

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

Estados Financieros Individuales

Estados financieros y opinión de los auditores

Al 31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados Financieros Individuales

Estados financieros y opinión de los auditores

Al 31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Balance general	A	6
Estado de resultados integral	B	8
Estado de cambios en el patrimonio neto	C	10
Estado de flujos de efectivo	D	11
Notas a los estados financieros		12
Informe de los contadores públicos sobre el control interno, normativa y sistemas		101

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Caja de Ande al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de Caja de Ande de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros separados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros separados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros separados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Caja de Ande emite estados financieros consolidados que son sus estados financieros principales; los estados financieros separados, con la inversión en subsidiarias presentada por el método de participación patrimonial, han sido preparados para ser usados únicamente por la Administración de Caja de Ande y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Los estados financieros separados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados. Consecuentemente los estados financieros separados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
El principal activo de Caja de Ande es la cartera de crédito, la cual representa el 70% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo. Caja de Ande estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Al 31 de diciembre 2016 el monto de estas estimaciones asciende a ₡41,011,273,752 (2015: ₡43,891,449,642) la cual representa 4% del total de activos.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05. Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por Caja de Ande, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones. La administración de Caja de Ande considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible. En la nota 2, se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

b) Inversiones en valores**Asunto clave de auditoría**

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada.

Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos sobre el total del portafolio de inversiones, asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.

Verificamos la consistencia de la fuente de precios utilizada para valorar el portafolio de inversiones.

En la nota 1 y 2, se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.

c) Obligaciones con el público**Asunto clave de auditoría**

Las obligaciones con el público constituyen obligaciones a la vista y a plazo que son pactadas con los clientes en función a condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Las obligaciones con el público representan el 56% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés.

En la nota 10 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a las obligaciones con el público.

Otros asuntos

Los estados financieros de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro Contador Público Independiente que expresó opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 19 de febrero de 2016.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de Caja de Ande en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de Caja de Ande de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar Caja de Ande o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de Caja de Ande son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Caja de Ande.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Caja de Ande para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros

separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Caja de Ande deje de ser una entidad en funcionamiento.

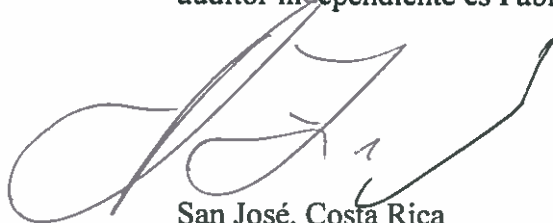
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de Caja de Ande en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de Caja de Ande una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de Caja de Ande, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Fabián Zamora Azofeifa.



San José, Costa Rica
13 de febrero de 2017

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa. No. 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-set -17
Timbre Ley 6663 \$1.000
Adherido al original



**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	5	57,136,239,457	51,198,438,686
Efectivo		2,590,244,340	2,335,813,400
Banco central		38,393,478,081	33,395,573,625
Entidades financieras del país		16,152,517,036	15,467,051,661
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	199,449,921,201	184,054,599,253
Mantenidas para negociar		15,365,213,396	15,294,039,699
Disponibles para la venta		181,846,701,815	166,337,970,261
Productos por cobrar		2,238,005,990	2,422,589,293
Cartera de créditos	2-a	682,633,399,158	580,376,948,330
Créditos vigentes		689,359,849,186	600,308,741,328
Créditos vencidos		27,727,845,248	18,509,809,768
Créditos en Cobro judicial		376,178,058	279,498,033
Productos por cobrar		6,180,800,418	5,170,348,843
(Estimación por deterioro)		(41,011,273,752)	(43,891,449,642)
Cuentas y comisiones por cobrar		65,802,617	44,843,413
Otras cuentas por cobrar		88,206,399	60,087,202
(Estimación por deterioro)		(22,403,782)	(15,243,789)
Bienes realizables	7	51,284,960	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		88,335,373	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(37,050,413)	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	3,997,319,654	3,539,351,872
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	28,964,507,287	32,091,606,705
Otros activos	9	3,481,708,401	1,926,264,049
Activos Intangibles		506,302,729	666,102,287
Otros activos		2,975,405,672	1,260,161,762
TOTAL DE ACTIVOS		<u>975,780,182,735</u>	<u>853,232,052,308</u>

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
2 de 2**

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	178,104,284,020	133,900,401,198
A la vista		173,551,372,854	130,494,526,337
Cargos financieros por pagar		4,552,911,166	3,405,874,861
Obligaciones con entidades	11	100,587,226,133	112,306,997,666
A plazo		98,353,283,330	109,203,778,228
Otras obligaciones con entidades		1,615,748,830	2,407,615,012
Cargos financieros por pagar		618,193,973	695,604,426
Cuentas por pagar y provisiones		30,923,954,391	26,970,131,668
Provisiones	12	6,145,425,626	5,670,869,030
Otras Cuentas por pagar diversas	13	24,548,052,818	21,075,654,980
Cargos financieros por pagar		230,475,947	223,607,658
Otros pasivos	14	6,102,041,528	3,432,387,030
Ingresos diferidos		6,093,635,739	3,278,859,671
Estimación por deterioro de créditos contingentes		8,294,423	149,186,281
Otros pasivos		111,366	4,341,078
TOTAL DE PASIVOS		315,717,506,072	276,609,917,562
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15-a	369,980,574,775	335,279,328,245
Capital pagado		369,980,574,775	335,279,328,245
Aportes patrimoniales no capitalizados	15-b	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		11,875,299,629	13,502,847,785
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15-c	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		2,631,485,226	4,233,398,184
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos		827,031,022	836,287,292
Superávit por revaluación de otros activos	15-c	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación en participaciones en otras empresas		21,890,094	38,269,022
Reservas patrimoniales	15-d	225,242,630,313	212,025,701,931
Resultado del periodo		52,956,742,681	15,806,827,520
TOTAL DEL PATRIMONIO		660,062,676,663	576,622,134,746
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		975,780,182,735	853,232,052,308
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	23	11,882,208,165	11,348,168,804
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	843,534,373,041	733,509,637,509
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		843,534,373,041	733,509,637,509


Lic. Adrián Soto Fernández.
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

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

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
1 de 2**

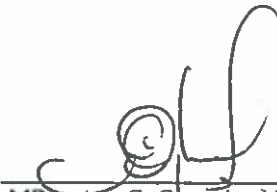
	Nota	2016	2015
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		188,748,203	177,719,254
Por inversiones en instrumentos financieros	16	11,894,249,282	12,121,237,084
Por cartera de créditos	17	86,492,959,525	74,561,811,997
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	18	193,224,886	152,087,801
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		430,941,702	426,328,467
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,039,305,427	423,535,894
Por otros ingresos financieros		236,016	3,914,065
Total de ingresos financieros		100,239,665,041	87,866,634,562
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	19	14,271,569,683	11,119,223,691
Por Obligaciones con entidades financieras	20	10,724,646,153	11,667,391,071
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		15,860,564	10,046,477
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		10,704,112	2,204,550
Por otros gastos financieros		13,714,700	12,245,125
Total de gastos financieros		25,036,495,212	22,811,110,914
Por estimación de deterioro de activos		19,593,762,951	28,055,994,099
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		19,765,145,836	155,886,710
RESULTADO FINANCIERO		75,374,552,714	37,155,416,259
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		460,718,624	477,935,612
Por bienes realizables		31,182,012	23,934,365
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		381,368,507	327,476,318
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		179,173,614	156,680,644
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		247,308,608	293,035,541
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	51,840,000	51,840,000
Por otros ingresos operativos		4,227,575,101	3,447,830,001
Total Otros ingresos de operación		5,579,166,466	4,778,732,481

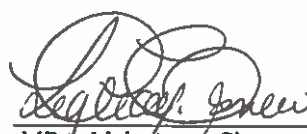
**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE
LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
2 de 2**

	Nota	2016	2015
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		347,621,639	248,304,093
Por bienes realizables		59,019,191	54,002,915
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		156,110,956	86,342,239
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		0	11,277,681
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		0	33,122,830
Por provisiones		109,734,876	224,500,558
Por otros gastos con partes relacionadas	4	330,441,242	288,115,323
Por otros gastos operativos		100,566,866	95,645,167
Total Otros Gastos de Operación		1,103,494,770	1,041,310,806
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		79,850,224,410	40,892,837,934
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	13,310,823,632	11,889,223,916
Por otros gastos de administración	22	13,582,658,097	13,196,786,498
Total Gastos Administrativos		26,893,481,729	25,086,010,414
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		52,956,742,681	15,806,827,520
RESULTADO DEL PERIODO		52,956,742,681	15,806,827,520
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		(1,601,912,958)	4,160,294,616
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(9,256,270)	966,740,999
Otro		(16,378,928)	27,622,596
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(1,627,548,156)	5,154,658,211
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		51,329,194,525	20,961,485,731


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.

