al 31 de diciembre, las inversiones mantenidas para negociar a su valor justo se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Colones	¢	15.322.903.139	5.781.147.230
	¢	<u>15.322.903.139</u>	<u>5.781.147.230</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 a su valor justo se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢	44.678.089.672	40.082.939.996
Bancos del estado y creados por Ley		46.818.196.520	42.210.834.136
Bancos Privados		11.038.086.928	11.840.172.688
Mutuales		17.330.738.373	5.709.172.695
Otros		213.921.988	212.676.200
<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	1.712.327.660
Mutuales		679.529.104	616.541.825
Otros		1.270.205.467	195.509.356
	¢	<u>132.386.509.706</u>	<u>108.121.421.662</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el conglomerado financiero Caja de ANDE no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Al 31 de diciembre, conglomerado financiero Caja de ANDE tiene dentro de las inversiones disponibles para la venta inversiones restringidas, (véase nota 3) las cuales se detallan como sigue a su valor justo:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 16.914.838.176	14.719.562.315
Bancos del estado y creados por Ley	18.369.499.131	19.983.005.752
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	-	282.872.850
Otros	-	808.776.348
	¢ <u>35.284.337.307</u>	<u>35.794.217.265</u>

Al 31 diciembre de 2015, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢35.254.337.307 (¢35.794.217.265 en el 2014), se encuentran garantizando servicios públicos y operaciones de financiamiento con instituciones del país.

Los valores razonables para la cartera de valores 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
Pérdida (ganancia) no realizada por el cambio en el valor de mercado del período	¢ 5.069.685.476	(57.350.139)
Ganancia realizada por el cambio en el valor de mercado del período	862.424.200	542.629.736
	¢ <u>5.932.109.676</u>	<u>485.279.597</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Calificación de riesgo-AAA	¢ 2.509.153.279	2.261.788.740
Calificación de riesgo-AA+	7.309.985.858	26.875.017
Calificación de riesgo-AA	22.965.340.562	17.359.322.616
Calificación de riesgo-AA-	480.211.846	-
Calificación de riesgo-AA-f3	1.906.329	1.932.360
Calificación de riesgo-BB	105.590.090	108.381.391
No calificadas	149.621.562.188	129.938.486.033
	182.993.750.152	149.696.786.157
Productos por cobrar	2.446.035.384	2.379.743.346
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 185.439.785.536	152.076.529.503

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre 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	18.509.809.769	12.501.001.816
Créditos Cobro Judicial	279.498.033	109.733.787
Productos por cobrar	5.170.348.843	4.234.462.604
Subtotal	¢ 624.268.397.973	528.466.444.873
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(27.659.869.915)	(10.821.757.161)
	¢ 596.608.528.058	517.644.687.712

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito comprada por la entidad

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).

Los productos por cobrar asociados a la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; el saldo al 31 diciembre de 2015 es por la suma de ¢5.170.348.843 (¢4.234.462.604 en el 2014), con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢27.659.869.915 (¢10.821.757.161 en el 2014).

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría de riesgo es la siguiente:

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	35.650.961.946	26.674.512.944
	¢ 624.268.397.973	596.636.739.876
Menos exceso estimación		28.211.818
Total Cartera		596.608.528.058

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2014	
Categoría de riesgo		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>	<u>517.669.632.850</u>
Menos exceso estimación			24.945.138
Total Cartera			<u>517.644.687.712</u>

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

		31 de diciembre de 2015		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<u>Grupo 2</u>				
A1	¢	430.706.870.924	3.299.055.427	868.011.846
A2		2.477.347.165	21.053.039	4.996.800
B1		32.454.285.486	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		35.149.932.044	501.029.902	8.976.449.002
Total Grupo 2	¢	<u>619.098.049.130</u>	<u>5.170.348.843</u>	<u>27.631.658.097</u>
Exceso				28.211.818
Total cartera	¢	<u>619.098.049.130</u>	<u>5.170.348.843</u>	<u>27.659.869.915</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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		28.111.578.197	261.047.593	721.948.890
B2		729.895.610	9.503.897	33.189.168
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	1.058.412.328
E		25.329.827.351	312.978.239	5.163.486.153
Total Grupo 2	¢	524.231.982.269	4.234.462.604	10.796.812.024
Exceso				24.945.137
Total cartera	¢	524.231.982.269	4.234.462.604	10.821.757.161

El exceso de la estimación es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de	
	2015	2014
Estimación específica directa parte descubierta	¢ 26.620.021.118	10.437.377.042
Estimación Mínima	26.591.809.300	10.412.431.904
Exceso	¢ 28.211.818	24.945.138
% Exceso	0,11%	0,24%

Se cuantifica en cumplimiento relacionado a los niveles mínimos de estimaciones establecidas en la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, art.12,17 (la entidad debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación mínima” que hace referencia el artículo 12 de ese reglamento) y en concordancia con lo estipulado en la circular externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 (en donde permite un tope del 15.00% sobre las estimaciones mínimas de la cartera de crédito).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

Los créditos con garantía fiduciaria (aval) representan un 46% (41% en el 2014) del saldo total de la cartera neta, seguido las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo con un 30% (34% en el 2014); y luego están por las operaciones con garantía real como respaldo (líneas hipotecarias) con un 24% (25% en el 2014). Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 se detallan de la siguiente manera:

	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	31.702.383.148	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
Mecanismo 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>619.098.049.130</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) el cual corresponde al fondo de garantía menos los reclamos pendientes al INS.