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2016)
 (En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 1

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
Saldos al 01 de enero de 2015	299,035,588,724	7,429,265	8,348,189,574	191,511,512,912	30,071,996,117	528,974,716,592
27	0	0	0	(5,345,811,799)	0	(5,345,811,799)
Ajuste por corrección según NIC 8						
Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	65,511,536,627	0	0	0	0	65,511,536,627
Retornos de capital asociados	(29,267,797,106)	0	0	0	0	(29,267,797,106)
Reasignación de utilidades	0	0	0	30,071,996,117	(30,071,996,117)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(4,211,995,299)	0	(4,211,995,299)
Total transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio	36,243,739,521	0	0	20,514,189,019	(30,071,996,117)	26,685,932,423
Resultado integral del período						
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	0	0	15,806,827,520	15,806,827,520
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	27,622,596	0	0	27,622,596
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	5,548,366,959	0	0	5,548,366,959
Total resultado integral del período	335,279,328,245	0	(421,331,344)	0	0	(421,331,344)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	335,279,328,245	7,429,265	13,502,847,785	212,025,701,931	15,806,827,520	576,622,134,746
Saldos al 01 de enero de 2016	335,279,328,245	7,429,265	13,502,847,785	212,025,701,931	15,806,827,520	576,622,134,746
Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	70,439,047,697	0	0	0	0	70,439,047,697
Retornos de capital asociados	(35,737,801,167)	0	0	0	0	(35,737,801,167)
Otros aportes	0	0	0	0	0	0
Reasignación de utilidades	0	0	0	15,806,827,520	(15,806,827,520)	0
Efectos por reversión de estimaciones	0	0	0	(2,438,441,248)	0	(2,438,441,248)
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(151,457,890)	0	(151,457,890)
Total transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio	34,701,246,530	0	0	13,216,928,382	(15,806,827,520)	32,111,347,392
Resultado integral del período						
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	0	0	52,956,742,681	52,956,742,681
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(16,378,928)	0	0	(16,378,928)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(582,567,913)	0	0	(582,567,913)
Total resultado integral del período	369,980,574,775	0	(1,028,601,315)	0	0	(1,028,601,315)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	369,980,574,775	7,429,265	11,875,299,629	225,242,630,313	52,956,742,681	660,062,676,663


 Lic. Abdon Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Lilia Araya Cisneros
 Auditora Interna

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

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE
LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

**Cuadro D
1 de 1**

	Nota	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		52,956,742,681	15,806,827,520
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(171,679,993)	(143,510,182)
Estimación cargada a reserva legal			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		19,509,805,563	27,930,832,571
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos contingente		72,029,206	115,180,997
Pérdidas por estimación por bienes realizables		35,587,941	0
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		11,928,182	9,980,531
Disminución de la estimación de cartera de créditos		(19,469,666,516)	(91,131,237)
Disminución de la estimación de cartera de créditos contingente		(213,289,509)	(16,069,592)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar		(4,768,188)	(8,957,323)
Recuperación de créditos liquidados		(77,421,623)	(39,728,558)
Depreciaciones y amortizaciones		4,121,269,925	3,895,102,905
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		13,886,774	56,190,741
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(651,739,773)	(646,449,753)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables		(15,417,485)	0
(Pérdida) Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		(11,663,874)	0
Otras provisiones		95,848,101	168,309,816
Disminución de provisiones		(3,327,778)	0
Pérdidas por retiro de activos fijos		144,581,451	78,204,760
Ingreso por intereses		(98,387,208,806)	(86,683,049,081)
Gasto por intereses		24,996,215,836	22,786,614,762
		(17,048,287,885)	(16,781,651,123)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(71,173,697)	(9,536,185,425)
Venta bienes realizables		18,500,982	0
Créditos y avances de efectivo		(100,925,819,287)	(89,308,961,502)
Bienes realizables		29,566,456	0
Cuentas por cobrar y comisiones		(27,775,765)	2,285,775
Otros activos		(1,715,243,912)	781,659,359
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		43,446,494,324	31,031,471,636
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,847,415,626	3,898,802,244
Otros pasivos		2,810,914,801	437,297,626
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(69,635,408,357)	(79,475,281,410)
Intereses recibidos		97,170,240,733	85,389,798,004
Intereses pagados		(23,926,589,984)	(21,807,678,310)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		3,608,242,392	(15,893,161,716)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(111,878,558,877)	(101,315,051,375)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		94,991,997,107	82,913,235,859
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(786,249,872)	(4,120,724,568)
Pago de dividendos		177,393,063	120,506,382
Adquisición de sistemas informáticos		(192,702,526)	(642,808,701)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(17,688,121,105)	(23,044,842,403)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		7,000,000,000	39,000,000,000
Pago de obligaciones		(19,093,667,908)	(17,019,893,304)
Aportes de capital recibidos en efectivo		70,439,047,697	65,511,536,627
Retiros de aportes de capital de asociados		(35,737,801,167)	(29,267,797,106)
Distribución de reservas		(2,589,899,138)	(9,557,807,098)
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		20,017,679,484	48,666,039,119
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		5,937,800,771	9,728,035,000
Efectivo y equivalentes al inicio del año		51,198,438,686	41,470,403,686
Efectivo y equivalentes al final del año	5	57,136,239,457	51,198,438,686

Lic. Adrián Goto Fernández
Gerente

MBA. Ana G. Canache Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 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 2016 y 2015, Caja de ANDE contaba con 751 y 716 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Caja de ANDE cuenta con oficinas desconcentradas en las poblaciones de Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Puntarenas, Cartago, Heredia, Alajuela y Guápiles. En las oficinas desconcentradas y en las oficinas centrales no se cuenta con cajeros automáticos.

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

Caja de ANDE es accionaria al 100% de:

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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 1990. Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre del 2002 y se procedió a la modificación de su razón social en 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 2000 y autorizada a operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador; la misma se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, así como por la Ley 7983 Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de fondos de pensiones y capitalización laboral previstos en la citada Ley.

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(d) Participaciones en el capital de otras empresas

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

- Por el método de participación: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional 33,33%.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

- Por el método de consolidación proporcional: Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., 100% y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., 33,33%

Las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación como controladoras no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la Cooperativa, las cuales se consolidarán. Estas empresas continúan formando parte del respectivo grupo o conglomerado financiero, de conformidad con el artículo 63 inciso e del Acuerdo SUGEF 8-08, y sus estados financieros individuales deben remitirse conforme lo dispone el artículo 15 del acuerdo Sugef 31-04.

(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.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben 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 2016 el tipo de cambio se estableció en ¢548.18 y ¢561.10 por US \$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015 fue de ¢531.94 y ¢544.87.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡548.18 por US\$1.00, 31 de diciembre de 2015 fue de ₡531.94. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

iii. Medición

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

vii. Compensación de saldos

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en las Normativas SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”; las disposiciones más relevantes de los acuerdos se resumen como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ₡65,000,000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ₡65,000,000 se clasifican como Grupo 2.

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

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente:

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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 de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

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

Categoría de riesgo	Estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0.5%	0%	0%
A2	0.5%	0%	0%
B1	0.0%	5%	0.5%
B2	0.0%	10%	0.5%
C1	0.0%	25%	0.5%
C2	0.0%	50%	0.5%
D	0.0%	75%	0.5%
E	0.0%	100%	0.5%

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
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:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 ó Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a 0.32 y 0.20%, respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0.5% de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Gradualidad trimestral Plazo contado a partir del 1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0.02%	0.02%
A los 6 meses	0.02%	0.02%
A los 9 meses	0.02%	0.02%
A los 12 meses	0.02%	0.02%
A los 15 meses	0.03%	0.03%
A los 18 meses	0.03%	0.03%
A los 21 meses	0.03%	0.03%
A los 24 meses	0.03%	0.03%
A los 27 meses	0.03%	0.03%
A los 30 meses	0.03%	0.03%
A los 33 meses	0.03%	0.03%
A los 36 meses	0.03%	0.03%
A los 39 meses	0.03%	0.03%
A los 42 meses	0.05%	0.05%
A los 45 meses	0.05%	0.05%
A los 48 meses	0.05%	0.05%

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

Mediante el oficio CNS 1258/06 del 14 de junio del 2016 del CONASSIF se aprueba la Normativa SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” que se define como la *Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.*

El objetivo de una provisión contracíclica es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contracíclicas.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Los cálculos dispuestos en este reglamento, el modelo utilizado y los parámetros de calibración están sujetos a revisión por el superintendente de SUGEF, cada dos años o cuando sea necesario según la coyuntura económica.

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación contracíclica que como mínimo sea igual al monto determinado en el artículo cuatro de este reglamento. El ajuste mensual contable de la estimación contracíclica, estará condicionado a dos límites relacionados con la utilidad del mes en curso; dichos límites son los siguientes:

- Limite a los gastos por incremento de la estimación contracíclica, mediante el ajuste de aumento a la cuenta analítica “Componente contracíclico”; se podrá disminuir como máximo hasta un cuarto de la utilidad del mes.
- Limite a los ingresos por disminución de la estimación contracíclica: el ajuste por disminución a la cuenta analítica “Componente contracíclico” deberá suspenderse una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual a un cuarto del promedio de la utilidad de los últimos 24 meses.

Transitorio I

A la entrada en vigencia de este Reglamento, el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica será de 0.33%.

Cuando a criterio de la Superintendencia el nivel es insuficiente, podrá realizar ajustes específicos de carácter prospectivo, tomando en consideración los siguientes aspectos:

- Perfil de riesgo de la entidad.
- Factores de riesgo macroeconómicos.
- Saldos y volatilidad histórica de las estimaciones específicas y la cartera de crédito de la entidad.
- Plan de negocios para los próximos años.
- Análisis prospectivo de riesgos de crédito en situaciones de estrés.

La Superintendencia comunicará a la entidad el nivel ajustado, indicando su fundamentación y la fecha a partir de la cual debe ser aplicado por la entidad.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

El Superintendente solo podrá desactivar el requerimiento total de estimaciones contracíclicas, para la totalidad del sistema financiero o para una entidad de forma individual, esto cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada. En tal caso, las entidades requeridas deben registrar la eliminación de la totalidad de las estimaciones contracíclicas constituidas y no realizar nuevas estimaciones contracíclicas hasta que el Superintendente indique la reactivación del requerimiento.

Transitorio II

Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este Reglamento.

Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en este Reglamento.

El nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica será definido y modificado por el Superintendente, con base en elementos de riesgos sistémicos o temas de interés macropрудenciales. La modificación del nivel porcentual se puede realizar, principalmente, en periodos de recesión, con el propósito de reducirlo o eliminarlo e incentivar la recuperación.

(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.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

ii. Activos arrendados

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

v. Superávit por revaluación

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

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(j) Activos intangibles

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

i. Desembolsos posteriores

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

ii. Amortización

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

(k) Deterioro de activos no financieros

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

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

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 integral o de patrimonio según sea el caso.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(l) Valor razonable

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

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

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

(m) Bienes realizables

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

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

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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

(n) Provisiones

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

i. Provisión saldos deudores

Se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0.025% del total de la cartera de crédito.

ii. Provisión de usos no autorizados

Se utiliza para protección en caso de fraudes o robo en tarjetas de crédito o débito. Se registra mensualmente el 0.10% sobre la cartera de tarjetas y saldo de ahorro voluntario de tarjetahabientes.

iii. Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago del auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE y afines, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

(o) Capital social

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

(p) Reservas patrimoniales

i. Reserva legal

Según lo establece el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas del año para la constitución de una reserva legal su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial, sin embargo por política interna se traslada el 100%.

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

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

ii. 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.

iii. Reserva especial

Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4.5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(q) Impuesto sobre la renta

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

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por comisiones

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

iii. Beneficios a empleados

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, este aporta mensualmente a la Asociación 5.33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados, para atender esa contingencia.

ii. Beneficios a empleados en el corto plazo

Vacaciones

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

iii. Otros planes de beneficios

Caja de ANDE cuenta con un incentivo económico por formación institucional, el cual es aplicable cada cinco años sobre el salario base del funcionario, según acuerdo tomado por la Junta Directiva en sesión N.º 6712 del 22 de noviembre del 2012. Este incentivo no es aplicable a la Gerencia de la Institución.

Nota 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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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, de 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, constituido por cuatro miembros de la Junta Directiva, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo independiente, encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente a la Junta Directiva, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de Caja de ANDE.

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

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

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

Caja de ANDE es supervisada y monitoreada por 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

La estimación es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ₡41,011,273,752 y ₡27,659,869,915, respectivamente.

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

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Disponibilidades	₡ 57,136,239,457	51,198,438,686
Inversiones en instrumentos financieros	199,449,921,201	184,054,599,253
Cartera de créditos	682,633,399,158	580,376,948,330
Cuentas y comisiones por cobrar	65,802,617	44,843,413
	<u>₡ 939,285,362,433</u>	<u>815,674,829,682</u>

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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Mantenidas para negociar	¢ 15,365,213,396	15,294,039,699
Disponibles para la venta	181,846,701,815	166,337,970,261
Productos por cobrar	2,238,005,990	2,422,589,293
	<u>¢ 199,449,921,201</u>	<u>184,054,599,253</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones.

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Colones	¢ 15,365,213,396	15,294,039,699

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones disponibles para la venta (excepto las inversiones restringidas) a su valor razonable se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 49,890,435,995	44,350,227,407
Bancos del estado y creados por Ley	51,784,993,223	45,855,450,294
Bancos privados	14,840,218,461	11,038,086,928
Mutuales	19,574,118,478	17,330,738,373
Otros	707,798,231	203,560,056
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	5,581,571,868	5,109,729,444
Bancos del estado y creados por Ley	2,875,951,872	1,799,461,122
Bancos privados	2,526,721,140	3,448,551,088
Mutuales	1,966,540,515	679,529,104
Otros	1,060,651,166	1,268,299,138
	<u>¢ 150,809,000,949</u>	<u>131,083,632,954</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

		<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢	15,847,391,863	16,914,838,176
Bancos del estado y creados por Ley		<u>15,190,309,003</u>	<u>18,339,499,131</u>
	¢	<u><u>31,037,700,866</u></u>	<u><u>35,254,337,307</u></u>

Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta están 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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Saldo inicial	¢	5,069,685,476	(57,350,139)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		(582,567,913)	5,548,366,959
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros		(1,028,601,315)	(421,331,344)
Saldo final	¢	<u><u>3,458,516,248</u></u>	<u><u>5,069,685,476</u></u>

Inversiones por calificación

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

		<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Calificación de riesgo-AAA	¢	2,547,179,877	2,498,791,347
Calificación de riesgo-AA+		10,088,912,322	7,280,215,462
Calificación de riesgo-AA		22,516,275,853	22,965,340,562
Calificación de riesgo-AA-		714,351,234	480,211,846
Calificación de riesgo-BB		110,466,367	105,590,090
No calificadas		<u>161,234,729,558</u>	<u>148,301,860,653</u>
		197,211,915,211	181,632,009,960
Productos por cobrar		<u>2,238,005,990</u>	<u>2,422,589,293</u>
	¢	<u><u>199,449,921,201</u></u>	<u><u>184,054,599,253</u></u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Cartera de créditos

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

		Diciembre 2016	Diciembre 2015
Créditos vigentes (1)	¢	689,359,849,186	600,308,741,328
Créditos vencidos		27,727,845,248	18,509,809,768
Créditos cobro judicial		376,178,058	279,498,033
Productos por cobrar		6,180,800,418	5,170,348,843
		723,644,672,910	624,268,397,972
Estimación por deterioro de cartera de crédito (2)		(41,011,273,752)	(43,891,449,642)
	¢	<u>682,633,399,158</u>	<u>580,376,948,330</u>

(1) El incremento se origina por el aumento en la colocación de los préstamos Extraordinario, Vivienda Fiduciario, Hipotecario Alternativo, Corriente y Vivienda Hipotecario.