(2) La garantía mixta corresponde a la combinación de dos tipos de garantías, las cuales pueden ser cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Cartera de crédito (1)	Valor razonable de las garantías (2)
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
	¢ 149.983.136.622	262.596.269.537

(1) Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones mitigadas a través de garantía real.

(2) Para efectos del valor razonable de las garantías se considera el valor real de éstas aplicando el porcentaje correspondiente de mitigación.

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2014	
	Cartera de crédito (1)	Valor razonable de las garantías (2)
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
	¢ 132.286.261.117	242.682.366.383

(1) Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones mitigadas a través de garantía real.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Para efectos del valor razonable de las garantías se considera el valor real de éstas aplicando el porcentaje correspondiente de mitigación.

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Cartera de crédito (1)	Valor razonable de las garantías (2)
A1	309.381.471.374	309.381.471.374
A2	2.071.946.178	2.071.946.178
B1	24.750.924.436	24.750.924.436
B2	555.032.640	555.032.640
C1	95.131.060.095	95.131.060.095
C2	3.200.382.417	3.200.382.417
D	2.455.672.411	2.455.672.411
E	31.568.422.957	31.568.422.957
	<u>469.114.912.508</u>	<u>469.114.912.508</u>

- (1) Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones no mitigadas a través de garantía real.

- (2) Para efectos del valor razonable de las garantías se considera el saldo adeudado.

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2014	
	Cartera de crédito (1)	Valor razonable de las garantías (2)
A1	316.522.849.440	316.522.849.440
A2	2.823.262.497	2.823.262.497
B1	23.996.809.347	23.996.809.347
B2	657.789.727	657.789.727
C1	22.542.173.551	22.542.173.551
C2	952.069.187	952.069.187
D	1.868.295.111	1.868.295.111
E	22.582.472.292	22.582.472.292
	<u>391.945.721.152</u>	<u>391.945.721.152</u>

- (1) Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones no mitigadas a través de garantía real.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Para efectos del valor razonable de las garantías se considera el saldo adeudado.

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	427.195.963.699	364.947.752.243
	¢ <u>619.098.049.130</u>	<u>524.231.982.269</u>

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	1.175.831.818	458.444.393
Cobro Judicial	279.498.033	109.733.787
	¢ <u>619.098.049.130</u>	<u>524.231.982.269</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Caja de ANDE totaliza 785 préstamos por ¢1.440.427.442 y 358 préstamos por ¢558.175.574, respectivamente, 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.

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:

Rango	Cantidad de deudores	Monto
De ¢0 a ¢10.000.000	60.807 ¢	213.017.430.031
De ¢10.000.001 a ¢20.000.000	13.781	192.839.070.278
De ¢20.000.001 a ¢30.000.000	4.823	116.164.600.493
De ¢30.000.001 a ¢40.000.000	1.780	60.526.517.295
De ¢40.000.001 a ¢50.000.000	581	25.622.242.867
De ¢50.000.001 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:

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Rango	Cantidad de deudores	Monto
De ¢0 a ¢10.000.000	64.712 ¢	218.976.010.562
De ¢10.000.001 a ¢20.000.000	11.682	161.972.403.642
De ¢20.000.001 a ¢30.000.000	3.544	85.614.855.390
De ¢30.000.001 a ¢40.000.000	1.189	40.351.747.012
De ¢40.000.001 a ¢50.000.000	317	13.881.405.898
De ¢50.000.001 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.

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 la Superintendencia General de Entidades Financieras. 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>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de la cartera de crédito al día y con atraso

Al 31 de diciembre de 2015 un detalle la estimación por deterioro de la cartera de crédito al día y con atraso por categoría de riesgo es como sigue:

Créditos al día con estimación

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos con atraso, con estimación

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 5.094.363.822	10.383.670	-	-	5.083.980.152
A2	102.355.618	209.164	-	-	102.146.454
B1	2.578.784.177	-	2.719.934	64.368.174	2.511.696.069
B2	83.588.071	-	103.393	3.415.356	80.069.322
C1	3.996.359.138	-	4.359.422	479.584.460	3.512.415.256
C2	456.693.071	-	536.805	101.651.305	354.504.961
D	591.138.949	-	563.410	250.271.738	340.303.801
E	5.886.024.956	-	4.095.978	3.101.350.288	2.780.578.690
Valor en libros	¢ 18.789.307.802	10.592.834	12.378.942	4.000.641.321	14.765.694.705
	¢ 619.098.049.130	873.008.646	166.840.151	26.591.809.300	591.466.391.033
Productos por cobrar					5.170.348.843
Exceso de estimación					28.211.818
				¢	596.608.528.058

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 un detalle la estimación por deterioro de la cartera de crédito al día y con atraso por categoría de riesgo es como sigue:

Créditos al día con estimación

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	21.556.822.651	-	4.435.144	3.467.325.162	18.085.062.345
Valor en libros	¢ 511.621.246.666	351.036.726	26.421.535	8.435.669.571	502.808.118.834

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos con atraso y cobro judicial, con estimación

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 5.230.718.320	4.265.469	-	-	5.226.452.851
A2	118.599.153	96.734	-	-	118.502.419
B1	2.062.670.287	-	834.364	53.766.181	2.008.069.742
B2	167.573.958	-	69.040	8.618.509	158.886.409
C1	939.373.896	-	438.505	104.174.224	834.761.167
C2	113.510.356	-	50.706	26.656.794	86.802.856
D	205.284.933	-	71.066	92.916.753	112.297.114
E	3.773.004.700	-	1.095.975	1.690.629.872	2.081.278.853
Valor en libros	¢ 12.610.735.603	4.362.203	2.559.656	1.976.762.333	10.627.051.411
	¢ 524.231.982.269	355.398.929	28.981.191	10.412.431.904	513.435.170.245
Productos por cobrar					4.234.462.604
Exceso de estimación					24.945.137
				¢	517.644.687.712

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	17,22	1,00 V	1,83 V
Parámetro	Normal	Normal		
ICP 3 mes	12,49	12,02	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.

Para administrar el riesgo de liquidez, la Caja de ANDE monitorea de manera constante distintos indicadores tales como de liquidez operativa, estructural así como del mercado.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional	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 30	Total
Disponibilidades	¢ 19.399.616.953	-	-	-	-	-	-	-	19.399.616.953
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	15.322.903.139	9.727.777.245	5.314.379.441	12.852.494.865	8.982.308.635	30.074.983.778	90.784.178.547	-	173.059.025.650
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	8.043.491.814	624.268.397.973
Total de recuperaciones de activos	48.850.929.291	21.742.396.999	12.327.827.840	19.915.571.345	30.480.171.330	74.141.684.652	631.543.967.305	8.043.491.814	847.046.040.576
Obligaciones con el público	129.287.286.060	-	-	-	-	-	-	-	129.287.286.060
Obligaciones con entidades	-	1.342.870.454	1.299.016.390	1.337.664.471	4.260.394.631	8.160.149.969	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	1.299.016.390	1.337.664.471	4.260.394.631	8.160.149.969	90.852.171.504	-	240.630.432.931
Diferencia	¢ (83.842.231.630)	19.714.521.954	11.028.811.450	18.577.906.874	26.219.776.699	65.981.534.683	540.691.795.801	8.043.491.814	606.415.607.645
Moneda extranjera	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 30	Total
Disponibilidades	¢ 1.544.063.286	-	-	-	-	-	-	-	1.544.063.286
Encaje legal	101.068.600	-	-	-	-	-	-	-	101.068.600
Inversiones	-	923.970.763	53.606.163	134.253.443	1.757.261.912	1.674.317.354	7.837.350.251	-	12.380.759.886
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de recuperaciones de activos	1.645.131.886	923.970.763	53.606.163	134.253.443	1.757.261.912	1.674.317.354	7.837.350.251	-	14.025.891.772
Obligaciones con el público	1.207.240.277	-	-	-	-	-	-	-	1.207.240.277
Obligaciones con entidades	-	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
Diferencia	¢ 437.891.609	759.025.444	(101.335.870)	(21.844.909)	1.286.754.569	716.683.989	5.371.751.007	-	8.448.925.839
Diferencia calce moneda nacional menos moneda extranjera	¢ (83.404.340.021)	20.473.547.398	10.927.475.580	18.556.061.965	27.506.531.268	66.698.218.672	546.063.546.808	8.043.491.814	614.864.533.484

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional	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 30	Total
Disponibilidades	15.602.118.000	-	-	-	-	-	-	-	15.602.118.000
Encaje legal	23.922.000.000	-	-	-	-	-	-	-	23.922.000.000
Inversiones	5.781.147.230	15.026.832.092	4.168.222.069	8.658.435.667	10.282.208.522	21.711.907.970	77.216.804.709	-	142.845.558.259
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	45.305.265.230	25.529.871.193	10.581.123.661	15.103.798.881	29.810.724.531	61.539.814.424	518.574.681.972	4.390.841.240	710.836.121.132
Obligaciones con el público	96.319.106.821	-	-	-	-	-	-	-	96.319.106.821
Obligaciones con entidades financieras	-	1.406.922.531	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.598	-	91.748.702.970
Cargos por pagar	2.471.924.220	650.618.615	-	-	-	-	-	-	3.122.542.835
Total vencimiento de pasivos	98.791.031.041	2.057.541.146	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.598	-	191.190.352.626
Diferencia	(53.485.765.811)	23.472.330.047	9.174.824.563	13.622.208.343	25.401.248.272	53.736.785.478	443.333.296.374	4.390.841.240	519.645.768.506
Moneda extranjera	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 30	Total
Disponibilidades	1.968.892.587	-	-	-	-	-	-	-	1.968.892.587
Encaje legal	78.929.880	-	-	-	-	-	-	-	78.929.880
Inversiones	-	1.060.352.415	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	9.230.971.244
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de recuperaciones de activos	2.047.822.467	1.060.352.415	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	11.278.793.711
Obligaciones con el público	1.189.418.916	-	-	-	-	-	-	-	1.189.418.916
Total vencimiento de pasivos	1.189.418.916	-	-	-	-	-	-	-	1.189.418.916
Diferencia	858.403.551	1.060.352.415	596.528.167	269.109.293	554.510.155	1.333.984.388	5.416.486.826	-	10.089.374.795
Diferencia calce moneda nacional menos moneda extranjera	(52.627.362.260)	24.532.682.462	9.771.352.730	13.891.317.636	25.955.758.427	55.070.769.866	448.749.783.200	4.390.841.240	529.735.143.301