(2) El incremento se debe al ajuste realizado en agosto de 2016 debido a que el Bono INS no es aceptado como garantía mitigadora de Riesgo. Véase nota N°27.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 5.00% y 24.00% en colones (6.78% y 24.00% en el 2015).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por categoría de riesgo

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016	
	Bruto	Neto
A1	¢ 520,762,122,855	519,095,684,063
A2	3,954,895,440	3,942,239,775
B1	89,242,173,598	85,253,784,185
B2	2,560,556,349	2,316,690,847
C1	50,460,222,732	39,297,624,884
C2	2,423,371,858	1,289,191,471
D	4,602,384,035	1,719,695,012
E	49,638,946,043	31,480,288,456
	¢ <u>723,644,672,910</u>	684,395,198,693
Menos exceso estimación		(30,233,375)
Menos estimación contracíclica		<u>(1,731,566,160)</u>
Total cartera		<u>682,633,399,158</u>

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	31,337,805,414
B2	605,922,055	548,696,386
C1	112,207,932,686	86,452,789,608
C2	3,584,906,753	1,884,213,433
D	2,954,702,547	883,691,555
E	35,650,961,945	23,666,740,426
	¢ <u>624,268,397,972</u>	580,405,254,730
Menos exceso estimación		(28,306,400)
Total cartera		<u>580,376,948,330</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

31 de diciembre de 2016			
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	1,100,802,222	5,390,165	3,539,816
B1	541,607,646	3,007,553	19,185,798
B2	64,912,159	532,475	3,926,206
C1	132,512,402	1,165,684	28,894,684
E	138,845,821	1,023,967	63,441,922
Total grupo 1	1,978,680,250	11,119,844	118,988,426
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2			
A1	515,718,213,566	3,937,716,902	1,662,898,976
A2	3,921,632,310	33,263,130	12,655,665
B1	87,892,853,002	804,705,397	3,969,203,615
B2	2,465,817,744	29,293,971	239,939,296
C1	49,842,103,117	484,441,529	11,133,703,164
C2	2,389,026,714	34,345,144	1,134,180,387
D	4,531,024,169	71,359,866	2,882,689,023
E	48,724,521,620	774,554,635	18,095,215,665
Total grupo 2	715,485,192,242	6,169,680,574	39,130,485,791
Exceso estimación			30,233,375
Estimación contracíclica			1,731,566,160
Total cartera	717,463,872,492	6,180,800,418	41,011,273,752

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2			
A1	¢ 430,706,870,923	3,299,055,427	868,011,846
A2	2,477,347,165	21,053,039	4,996,800
B1	32,454,285,487	305,359,945	1,421,840,018
B2	599,395,614	6,526,441	57,225,669
C1	111,251,741,651	956,191,035	25,755,143,078
C2	3,544,721,553	40,185,200	1,700,693,320
D	2,913,754,693	40,947,854	2,071,010,992
E	35,149,932,043	501,029,902	11,984,221,519
Total grupo 2	619,098,049,129	5,170,348,843	43,863,143,242
Exceso estimación			28,306,400
Total cartera	¢ 619,098,049,129	5,170,348,843	43,891,449,642

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.08% y 0.10% respectivamente.

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Cuota de capital	¢ 146,299,081,086	131,316,762,013
Fiduciaria	38,725,052,217	48,435,829,445
Hipotecaria	168,919,870,108	148,308,193,972
Póliza	32,973,590,769	31,702,383,147
Contrato	14,729,626,222	14,476,016,722
Prendaria	1,499,509,379	1,674,942,650
Seguro Caución (1)	307,607,777,199	233,193,087,083
Mécanismo de protección por riesgo de crédito	0	244,505
Mixta (2)	6,709,365,512	9,990,589,592
	¢ 717,463,872,492	619,098,049,129

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

- (1) El Seguro Caución 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 2016 y 2015 el monto de este fondo es de ¢3,249,010,273 y ¢3,214,644,056 respectivamente, el cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.
- (2) La garantía mixta corresponde aquellos préstamos que presentan diferentes tipos de garantía, la cual puede estar conformada por cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

Valor razonable de las garantías

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle del valor razonable de las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 134,029,930,858	236,876,967,174
A2	472,166,864	816,684,672
B1	18,368,045,846	26,128,943,480
B2	249,202,037	314,930,084
C1	11,080,081,631	15,670,059,867
C2	302,040,076	431,270,878
D	1,406,105,889	2,825,874,029
E	4,511,806,286	6,517,187,222
	¢ <u>170,419,379,487</u>	<u>289,581,917,406</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 121,325,399,549	219,403,123,772
A2	405,400,987	614,835,907
B1	7,703,361,050	11,762,821,775
B2	44,362,975	71,914,001
C1	16,120,681,556	24,251,833,648
C2	344,339,136	487,324,547
D	458,082,282	604,011,581
E	3,581,509,087	5,400,404,306
	¢ <u>149,983,136,622</u>	<u>262,596,269,537</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle del valor razonable de las garantías (excepto reales) por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 382,789,084,931	382,789,084,931
A2	3,449,465,447	3,449,465,447
B1	70,066,414,801	70,066,414,801
B2	2,281,527,866	2,281,527,866
C1	38,894,533,887	38,894,533,887
C2	2,086,986,639	2,086,986,639
D	3,124,918,279	3,124,918,279
E	44,351,561,155	44,351,561,155
	¢ <u>547,044,493,005</u>	<u>547,044,493,005</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2015	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
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	31,568,422,956	31,568,422,956
	¢ 469,114,912,507	469,114,912,507

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,125,221,044	1,138,546,786
Pesca y acuicultura	0	994,206
Industria manufacturera	307,769,596	303,647,283
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	29,737,870	0
Construcción, compra y reparación inmuebles	216,643,481,808	183,613,829,152
Comercio	2,730,425,785	2,885,911,812
Hotel y restaurante	13,353,246	32,494,126
Transporte	1,264,260,179	984,705,036
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,664,819	15,895,155
Enseñanza	17,853,679	26,560,706
Servicios	3,149,134,250	2,899,501,169
Consumo	492,167,970,216	427,195,963,698
	¢ 717,463,872,492	619,098,049,129

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente al 31 de diciembre de 2016 el 96% del saldo de la cartera se encuentra al día (97% al 31 de diciembre de 2015):

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Al día	¢ 689,359,849,186	600,308,741,328
De 0 a 30 días	15,016,683,948	11,093,809,695
De 31 a 60 días	6,403,975,548	3,675,572,658
De 61 a 90 días	2,235,125,469	975,916,709
De 91 a 120 días	1,257,731,248	698,618,334
De 121 a 180 días	1,425,337,436	890,060,555
Más de 181 días	1,388,991,599	1,175,831,817
Cobro judicial	376,178,058	279,498,033
	¢ 717,463,872,492	619,098,049,129

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Caja de ANDE totaliza 582 y 785 préstamos por ¢1,709,982,102 y ¢1,440,427,442 respectivamente, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Caja de ANDE tiene 64 y 48 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢376,178,058 (0.05% de la cartera) y ¢279,498,033 (0.05% de la cartera), respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2016, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Rango	Cantidad de deudores	Monto
De ¢0 a ¢10,000,000	58,417 ¢	211,523,596,383
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	15,727	222,390,784,642
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	5,944	144,182,017,353
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	2,231	76,145,446,287
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	883	38,933,688,560
De ¢50,000,001 a ¢70,000,000	430	24,288,339,267
	<u>83,632 ¢</u>	<u>717,463,872,492</u>

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 ¢	213,017,430,030
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 ¢70,000,000	198	10,928,188,166
	<u>81,970 ¢</u>	<u>619,098,049,129</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 SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Saldo al inicio del año	¢ 43,891,449,642	10,821,757,161
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	13,818,720,066	16,952,757,965
Estimación por no mitigación Bono INS	5,691,085,497	10,978,074,606
Estimación cargada a reserva legal	0	5,345,811,799
Menos:		
Estimación cargada a reserva legal	(2,438,441,248)	0
Créditos dados de baja	(457,137,087)	(114,645,211)
Disminución de la estimación (1)	(19,469,666,516)	(91,131,237)
Otros	(24,736,602)	(1,175,441)
Saldo al final del año	¢ 41,011,273,752	43,891,449,642

- 1) El aumento obedece a un cambio en la política de créditos de la institución para las operaciones especiales, con lo que no se desmejora la categoría del deudor y por ende el gasto por estimación es menor.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se tienen en cuentas de orden ¢280,498,042 y ¢113,509,901 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Estimación de la cartera de crédito al día

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

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 510,871,010,890	1,647,033,641	0	0	509,223,977,249
A2	3,782,878,219	12,202,418	0	0	3,770,675,801
B1	83,229,528,233	0	30,412,451	3,720,008,310	79,479,107,472
B2	2,149,954,947	0	255,400	208,856,534	1,940,843,013
C1	45,386,023,944	0	17,412,972	10,073,736,823	35,294,874,149
C2	1,739,989,963	0	242,499	838,939,940	900,807,524
D	3,415,344,679	0	1,974,906	2,117,529,310	1,295,840,463
E	38,785,118,311	0	3,356,275	10,765,566,712	28,016,195,324
Valor en libros	¢ 689,359,849,186	1,659,236,059	53,654,503	27,724,637,629	659,922,320,995

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2015

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 425,612,507,102	857,628,176	0	0	424,754,878,926
A2	2,374,991,547	4,787,636	0	0	2,370,203,911
B1	29,875,501,309	0	30,433,324	744,782,626	29,100,285,359
B2	515,807,543	0	517,934	26,110,507	489,179,102
C1	107,255,382,513	0	104,097,297	14,015,308,668	93,135,976,548
C2	3,088,028,482	0	3,024,380	800,506,026	2,284,498,076
D	2,322,615,744	0	1,616,659	1,148,229,031	1,172,770,054
E	29,263,907,088	0	14,771,615	5,856,231,121	23,392,904,352
Valor en libros	¢ <u>600,308,741,328</u>	<u>862,415,812</u>	<u>154,461,209</u>	<u>22,591,167,979</u>	<u>576,700,696,328</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(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>	
	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	13.61 V	17.41 V	1.00 V	0.83 V
Parámetro	Normal	Normal		
ICP 3 mes	9.52 V	12.49 V	0.85 V	0.70 V
Parámetro	Normal	Normal		