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

El vencimiento de activos y pasivos agrupados al 31 de diciembre de 2015, 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 30	Total
Disponibilidades	20.943.680.239	-	-	-	-	-	-	-	20.943.680.239
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	15.322.903.139	10.651.748.008	5.367.985.604	12.986.748.308	10.739.570.547	31.749.301.132	98.621.528.798	-	185.439.785.536
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	8.043.491.814	624.268.397.973
Total de recuperaciones de activos	50.496.061.177	22.666.367.762	12.381.434.003	20.049.824.788	32.237.433.242	75.816.002.006	639.381.317.556	8.043.491.814	861.071.932.348
Obligaciones con el público	130.494.526.337	-	-	-	-	-	-	-	130.494.526.337
Obligaciones con entidades	-	1.497.215.938	1.453.958.423	1.493.762.823	4.730.901.974	9.117.783.334	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	1.453.958.423	1.493.762.823	4.730.901.974	9.117.783.334	93.317.770.748	-	246.207.398.864
Diferencia calce moneda nacional menos moneda extranjera	(83.404.340.021)	20.473.547.398	10.927.475.580	18.556.061.965	27.506.531.268	66.698.218.672	546.063.546.808	8.043.491.814	614.864.533.484

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El vencimiento de activos y pasivos agrupados al 31 de diciembre de 2014, 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 30	Total
Disponibilidades	17.571.010.587	-	-	-	-	-	-	-	17.571.010.587
Encaje legal	24.000.929.880	-	-	-	-	-	-	-	24.000.929.880
Inversiones	5.781.147.230	16.087.184.507	4.764.750.236	8.927.544.960	10.836.718.677	23.045.892.358	82.633.291.535	-	152.076.529.503
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	47.353.087.697	26.590.223.608	11.177.651.828	15.372.908.174	30.365.234.686	62.873.798.812	523.991.168.798	4.390.841.240	722.114.914.843
Obligaciones con el público	97.508.525.737	-	-	-	-	-	-	-	97.508.525.737
Obligaciones con entidades	-	1.406.922.531	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.598	-	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	2.057.541.146	1.406.299.098	1.481.590.538	4.409.476.259	7.803.028.946	75.241.385.598	-	192.379.771.542
Diferencia calce moneda nacional menos moneda extranjera	(52.627.362.260)	24.532.682.462	9.771.352.730	13.891.317.636	25.955.758.427	55.070.769.866	448.749.783.200	4.390.841.240	529.735.143.301

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
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					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
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 periodo están siendo utilizadas por un monto de ¢145.804.000.000 (¢118.804.000.000 en el 2014).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

ii) 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:

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de diciembre 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Conglomerado Financiero Caja de ANDE 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	¢ 25.553.704.928	20.988.412.022	10.772.571.846	34.301.268.801	25.286.889.531	86.418.559.093	203.321.406.221
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
	¢ 521.434.190.214	38.348.992.652	80.096.898.317	82.047.341.618	115.425.590.301	349.122.527.138	1.186.475.540.240
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ -	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	104.074.166.997	1.978.691.293	144.754.188	2.231.986.845	-	-	108.429.599.323
	¢ 104.074.166.997	1.978.691.293	144.754.188	2.231.986.845	-	-	108.429.599.323
Brecha en moneda nacional	¢ 417.360.023.217	36.370.301.359	79.952.144.129	79.815.354.773	115.425.590.301	349.122.527.138	1.078.045.940.917
<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
	¢ 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
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ -	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	93.153.769	2.336.356.899	-	-	-	-	2.429.510.668
	¢ 93.153.769	2.336.356.899	-	-	-	-	2.429.510.668
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
Total recuperación de activos	¢ 522.378.868.072	38.583.628.668	82.031.508.786	83.927.401.672	118.176.593.898	354.882.582.393	1.199.980.583.489
Total vencimiento de pasivos	¢ 104.167.320.766	4.315.048.192	144.754.188	2.231.986.845	-	-	110.859.109.991
Brecha total de activos y pasivos	¢ 418.211.547.306	34.268.580.476	81.886.754.598	81.695.414.827	118.176.593.898	354.882.582.393	1.089.121.473.498

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de diciembre 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Conglomerado Financiero Caja de ANDE 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	¢ 22.413.932.119	12.676.876.902	10.279.593.221	21.671.920.895	21.347.248.511	55.540.723.515	143.930.295.163
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
	¢ 281.513.518.044	32.861.188.314	77.171.802.909	78.002.137.966	128.585.276.805	372.044.412.389	970.178.336.427
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ -	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	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	¢ 193.783.683.566	30.622.636.535	77.024.010.994	75.359.549.221	128.585.276.805	372.044.412.389	877.419.569.510
<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
Total recuperación de activos	¢ 282.557.324.878	33.719.361.237	77.734.901.679	79.344.496.854	128.926.497.490	377.150.680.405	979.433.262.543
Total vencimiento de pasivos	¢ 87.729.834.478	2.238.551.779	147.791.915	2.642.588.745	-	-	92.758.766.917
Brecha total de activos y pasivos	¢ 194.827.490.400	31.480.809.458	77.587.109.764	76.701.908.109	128.926.497.490	377.150.680.405	886.674.495.626

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 ¢13.263,8 millones (¢11.096,5 millones a diciembre 2014). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢ 0,5 millones (¢0,4 millones a diciembre 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	¢	11.186,6	11.186,6	12.565,6	12.565,6
Depósito a plazo	¢	n/a	n/a	n/a	n/a
Obligaciones con entidades	¢	113,0	113,0	103,6	103,6

iii) 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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\$ 3.092.702	3.845.330
Inversiones temporales y permanentes	23.136.963	17.170.642
Productos por cobrar	137.767	138.186
Comisiones por colocación de seguros	410	238
Otras cuentas por cobrar	-	502
Depósitos en garantía	9.388	9.363
Total de activos	US\$ 26.377.230	21.164.261
<u>Pasivo:</u>		
Obligaciones con el público	2.269.505	2.230.258
Otras obligaciones financieras	8.214.696	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	429.667	126.112
Total de pasivos	US\$ 10.913.868	2.356.370
Posición neta en moneda extranjera	US\$ 15.463.362	18.807.891