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Moneda nacional										
Disponibilidades	¢	22,544,760,656	0	0	0	0	0	0	0	22,544,760,656
Encaje legal		19,383,303,258	323,538,904	235,289,857	241,820,644	750,266,238	1,389,964,012	11,731,817,087	0	34,056,000,000
Inversiones		15,365,213,396	15,932,437,101	6,724,618,009	15,599,301,036	13,672,631,442	32,165,378,497	85,883,316,819	0	185,342,896,300
Cartera de créditos		0	12,803,247,463	7,226,680,330	7,272,127,127	22,088,991,751	45,306,975,067	615,274,111,748	13,672,539,424	723,644,672,910
Total de recuperaciones de activos		57,293,277,310	29,059,223,468	14,186,588,196	23,113,248,807	36,511,889,431	78,862,317,576	712,889,245,654	13,672,539,424	965,588,329,866
Obligaciones con el público		172,304,003,385	0	0	0	0	0	0	0	172,304,003,385
Obligaciones con entidades financieras		0	1,543,782,760	1,568,599,045	1,612,137,625	5,001,774,918	9,266,426,747	78,212,113,915	0	97,204,835,010
Cargos por pagar		4,552,911,166	613,143,267	0	0	0	0	0	0	5,166,054,433
Total vencimiento de pasivos		176,856,914,551	2,156,926,027	1,568,599,045	1,612,137,625	5,001,774,918	9,266,426,747	78,212,113,915	0	274,674,892,828
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢	(119,563,637,241)	26,902,297,441	12,617,989,151	21,501,111,182	31,510,114,513	69,595,890,829	634,677,131,739	13,672,539,424	690,913,437,038
Moneda extranjera										
Disponibilidades	¢	454,348,161	0	0	0	0	0	0	0	454,348,161
Encaje legal		81,130,640	0	0	0	0	0	0	0	81,130,640
Inversiones		0	526,973,492	165,590,706	1,240,748,068	2,084,193,648	3,035,691,793	7,053,827,194	0	14,107,024,901
Total de recuperaciones de activos		535,478,801	526,973,492	165,590,706	1,240,748,068	2,084,193,648	3,035,691,793	7,053,827,194	0	14,642,503,702
Obligaciones con el público		1,247,369,469	0	0	0	0	0	0	0	1,247,369,469
Obligaciones con entidades financieras		0	179,610,020	180,256,091	181,746,615	546,884,324	1,111,603,543	564,096,557	0	2,764,197,150
Cargos por pagar		0	5,050,706	0	0	0	0	0	0	5,050,706
Total vencimiento de pasivos		1,247,369,469	184,660,726	180,256,091	181,746,615	546,884,324	1,111,603,543	564,096,557	0	4,016,617,325
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢	(711,890,668)	342,312,766	(14,665,385)	1,059,001,453	1,537,309,324	1,924,088,250	6,489,730,637	0	10,625,886,377
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢	(120,275,527,909)	27,244,610,207	12,603,323,766	22,560,112,635	33,047,423,837	71,519,979,079	641,166,862,376	13,672,539,424	701,539,323,415

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Moneda nacional										
Disponibilidades	¢	19,237,421,495	0	0	0	0	0	0	0	19,237,421,495
Encaje legal		14,128,409,199	304,181,257	194,852,458	200,649,671	639,059,195	1,224,022,495	13,627,825,725	0	30,319,000,000
Inversiones		15,294,039,699	9,727,777,245	5,270,738,502	12,838,175,802	8,968,769,552	29,689,455,853	89,886,789,043	0	171,675,745,696
Cartera de créditos		0	11,710,438,497	6,818,595,941	6,862,426,809	20,858,803,500	42,842,678,379	527,131,963,033	8,043,491,813	624,268,397,972
Total de recuperaciones de activos		48,659,870,393	21,742,396,999	12,284,186,901	19,901,252,282	30,466,632,247	73,756,156,727	630,646,577,801	8,043,491,813	845,500,565,163
Obligaciones con el público		129,287,286,060	0	0	0	0	0	0	0	129,287,286,060
Obligaciones con entidades financieras		0	1,342,870,454	1,299,016,389	1,337,664,471	4,260,394,631	8,160,149,970	90,852,171,504	0	107,252,267,419
Cargos por pagar		3,405,874,861	685,004,591	0	0	0	0	0	0	4,090,879,452
Total vencimiento de pasivos		132,693,160,921	2,027,875,045	1,299,016,389	1,337,664,471	4,260,394,631	8,160,149,970	90,852,171,504	0	240,630,432,931
Calce activos y pasivos moneda nacional	¢	(84,033,290,528)	19,714,521,954	10,985,170,512	18,563,587,811	26,206,237,616	65,596,006,757	539,794,406,297	8,043,491,813	604,870,132,232
Moneda extranjera										
Disponibilidades	¢	1,540,948,591	0	0	0	0	0	0	0	1,540,948,591
Encaje legal		101,068,600	0	0	0	0	0	0	0	101,068,600
Inversiones		0	922,064,434	53,606,163	134,253,443	1,757,261,912	1,674,317,354	7,837,350,251	0	12,378,853,557
Total de recuperaciones de activos		1,642,017,191	922,064,434	53,606,163	134,253,443	1,757,261,912	1,674,317,354	7,837,350,251	0	14,020,870,748
Obligaciones con el público		1,207,240,277	0	0	0	0	0	0	0	1,207,240,277
Obligaciones con entidades financieras		0	154,345,484	154,942,033	156,098,352	470,507,343	957,633,365	2,465,599,244	0	4,359,125,821
Cargos por pagar		0	10,599,835	0	0	0	0	0	0	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	0	5,576,965,933
Calce activos y pasivos moneda extranjera	¢	434,776,914	757,119,115	(101,335,870)	(21,844,909)	1,286,754,569	716,683,989	5,371,751,007	0	8,443,904,815
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢	(83,598,513,614)	20,471,641,069	10,883,834,642	18,541,742,902	27,492,992,185	66,312,690,746	545,166,157,304	8,043,491,813	613,314,037,047

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de activos y pasivos agrupados, se muestra a continuación:

Concepto	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	22,999,108,817	0	0	0	0	0	0	0	22,999,108,817
Encaje legal	19,464,433,898	323,538,904	235,289,857	241,820,644	750,266,238	1,389,964,012	11,731,817,087	0	34,137,130,640
Inversiones	15,365,213,396	16,459,410,593	6,890,208,715	16,840,049,104	15,756,825,090	35,201,070,290	92,937,144,013	0	199,449,921,201
Cartera de créditos	0	12,803,247,463	7,226,680,330	7,272,127,127	22,088,991,751	45,306,975,067	615,274,111,748	13,672,539,424	723,644,672,910
Total de recuperaciones de activos	57,828,756,111	29,586,196,960	14,352,178,902	24,353,996,875	38,596,083,079	81,898,009,369	719,943,072,848	13,672,539,424	980,230,833,568
Obligaciones con el público	173,551,372,854	0	0	0	0	0	0	0	173,551,372,854
Obligaciones con entidades	0	1,723,392,780	1,748,855,136	1,793,884,240	5,548,659,242	10,378,030,290	78,776,210,472	0	99,969,032,160
Cargos por pagar	4,552,911,166	618,193,973	0	0	0	0	0	0	5,171,105,139
Total vencimiento de pasivos	178,104,284,020	2,341,586,753	1,748,855,136	1,793,884,240	5,548,659,242	10,378,030,290	78,776,210,472	0	278,691,510,153
Diferencia	¢ (120,275,527,909)	27,244,610,207	12,603,323,766	22,560,112,635	33,047,423,837	71,519,979,079	641,166,862,376	13,672,539,424	701,539,323,415