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 31 de diciembre del 2015, el exceso de pasivos sobre activos en dólares es de US\$15,5 millones (US\$-3,3 millones en el 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 en el 2014).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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\$	2.902.702	-	-	-	-	-	-	2.902.702
Encaje legal		190.000	-	-	-	-	-	-	190.000
Inversiones		-	1.736.983	100.775	252.385	3.303.496	3.147.568	14.733.523	23.274.730
Total de recuperaciones de activos		3.092.702	1.736.983	100.775	252.385	3.303.496	3.147.568	14.733.523	26.367.432
Obligaciones con el público		2.269.505	-	-	-	-	-	-	2.269.505
Obligaciones con entidades		-	290.156	291.277	293.451	884.512	1.800.266	4.635.108	8.194.770
Cargos por pagar		-	19.927	-	-	-	-	-	19.927
Total vencimiento de pasivos		2.269.505	310.083	291.277	293.451	884.512	1.800.266	4.635.108	10.484.202
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	823.197	1.426.900	(190.502)	(41.066)	2.418.984	1.347.302	10.098.415	15.883.230

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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\$	3.691.835	-	-	-	-	-	-	3.691.835
Encaje legal		148.000	-	-	-	-	-	-	148.000
Inversiones		-	1.988.248	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.357	17.308.828
Total de recuperaciones de activos		3.839.835	1.988.248	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.357	21.148.663
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\$	1.609.577	1.988.248	1.118.539	504.602	1.039.752	2.501.330	10.156.357	18.918.405

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Riesgo operativo

Se entiende por riesgo operativo, como la posibilidad de que se produzca una pérdida financiera debido a acontecimientos inesperados en el entorno operativo y tecnológico de una entidad. Este riesgo es inherente al sector en el 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

(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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

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.

3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica (a)	29.452.371.123	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en instrumentos financieros	35.254.337.307	Garantía con bancos
Inversiones en instrumentos financieros	30.000.000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Productos por cobrar inversiones restringidas	361.268.954	Garantía con bancos
Créditos restringidos vigentes	142.703.457.989	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	109.065.275	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	1.193.644.746	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	31.864.419	Depósitos en garantía
Total	209.136.009.813	

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica (a)	¢ 23.209.535.844	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en instrumentos financieros	2.025.180	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	35.402.783.485	Garantía con bancos
Inversiones en instrumentos financieros	29.000.000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en instrumentos financieros	360.408.600	Garantía SINPE y con bancos
Productos por cobrar inversiones restringidas	461.229.173	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	111.481.755.227	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	54.294.369	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	987.488.986	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	16.338.404	Depósitos en garantía
Total	¢ <u><u>172.004.859.268</u></u>	

(a) De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Fondos depositados en el BCCR	¢ 30.420.068.600	24.000.929.880
Encaje mínimo requerido	29.452.371.123	23.209.535.844
Exceso	¢ <u><u>967.697.477</u></u>	<u><u>791.394.036</u></u>
Exceso porcentual	3,29%	3,41%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	¢ 392.761.390	356.826.864
Total activos	¢ 392.761.390	356.826.864
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	940.510.557	762.668.738
Cargos por pagar	5.502.434	6.761.063
Total pasivos	¢ 946.012.991	769.429.801
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos financieros por cartera de crédito	¢ 507.958	2.837.558

Al 31 de diciembre de 2015, las remuneraciones al personal clave del conglomerado financiero CAJA DE ANDE ascienden a ¢401.588.015 (¢346.063.781 en el 2014).

5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Efectivo	¢ 2.337.861.733	1.824.229.473
Depósitos a la vista en el BCCR	33.398.859.985	25.571.004.146
Depósitos a la vista entidades financieras del país	15.627.027.121	14.176.706.848
	¢ 51.363.748.839	41.571.940.467

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Cuentas por cobrar diversas		
Anticipos a proveedores	¢ 183.900	-
Comisiones por pagar	131.956.876	71.716.708
Cuentas por cobrar empleados	1.524.202	5.645.337
Cuentas por cobrar clientes	50.122.985	39.760.408
Cuentas por cobrar proveedores	1.583.155	-
Cuentas por cobrar instituciones	9.150.928	17.118.498
Impuesto sobre la renta diferido	-	1.084.186
Otras cuentas por cobrar	468.242	458.719
Subtotal	<u>194.990.288</u>	<u>135.783.856</u>
Estimación por deterioro	<u>(15.243.789)</u>	<u>(14.220.580)</u>
	<u>¢ 179.746.499</u>	<u>121.563.276</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	¢ 14.220.580	3.980.560
Más:		
Aumento, gasto del año	9.980.531	11.447.899
Menos:		
Ingreso por disminución de la estimación	8.957.322	1.040.366
Traslado a la estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos	-	167.513
Saldo al final del año	<u>¢ 15.243.789</u>	<u>14.220.580</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre, la participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

Corporación del Magisterio	2015	2014
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1.438.730.397	1.171.911.194
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 266.819.203	169.924.177