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

Concepto	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	20,778,370,086	0	0	0	0	0	0	0	20,778,370,086
Encaje legal	14,229,477,799	304,181,257	194,852,458	200,649,671	639,059,195	1,224,022,495	13,627,825,725	0	30,420,068,600
Inversiones	15,294,039,699	10,649,841,679	5,324,344,665	12,972,429,245	10,726,031,464	31,363,773,207	97,724,139,294	0	184,054,599,253
Cartera de créditos	0	11,710,438,497	6,818,595,941	6,862,426,809	20,858,803,500	42,842,678,379	527,131,963,033	8,043,491,813	624,268,397,972
Total de recuperaciones de activos	50,301,887,584	22,664,461,433	12,337,793,064	20,035,505,725	32,223,894,159	75,430,474,081	638,483,928,052	8,043,491,813	859,521,435,911
Obligaciones con el público	130,494,526,337	0	0	0	0	0	0	0	130,494,526,337
Obligaciones con entidades	0	1,497,215,938	1,453,958,422	1,493,762,823	4,730,901,974	9,117,783,335	93,317,770,748	0	111,611,393,240
Cargos por pagar	3,405,874,861	695,604,426	0	0	0	0	0	0	4,101,479,287
Total vencimiento de pasivos	133,900,401,198	2,192,820,364	1,453,958,422	1,493,762,823	4,730,901,974	9,117,783,335	93,317,770,748	0	246,207,398,864
Diferencia	(83,598,513,614)	20,471,641,069	10,883,834,642	18,541,742,902	27,492,992,185	66,312,690,746	545,166,157,304	8,043,491,813	613,314,037,047

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	173,551,373	178,104,284	178,104,284	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades		99,969,032	129,183,728	29,504,838	26,619,752	24,119,393	20,695,891	10,716,997	17,526,857
	¢	273,520,405	307,288,012	207,609,122	26,619,752	24,119,393	20,695,891	10,716,997	17,526,857
Al 31 de diciembre de 2015		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	130,494,526	133,900,401	133,900,401	0	0	0	0	0
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 de 2016, Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢151,064,000,000, al 31 de diciembre de 2015 por ¢148,564,000,000 de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢144,804,000,000 y ¢145,804,000,000, respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(c) **Riesgo de mercado**

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

i. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

A1 31 de diciembre de 2016, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, es como sigue:

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	31,984,632,496	24,652,838,452	15,704,805,818	36,081,190,188	27,360,289,000	74,681,022,892	210,464,778,846
Cartera de crédito		550,447,674,627	19,246,231,593	85,080,304,271	52,395,927,793	99,799,148,302	326,695,859,892	1,133,665,146,478
		582,432,307,123	43,899,070,045	100,785,110,089	88,477,117,981	127,159,437,302	401,376,882,784	1,344,129,925,324
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades		94,377,688,093	1,210,192,638	1,301,527,165	1,354,877,454	0	0	98,244,285,350
		94,377,688,093	1,210,192,638	1,301,527,165	1,354,877,454	0	0	98,244,285,350
Brecha en moneda nacional		488,054,619,030	42,688,877,407	99,483,582,924	87,122,240,527	127,159,437,302	401,376,882,784	1,245,885,639,974
<u>Moneda extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		549,732,314	1,483,489,436	2,253,741,605	3,243,017,060	4,359,042,063	3,218,440,615	15,107,463,093
		549,732,314	1,483,489,436	2,253,741,605	3,243,017,060	4,359,042,063	3,218,440,615	15,107,463,093
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades		79,675,189	1,084,571,018	0	0	0	0	1,164,246,207
		79,675,189	1,084,571,018	0	0	0	0	1,164,246,207
Brecha en moneda extranjera	¢	470,057,125	398,918,418	2,253,741,605	3,243,017,060	4,359,042,063	3,218,440,615	13,943,216,886
Brecha total de activos y pasivos	¢	488,524,676,155	43,087,795,825	101,737,324,529	90,365,257,587	131,518,479,365	404,595,323,399	1,259,828,856,860

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	25,552,514,910	20,945,756,670	10,747,445,859	33,826,140,113	24,218,659,821	84,624,830,465	199,915,347,838
Cartera de crédito		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
		521,433,000,196	38,306,337,300	80,071,772,330	81,572,212,930	114,357,360,591	347,328,798,510	1,183,069,481,857
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades		104,074,166,997	1,978,691,293	144,754,188	2,231,986,845	0	0	108,429,599,323
		104,074,166,997	1,978,691,293	144,754,188	2,231,986,845	0	0	108,429,599,323
Brecha en moneda nacional		417,358,833,199	36,327,646,007	79,927,018,142	79,340,226,085	114,357,360,591	347,328,798,510	1,074,639,882,534
<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 entidades		93,153,769	2,336,356,899	0	0	0	0	2,429,510,668
		93,153,769	2,336,356,899	0	0	0	0	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
Brecha total de activos y pasivos	¢	418,210,357,288	34,225,925,124	81,861,628,611	81,220,286,139	117,108,364,188	353,088,853,765	1,085,715,415,115

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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 2016, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢16,174.0 millones (¢13,187.3 millones a diciembre de 2015). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢0.4 millones (¢0.5 millones a diciembre de 2015).

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			
		Diciembre 2016		Diciembre 2015	
		Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢	14,139	14,139	11,187	11,187
Obligaciones con entidades	¢	101	101	113	113

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	976,830	3,086,847
Inversiones en valores		25,559,919	23,133,380
Productos por cobrar		174,374	137,767
Otros activos		341,491	9,388
Total de activos	US\$	<u>27,052,614</u>	<u>26,367,382</u>
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		2,275,474	2,269,505
Otras obligaciones financieras		5,042,499	8,194,770
Cargos financieros por pagar		9,214	19,926
Otras cuentas por pagar y provisiones		887,770	429,667
Total de pasivos		<u>8,214,957</u>	<u>10,913,868</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>18,837,657</u>	<u>15,453,514</u>

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2016, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$18.8 millones (\$3.4 millones más con respecto a setiembre de 2015). Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢18,8 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a diciembre de 2016 (¢15.5 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio a diciembre de 2015).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016, 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\$	828,830	0	0	0	0	0	0	828,830
Encaje legal		148,000	0	0	0	0	0	0	148,000
Inversiones		0	961,315	302,074	2,263,395	3,802,024	5,537,765	12,867,720	25,734,293
Total de recuperaciones de activos		976,830	961,315	302,074	2,263,395	3,802,024	5,537,765	12,867,720	26,711,123
Obligaciones con el público		2,275,474	0	0	0	0	0	0	2,275,474
Obligaciones con entidades		0	327,648	328,826	331,546	997,636	2,027,808	1,029,035	5,042,499
Cargos por pagar		0	9,214	0	0	0	0	0	9,214
Total vencimiento de pasivos		2,275,474	336,862	328,826	331,546	997,636	2,027,808	1,029,035	7,327,187
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,298,644)	624,453	(26,752)	1,931,849	2,804,388	3,509,957	11,838,685	19,383,936

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Disponibilidades	US\$	2,896,847	0	0	0	0	0	0	2,896,847
Encaje legal		190,000	0	0	0	0	0	0	190,000
Inversiones		0	1,733,399	100,775	252,385	3,303,496	3,147,568	14,733,524	23,271,147
Total de recuperaciones de activos		3,086,847	1,733,399	100,775	252,385	3,303,496	3,147,568	14,733,524	26,357,994
Obligaciones con el público		2,269,505	0	0	0	0	0	0	2,269,505
Obligaciones con entidades		0	290,156	291,277	293,451	884,512	1,800,266	4,635,108	8,194,770
Cargos por pagar		0	19,926	0	0	0	0	0	19,926
Total vencimiento de pasivos		2,269,505	310,082	291,277	293,451	884,512	1,800,266	4,635,108	10,484,201
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	817,342	1,423,317	(190,502)	(41,066)	2,418,984	1,347,302	10,098,416	15,873,793

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(d) Riesgo operativo

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

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

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

Adicionalmente, Caja de ANDE aprobó las políticas, los manuales técnicos y los planes de contingencia correspondientes a la administración de los Riesgos de Legitimación de Capitales, Reputación y Legal, por lo tanto, las metodologías aprobadas y 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 Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de 68.12% y 66.95%, respectivamente.

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 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.

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2016, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>		<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢	33,051,937,336	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros		31,037,700,866	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar instrumentos financieros		348,031,626	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito		126,374,341,989	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito		1,024,209,179	Garantía de obligaciones
Otros activos		31,694,016	Depósitos de garantía
Total ¢		191,867,915,012	

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

<u>Activo restringido</u>		<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢	29,452,371,123	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros		35,254,337,307	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar instrumentos financieros		360,056,117	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito		142,812,523,264	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito		1,193,644,746	Garantía de obligaciones
Otros activos		30,013,336	Depósitos de garantía
Total ¢		209,102,945,893	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y transacciones partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 442,103,762	334,589,722
Productos por cobrar	3,261,194	2,964,710
Participación en el capital de otras empresas	3,997,319,654	3,513,135,534
Total activos	<u>¢ 4,442,684,610</u>	<u>3,850,689,966</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,090,711,785	908,551,910
Cargos por pagar	14,551,116	5,502,434
Cuentas por pagar Caja de Ande Seguros	28,328,588	26,768,400
Total pasivos	<u>¢ 1,133,591,489</u>	<u>940,822,744</u>
<u>Ingresos:</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Ingresos financieros por cartera de crédito	¢ 0	507,958
Ganancia por participación en el capital Corporación	247,308,608	293,035,541
Ganancia por participación en el capital Vida Plena	381,368,507	327,476,318
Ganancia por participación en el capital Caja de Ande Seguros	179,173,614	156,680,644
Ingresos con partes relacionadas	51,840,000	51,840,000
Total ingresos	<u>¢ 859,690,729</u>	<u>829,540,461</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 0	18,585,096
Pérdida por participación capital Corporación	0	33,122,830
Pérdida por participación capital Vida Plena	156,110,956	86,342,239
Pérdida por participación capital Caja de Ande Seguros	0	11,277,681
Gastos con partes relacionadas	330,441,242	288,115,323
Total gastos	<u>¢ 486,552,198</u>	<u>437,443,169</u>

Las remuneraciones al personal clave de Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2016 ascienden a ¢339,150,000 y ¢305,403,000 al 31 de diciembre de 2015.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de cartera de crédito y captaciones a la vista corresponden a préstamos y ahorro que se mantienen con los funcionarios, miembros de la Junta Directiva, Gerencia y Jefaturas de departamentos de Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 Caja de ANDE mantiene participación en el capital de otras empresas de un 100% con Caja de ANDE Seguros, un 33,33% en vida Plena Operadora de Pensiones y Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se mantienen dos contratos con Caja de ANDE Seguros, uno para la Administración de las pólizas de seguros y otro para el arrendamiento del espacio físico en el que se encuentran las oficinas de Caja de Ande Seguros.

Nota 5. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Efectivo	¢ 2,590,244,340	2,335,813,400
Depósitos a la vista en el BCCR	38,393,478,081	33,395,573,625
Depósitos a la vista entidades financieras del país	16,152,517,036	15,467,051,661
	¢ 57,136,239,457	51,198,438,686

Nota 6. Participación en el capital de otras empresas

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Corporación del Magisterio</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,712,255,343	1,464,946,735
Monto de las utilidades	¢ 247,308,608	259,912,711
<u>Vida Plena OPC</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,542,222,787	1,509,959,549
Monto de las utilidades	¢ 225,257,551	241,134,079
<u>Caja de Ande Seguros</u>		
Porcentaje de participación en el capital	100.00%	100.00%
Saldo de la participación	¢ 742,841,524	564,445,588
Monto de las utilidades	¢ 179,173,614	145,402,963
<u>Total de participaciones</u>		
Saldo de la participación	¢ <u>3,997,319,654</u>	<u>3,539,351,872</u>
Monto de las utilidades	¢ <u>651,739,773</u>	<u>646,449,753</u>

Nota 7. Bienes realizables

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de los bienes realizables es el siguiente:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Recibidos en dación de pago	¢ 35,467,773	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	52,867,600	0
Subtotal	<u>88,335,373</u>	<u>0</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	(37,050,413)	0
	¢ <u>51,284,960</u>	<u>0</u>

El movimiento de la estimación de bienes realizables se detalla como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Saldo al inicio del año	¢ 0	0
Más:		
Deterioro por valuación de bienes realizables	53,510,508	0
Menos:		
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(15,417,485)	0
Ajuste en estimación	(1,042,610)	
Saldo al final del año	¢ <u>37,050,413</u>	<u>0</u>

El movimiento de bienes realizables se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Saldo al inicio del año	¢ 0	0
Más:		
Bienes recibidos durante el período	107,858,980	0
Menos:		
Venta de bienes	(18,500,982)	0
Pérdida en venta	(1,022,625)	0
Saldo al final del año	¢ <u><u>88,335,373</u></u>	<u><u>0</u></u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:							
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 3,183,914,889	14,860,157,022	3,327,099,767	6,562,494,260	450,420,953	7,669,321,392	36,053,408,283
Adiciones	0	0	88,046,472	301,035,654	33,665,920	363,501,826	786,249,872
Retiros	0	0	(31,220,806)	(198,971,883)	(45,882,118)	0	(276,074,807)
Ajustes y reclasificaciones	0	(126,000,000)	0	0	0	0	(126,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,183,914,889	14,734,157,022	3,383,925,433	6,664,558,031	438,204,755	8,032,823,218	36,437,583,348
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 31 de diciembre de 2016	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0	888,617,114	946,068,909	4,108,588,609	250,148,625	3,515,105,638	9,708,528,895
Gasto por depreciación	0	294,086,473	260,660,815	871,905,185	69,016,526	2,085,100,421	3,580,769,420
Retiros	0	0	(24,752,518)	(192,257,311)	(40,483,418)	0	(257,493,247)
Ajustes y reclasificaciones	0	0	(58)	(51)	0	0	(109)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	1,182,703,587	1,181,977,148	4,788,236,432	278,681,733	5,600,206,059	13,031,804,959
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0	5,172,799,356	0	0	0	0	5,172,799,356
Gasto por depreciación	0	187,998,420	0	0	0	0	187,998,420
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,776	0	0	0	0	5,360,797,776
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	¢ 5,576,508,088	16,717,589,134	2,201,948,285	1,876,321,599	159,523,022	2,432,617,159	28,964,507,287

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

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

		Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	2,852,930,245	12,912,959,532	2,833,013,505	5,488,495,551	426,254,455	7,669,321,392	32,182,974,680
Adiciones		330,984,646	1,947,197,490	599,889,767	1,152,175,506	90,477,160	0	4,120,724,569
Retiros		0	0	(105,803,506)	(78,176,797)	(66,310,662)	0	(250,290,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		3,183,914,891	14,860,157,022	3,327,099,766	6,562,494,260	450,420,953	7,669,321,392	36,053,408,284
<u>Revaluación:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2014		2,446,906,334	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,135
Saldo al 31 de diciembre de 2015		2,446,906,334	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,135
<u>Deterioro:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2014		54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 31 de diciembre de 2015		54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2014		0	621,011,285	780,595,682	3,232,515,943	234,043,169	1,597,775,290	6,465,941,369
Gasto por depreciación		0	267,605,830	236,722,078	916,135,485	76,824,855	1,917,330,348	3,414,618,596
Retiros		0	0	(71,248,851)	(40,062,819)	(60,719,400)	0	(172,031,070)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		0	888,617,115	946,068,909	4,108,588,609	250,148,624	3,515,105,638	9,708,528,895
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2014		0	4,984,856,071	0	0	0	0	4,984,856,071
Gasto por depreciación		0	187,943,286	0	0	0	0	187,943,286
Saldo al 31 de diciembre de 2015		0	5,172,799,357	0	0	0	0	5,172,799,357
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	¢	5,576,508,089	17,325,674,025	2,381,030,857	2,453,905,651	200,272,329	4,154,215,754	32,091,606,705

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 9. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto (1)	¢ 506,302,729	666,102,287
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	727,160,958	905,232,740
Papelería útiles y otros materiales	28,996,097	21,141,390
Biblioteca y obras de arte	116,923,058	112,777,248
Construcciones en proceso (2)	1,076,029,853	74,608,618
Otros bienes diversos (3)	799,788,993	116,388,430
Otros activos restringidos	31,694,016	30,013,336
Operaciones pendientes de imputación	194,812,697	0
Subtotal otros activos	2,975,405,672	1,260,161,762
	¢ 3,481,708,401	1,926,264,049

- 1) Las construcciones en proceso al 31 de diciembre de 2016 corresponden a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por Caja de ANDE, principalmente del edificio de la oficina desconcentrada de San Ramón.
- 2) Los otros bienes diversos corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.
- 3) El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 3,875,447,269	3,232,638,568
Adiciones	192,702,526	642,808,701
Saldo al final del año	4,068,149,795	3,875,447,269
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	3,209,344,982	2,916,859,119
Gasto del año	352,502,084	292,485,863
Saldo al final del año	3,561,847,066	3,209,344,982
	¢ 506,302,729	666,102,287

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 10. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Descripción	Diciembre 2016		Diciembre 2015	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 28,612,175,650	91,950	23,151,628,353	88,779
Ahorro a la vista dólares	1,247,369,469	2,052	1,207,240,277	1,858
Ahorro tarjetas créditos	605,802,278	22,784	605,605,691	23,386
Ahorro a la vista 6 meses	24,720,035,754	5,002	20,910,178,209	4,562
Ahorro a la vista 12 meses	73,704,405,373	11,595	53,561,908,556	8,919
Ahorro a la vista 24 meses	42,744,519,075	3,917	29,119,978,916	2,952
Ahorro marchamo	74,901,890	5,697	68,254,432	5,686
Ahorro ampliación de curso lectivo	197,161,460	2,502	180,115,059	2,585
Ahorro escolar	868,231,183	3,675	844,816,521	3,805
Ahorro navideño	184,991,777	10,007	192,011,208	10,450
Ahorro vacacional	64,706,827	630	50,295,773	489
Depósitos de prestatarios	60,116,779	2,027	44,249,855	1,648
Depósitos ahorros SLAP	466,955,339	1,344	558,243,487	1,837
Cargos por pagar por obligaciones con el público	4,552,911,166		3,405,874,861	
	<u>178,104,284,020</u>	<u>163,182</u>	<u>133,900,401,198</u>	<u>156,956</u>

Nota 11. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Bancos del estado y creados por ley	¢ 88,698,454,031	97,741,927,876
Bancos privados	9,654,829,299	11,461,850,352
Subtotal	<u>98,353,283,330</u>	<u>109,203,778,228</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	1,615,748,830	2,407,615,012
Cargos financieros por pagar	618,193,973	695,604,426
	<u>¢ 100,587,226,133</u>	<u>112,306,997,666</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 7.01% y 12.40%, al 31 de diciembre de 2015 entre 7.60% y 13.00%.