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	5.427.243.187	21.754.284.183	2.892.287.655	5.628.511.727	506.063.250	7.669.321.392	43.877.711.394
Adiciones	377.638.869	2.261.588.666	641.231.701	1.228.071.954	113.239.657	-	4.621.770.847
Ajustes	3.569.982	-	(23.266.250)	-	-	-	(19.696.268)
Retiros	(50.224.206)	(314.391.176)	(119.730.640)	(142.665.965)	(82.215.704)	-	(709.227.691)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>5.758.227.832</u>	<u>23.701.481.673</u>	<u>3.390.522.466</u>	<u>6.713.917.716</u>	<u>537.087.203</u>	<u>7.669.321.392</u>	<u>47.770.558.282</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	672.902.510	814.461.735	3.327.824.796	273.882.682	1.597.775.290	6.686.847.013
Gasto por depreciación	-	281.735.658	249.489.509	960.633.646	87.339.657	1.917.330.348	3.496.528.818
Ajuste por retiros	-	(7.842.006)	(79.177.554)	(73.384.540)	(72.095.455)	-	(232.499.555)
Ajustes	-	-	(152)	(402)	(2)	-	(556)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>946.796.162</u>	<u>984.773.538</u>	<u>4.215.073.500</u>	<u>289.126.882</u>	<u>3.515.105.638</u>	<u>9.950.875.720</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	4.984.856.071	-	-	-	-	4.984.856.071
Gasto por depreciación	-	187.998.420	-	-	-	-	187.998.420
Ajuste por retiros	-	(55.134)	-	-	-	-	(55.134)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>5.172.799.357</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.172.799.357</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	<u>5.758.227.832</u>	<u>17.581.886.154</u>	<u>2.405.748.928</u>	<u>2.498.844.216</u>	<u>247.960.321</u>	<u>4.154.215.754</u>	<u>32.646.883.205</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 5.372.083.385	13.535.678.363	1.452.567.665	5.322.309.363	481.198.384	-	26.163.837.160
Adiciones	55.159.802	8.263.294.014	1.526.284.450	1.578.380.570	85.005.568	7.669.321.392	19.177.445.796
Ajustes por revaluaciones	-	(44.688.194)	-	-	-	-	(44.688.194)
Reclasificación	-	-	-	(403.219.216)	-	-	(403.219.216)
Retiros	-	-	(86.564.460)	(868.958.990)	(60.140.702)	-	(1.015.664.152)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>5.427.243.187</u>	<u>21.754.284.183</u>	<u>2.892.287.655</u>	<u>5.628.511.727</u>	<u>506.063.250</u>	<u>7.669.321.392</u>	<u>43.877.711.394</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	1.689.980.852	710.154.463	3.189.340.693	235.378.832	-	5.824.854.840
Gasto por depreciación	-	183.090.726	162.498.953	882.416.782	81.744.785	1.597.775.290	2.907.526.536
Ajustes varios	-	(3.744)	158.172	(154)	11.266.511	-	11.420.785
Ajuste por retiros	-	-	(58.349.853)	(743.932.525)	(54.507.446)	-	(856.789.824)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>1.873.067.834</u>	<u>814.461.735</u>	<u>3.327.824.796</u>	<u>273.882.682</u>	<u>1.597.775.290</u>	<u>7.887.012.337</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	3.589.565.036	-	-	-	-	3.589.565.036
Gasto por depreciación	-	186.821.767	-	-	-	-	186.821.767
Ajustes	-	8.303.942	-	-	-	-	8.303.942
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>3.784.690.745</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.784.690.745</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	¢ <u>5.427.243.187</u>	<u>16.096.525.604</u>	<u>2.077.825.920</u>	<u>2.300.686.931</u>	<u>232.180.568</u>	<u>6.071.546.102</u>	<u>32.206.008.312</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto	696.165.603	333.726.102
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	922.965.779	780.318.267
Papelería útiles y otros materiales	21.141.390	26.650.926
Biblioteca y obras de arte	113.298.748	101.938.755
Construcciones en proceso	74.608.618	590.660.918
Software en desarrollo	3.883.014	0
Otros bienes diversos	116.388.430	583.406.027
Operaciones pendientes de imputación	-	517.505
Otros activos restringidos	31.864.419	16.338.404
Subtotal otros activos	1.284.150.398	2.099.830.802
	¢ 1.980.316.001	2.433.556.904

Los bienes diversos corresponden al saldo de construcciones en proceso, aplicaciones automatizadas en desarrollo, obras de arte, papelería y útiles de oficina.

Las operaciones pendientes de imputación por cobrar, corresponden a los cobros realizados por terceros a nombre de Caja de ANDE y que al cierre de cada mes no han efectuado los depósitos correspondientes.

Los depósitos recibidos por parte de terceros quedan aplicados a inicios del mes siguiente.

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 del 2014 al finalizar la obra y entrega posterior se realizó la distribución correspondiente entre las cuentas de activo y gasto.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de software, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 3.295.458.236	2.989.775.878
Adiciones	660.426.961	305.682.358
Saldo al final del año	3.955.885.197	3.295.458.236
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	2.961.732.134	2.566.785.698
Gasto del periodo	300.455.483	396.347.212
Ajustes	(2.468.023)	(1.400.776)
Saldo al final del año	3.259.719.594	2.961.732.134
	¢ 696.165.603	333.726.102

10. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Ahorro a la vista	¢ 23.151.628.353	18.426.364.280
Ahorro tarjetas créditos	605.605.691	590.186.354
Ahorro a la vista 6 meses	20.910.178.209	17.417.295.130
Ahorro a la vista 12 meses	53.561.908.556	38.479.983.190
Ahorro a la vista 24 meses	29.119.978.916	19.469.790.444
Ahorro marchamo	68.254.432	57.744.750
Ahorro ampliación de curso lectivo	180.115.059	191.802.001
Ahorro escolar	844.816.521	764.277.366
Ahorro navideño	192.011.208	168.886.155
Ahorro vacacional	50.295.773	-
Ahorro a la vista ME	1.207.240.277	1.189.418.915
Depósitos de prestatarios	44.249.855	28.539.194
Depósitos de inversiones previas	-	4.342.064
Depósitos ahorros SLAP	558.243.487	719.895.894
Cargos por pagar por obligaciones con el público	3.405.874.861	2.471.924.220
	¢ 133.900.401.198	99.980.449.957

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	88.779 ¢	23.151.628.353
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
Ahorro a la vista ME	1.858	1.207.240.277
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>

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	84.364 ¢	18.426.364.280
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
Ahorro a la vista ME	1.697	1.189.418.915
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>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Obligaciones con entidades

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
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	-
	<u>109.203.778.228</u>	<u>85.272.160.723</u>
Productos por pagar	695.604.426	650.618.615
Otras obligaciones con entidades no financieras	2.407.615.012	6.476.542.247
	<u>¢ 112.306.997.666</u>	<u>92.399.321.585</u>

Los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 7,60% y 13,00% (entre el 5,25 % y 13,00 % en 2014).

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 2014 al 2017 por \$3.840.812 cada uno y para el año 2018 por \$640.135.

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 ¢142.812.523.263 (¢111.536.049.596 en el 2014). Véase nota 3.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimientos de obligaciones con entidades

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<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	-
Más de 5 años	9.510.339.543	-
	¢ <u>11.461.850.352</u>	<u>-</u>
Productos por pagar	¢ <u>689.802.402</u>	<u>650.618.615</u>
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>		
De 2 a 3 años	2.407.615.012	6.476.542.247
Productos por pagar	5.802.024	-
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>112.306.997.666</u></u>	<u><u>92.399.321.585</u></u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Provisiones

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 226.592.808	137.172.019
Litigios pendientes	242.724.911	166.181.053
Saldos deudores	5.134.899.846	4.776.509.414
Usos no autorizados	153.552.348	125.979.481
	¢ <u>5.757.769.913</u>	<u>5.205.841.967</u>

- a) La provisión para obligaciones patronales corresponden al registro mensual de las cargas sociales sobre la provisión de vacaciones.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisiones para obligaciones patronales	137.172.019	91.551.297	(2.130.507)	226.592.809
Litigios pendientes	166.181.053	79.044.213	(2.500.356)	242.724.910
Saldos deudores	4.776.509.414	1.606.643.109	(1.248.252.677)	5.134.899.846
Usos no autorizados	125.979.481	36.766.489	(9.193.622)	153.552.348
	<u>5.205.841.967</u>	<u>1.814.005.108</u>	<u>(1.262.077.162)</u>	<u>5.757.769.913</u>

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

	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisiones para obligaciones patronales	35.031.881	102.809.184	(669.046)	137.172.019
Litigios pendientes	116.560.820	51.818.144	(2.197.911)	166.181.053
Saldos deudores	3.789.551.986	1.712.418.679	(725.461.251)	4.776.509.414
Usos no autorizados	107.625.779	27.919.530	(9.565.828)	125.979.481
	<u>4.048.770.466</u>	<u>1.894.965.537</u>	<u>(737.894.036)</u>	<u>5.205.841.967</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Cuentas por pagar diversas

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	15.959.423	7.037.336
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	41.432.770	25.026.108
Aportaciones patronales por pagar	182.742.545	158.277.587
Impuestos retenidos por pagar	35.947.681	34.588.757
Aportaciones laborales retenidas por pagar	64.885.011	55.411.671
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1.593.323	1.284.284
Vacaciones acumuladas por pagar	227.382.973	187.042.983
Aguinaldo acumulado por pagar	55.088.689	47.636.958
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1.772.478	1.816.333
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	20.442.542.864	17.063.444.994
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	128.970.795	2.042.066
	21.198.318.552	17.583.609.077

14. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, 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
Subtotal	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
Subtotal	145.616.484	48.899.434
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	4.341.081	4.344.949
Subtotal	4.341.081	4.344.949
	3.428.817.236	2.895.962.575

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

15. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley y por la capitalización de los excedentes. 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.

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Donaciones y contribuciones no capitalizados		
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706.486	706.486
Equipo de informática	4.778.084	4.778.084
Computadora portátil para Caja de Ande	773.115	773.115
Seguros		
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40.000)	(40.000)
Equipo de informática	414.657	414.657
Radio comunicadores portátiles	146.923	146.923
Obras de arte donado	650.000	650.000
	¢ 7.429.265	7.429.265

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 para cada año.

(d) Reservas patrimoniales

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva legal (10%)	¢ 141.338.765.489	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
	¢ 217.338.390.900	191.511.512.912

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
Uso de reservas	(220.633.963)	(557.350.000)	(3.865.886.721)
Aumento de las reservas	18.745.179.349	555.985.000	14.105.025.407
Saldo al final del período 2014	¢ 126.264.416.405	8.835.000	65.238.261.507
Uso de reservas	(80.066.500)	(698.740.000)	(3.550.489.266)
Aumento de las reservas	15.154.415.584	701.350.000	14.300.408.170
Saldo al final del período 2015	¢ 141.338.765.489	11.445.000	75.988.180.411

16. 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	¢ 9.437.217.563	8.797.018.663
Por inversiones en valores comprometidos	2.771.220.690	2.484.022.299
	¢ 12.208.438.253	11.281.040.962

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

17. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Productos por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 70.369.806.369	55.871.445.797
Productos 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
Productos por cartea de crédito vencida y en cobro judicial	287.431.083	185.247.200
	¢ <u>74.561.811.998</u>	<u>60.029.649.460</u>

18. 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	20.158.600	58.357.567
Depósitos a plazo e inversión en valores	865.769.231	2.041.518.670
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>1.797.379.146</u>	<u>2.143.374.796</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	127.518.419	70.921.964
Inversiones en valores y depósitos	897.711.557	1.300.253.934
Total gastos por diferencial cambiario	<u>1.645.225.988</u>	<u>1.522.178.395</u>
Diferencial cambiario, financiero	¢ <u>152.153.158</u>	<u>621.196.401</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Comisiones por servicios	¢ 2.522.431.440	2.050.932.012
Por bienes realizables	23.934.365	27.765.056
Por participaciones en el capital de otras empresas (b)	266.819.203	169.924.177
Otros ingresos operativos (a)	3.469.754.931	2.646.460.981
	¢ 6.282.939.939	4.895.082.226

(a) Debido al aumento en la colocación de préstamos, principalmente alternativo y especial extraordinario, se presenta un incremento en los ingresos diferidos.

(b) El detalle de los ingresos por participaciones en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 266.819.203	169.924.177

20. Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 diciembre, 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
	¢ 11.119.223.691	8.518.265.956

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Gastos financieros por obligaciones financieras

Al 31 diciembre, los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras Públicas MN	¢ 10.904.065.533	8.669.053.142
Financieras Privadas MN	505.040.565	-
Financieras Privadas ME	4.797.812	-
	<u>11.413.903.910</u>	<u>8.669.053.142</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No Financieras Privadas ME	253.487.161	241.431.176
	<u>253.487.161</u>	<u>241.431.176</u>
	<u>¢ 11.667.391.071</u>	<u>8.910.484.318</u>

22. Gastos de personal

Al 31 diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 8.066.084.912	6.913.730.323
Remuneraciones a directores y fiscales	401.588.015	346.063.781
Tiempo extraordinario	329.435.252	328.416.865
Viáticos	172.146.186	149.981.273
Decimotercer sueldo	681.750.223	590.361.079
Vacaciones	429.003.654	380.625.784
Incentivos	56.905.608	52.371.121
Aporte auxilio de cesantía	40.706.283	45.122.192
Cargas sociales patronales	1.827.626.698	1.572.606.466
Vestimenta	31.033.202	87.074.933
Capacitación	156.397.462	168.961.623
Seguros para el personal	132.667.612	116.448.701
Fondo de capitalización laboral	246.357.634	213.441.612
Otros gastos de personal	589.957.356	560.172.752
	<u>¢ 13.161.660.097</u>	<u>11.525.378.505</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23. Otros gastos de administración

Al 31 diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Gastos servicios externos	¢	685.056.579	564.638.943
Gastos de movilidad y comunicaciones		601.158.509	714.289.439
Gastos de infraestructura		4.896.973.676	4.616.983.899
Gastos generales		7.420.376.453	6.588.885.824
	¢	13.603.565.217	12.484.798.105

24. Gastos operativos diversos

Los gastos operativos diversos se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Comisiones por servicios	¢	424.189.612	353.250.302
Por bienes realizables		54.002.915	167.714.274
Por provisiones		226.786.252	157.801.758
Otros gastos operativos		120.776.428	292.279.849
	¢	825.755.207	971.046.183

25. 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
	¢	11.348.168.804	10.158.801.047

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<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>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta tercero deudores</u>		
Régimen Voluntario Colones A	¢ 250.753.012	272.228.885
Régimen Voluntario Colones BA	36.665.385	48.052.664
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	152.567.542.082	128.363.389.801
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2.518.664.038	2.254.873.391
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	678.060.608	614.919.959
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	73.663	550.851
Fondos de Capitalización Laboral	24.916.357.961	20.775.983.168
	¢ <u>180.968.116.749</u>	<u>152.329.998.719</u>

26. Arrendamientos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Menos de un año	¢ 2.054.509.166	2.082.488.288
Entre uno y cinco años	2.568.136.458	4.685.598.648
	¢ <u>4.622.645.624</u>	<u>6.768.086.936</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	Mercado de Liquidez	Recompras	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	-	-	15.322.903.139	-	15.322.903.139
Inversiones mantenidas para negociar	¢	101.534.962.009	17.263.272.972	45.260.344.161	-	3.612.267.871	167.670.847.013
		2014					
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de Liquidez	Recompras	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	-	-	5.781.147.230	-	5.781.147.230
Inversiones mantenidas para negociar	¢	96.754.702.922	13.273.279.068	31.611.131.807	-	2.276.525.130	143.915.638.927

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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2015, el Conglomerado Financiero 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 ¢242.724.910.

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía.

Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira un 2% de los salarios a la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE y Afines (ASECA), con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto. Adicionalmente se cumple con el aporte de un 3% al fondo de capitalización laboral, establecida por la Ley de Protección al Trabajador.

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS)

La Entidad está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos requerir reclasificaciones de sus declaraciones.

28. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE. no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

29. 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, SUGIVAL

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 Normas Internacionales 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.

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).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 ó 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 SUGEF 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, 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. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas.

Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) 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.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

El Plan de Cuentas SUGEF, 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.

f) 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

g) 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 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. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, 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 29. 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

h) 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.

i) 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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

m) 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.

n) 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.

o) 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 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) 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.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

r) 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.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

t) 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.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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.

v) 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.

w) 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.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo
de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.