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre 5.86% y 9.00% y al 31 de diciembre de 2015 entre 5.53% y un 11.30%.

Las obligaciones con entidades no financieras corresponden a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos para el 2017 de \$4,150,448 (\$4,012,657 de principal y \$137,791 de intereses) y para el primer trimestre del 2018 por \$1,037,248 (\$1,029,842 de principal y \$7,406 de intereses), en que vence el contrato.

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢97,204,835,009 (¢107,252,267,419 al 31 de diciembre de 2015) se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢31,037,700,866 (¢35,254,337,307 al 31 de diciembre de 2015) y cartera de crédito por ¢126,374,341,989 (¢142,812,523,264 al 31 de diciembre de 2015). Véase nota 3.

Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>		
Menos de un año	¢ 456,584,873	178,020,500
De 1 a 2 años	2,489,704,615	1,301,864,170
De 2 a 3 años	7,217,007,378	3,826,448,742
De 3 a 4 años	28,606,581,084	9,391,005,713
De 4 a 5 años	22,259,010,366	34,251,042,962
Más de 5 años	27,669,565,715	48,793,545,789
Subtotal	¢ 88,698,454,031	97,741,927,876
<u>Bancos Privados</u>		
De 1 a 2 años	¢ 1,148,448,321	0
De 2 a 3 años	0	1,951,510,809
Más de 5 años	8,506,380,978	9,510,339,543
Subtotal	¢ 9,654,829,299	11,461,850,352
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>		
De 1 a 2 años	¢ 1,615,748,830	0
De 2 a 3 años	0	2,407,615,012
Subtotal	¢ 1,615,748,830	2,407,615,012
Productos por pagar	¢ 618,193,973	695,604,426
	¢ 100,587,226,133	112,306,997,666

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 12. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

		Diciembre 2016	Diciembre 2015
Provisión para obligaciones patronales	¢	305,576,160	223,294,599
Provisión para litigios pendientes (a)		153,757,317	159,122,237
Provisión para saldos deudores (b)		5,504,523,308	5,134,899,846
Provisión para usos no autorizados (c)		181,568,841	153,552,348
	¢	<u>6,145,425,626</u>	<u>5,670,869,030</u>

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detalla así:

Al 31 de diciembre de 2016	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	¢ 223,294,599	82,281,561	0	305,576,160
Provisión para litigios pendientes	159,122,237	13,566,540	(18,931,460)	153,757,317
Provisión para saldos deudores	5,134,899,846	1,872,089,294	(1,502,465,832)	5,504,523,308
Provisión para usos no autorizados	153,552,348	38,469,172	(10,452,679)	181,568,841
	<u>¢ 5,670,869,030</u>	<u>2,006,406,567</u>	<u>(1,531,849,971)</u>	<u>6,145,425,626</u>

Al 31 de diciembre de 2015	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	¢ 134,028,996	89,265,603	0	223,294,599
Provisión para litigios pendientes	82,578,379	79,044,213	(2,500,355)	159,122,237
Provisión para saldos deudores	4,776,509,414	1,583,214,892	(1,224,824,460)	5,134,899,846
Provisión para usos no autorizados	125,979,481	36,631,789	(9,058,922)	153,552,348
	<u>¢ 5,119,096,270</u>	<u>1,788,156,497</u>	<u>(1,236,383,737)</u>	<u>5,670,869,030</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 13. Cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Aportaciones patronales por pagar	180,623,044	166,832,367
Impuestos retenidos por pagar	37,309,436	28,852,402
Aportaciones laborales retenidas por pagar	63,992,463	59,104,702
Otras retenciones a terceros por pagar		
profesionales externos	1,884,709	1,593,323
Vacaciones acumuladas por pagar	337,827,723	216,851,144
Aguinaldo acumulado por pagar	57,453,140	52,983,329
Préstamos	120,744,492	91,887,934
Reintegro de ahorros	29,150,825	27,632,862
Gastos préstamos hipotecarios	38,730,660	35,608,513
Diversos	2,370,103,913	2,185,989,771
Saldos por devolver	89,236,147	89,236,147
Sumas por pagar	476,003,931	214,566,395
Saldo tarjeta de crédito	19,147,359	20,951,477
Primas pólizas de accionistas	1,901,626,733	1,740,011,094
Cuotas préstamos por aplicar	102,981,601	35,891,435
Deducciones por distribuir (1)	14,127,371,264	12,834,353,476
Depósitos directiva central ANDE	156,293	133,325
Depósitos pólizas bono de garantía	3,011,817,685	1,976,279,352
Depósitos seguros de protección crediticia	111,404,475	89,185,385
Reintegro contabilidad Nacional	5,051,684	198,648
Sumas a reintegrar	1,078,541,104	1,078,541,104
Otras cuentas y comisiones por pagar	386,894,137	128,970,795
	¢ 24,548,052,818	21,075,654,980

(1) Corresponde a los depósitos realizados quincenalmente por el Ministerio de Hacienda y otros entes, referente a las planillas de los accionistas activos de Integra, PROMECE, CIPET, SIGAF y Capitalización Colectiva, para ser aplicados a los distintos créditos y ahorros que tienen en la institución.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 14. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Ingresos diferidos</u>		
Cartera de crédito	¢ 6,093,635,739	3,278,859,671
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>		
Específica para créditos contingentes	5,982,041	138,180,022
Genérica para créditos contingentes	2,312,382	11,006,259
	<u>8,294,423</u>	<u>149,186,281</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	111,366	4,341,078
	<u>¢ 6,102,041,528</u>	<u>3,432,387,030</u>

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.

Nota 15. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por un monto de ¢369,980,574,775, (¢335,279,328,245 al 31 de diciembre de 2015).

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

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

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115
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
	¢ <u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>

(c) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢8,376,297,827 y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18,595,460

(d) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Reserva legal (10%)	¢ 138,537,836,479	136,026,076,520
<u>Otras reservas obligatorias:</u>		
Reserva bienestar social	69,100,000	11,445,000
Reserva especial	86,635,693,834	75,988,180,411
	¢ <u>225,242,630,313</u>	<u>212,025,701,931</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

Reserva Legal		Diciembre 2016	Diciembre 2015
Saldo al inicio del periodo	¢	136,026,076,520	126,264,416,405
Ajustes (1)		(8,432,756,778)	(5,306,048,172)
Distribución de reservas		0	(80,000,000)
Aumento de reservas		10,944,516,737	15,147,708,287
Saldo al final del periodo	¢	138,537,836,479	136,026,076,520

Reserva bienestar social		Diciembre 2016	Diciembre 2015
Saldo al inicio del periodo	¢	11,445,000	8,835,000
Distribución de reservas		(700,900,000)	(668,555,000)
Aumento de reservas		758,555,000	671,165,000
Saldo al final del periodo	¢	69,100,000	11,445,000

Reserva especial		Diciembre 2016	Diciembre 2015
Saldo al inicio del periodo	¢	75,988,180,411	65,238,261,507
Distribución de reservas		(4,352,486,577)	(3,550,081,096)
Aumento de reservas		15,000,000,000	14,300,000,000
Saldo al final del periodo	¢	86,635,693,834	75,988,180,411

(1) Ver nota 27 respecto al ajuste del período 2015.

Nota 16. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢	9,624,538,001	9,351,671,354
Por inversiones en valores comprometidos		2,269,711,281	2,769,565,730
	¢	11,894,249,282	12,121,237,084

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 17. Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 82,477,476,794	70,369,806,369
Por tarjetas de crédito	3,567,610,478	3,575,788,576
Productos por préstamos a partes relacionadas	0	507,958
Productos por cartera de crédito restringida	56,772,451	328,278,012
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	391,099,802	287,431,082
	¢ 86,492,959,525	74,561,811,997

Nota 18. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 9,058,994	26,734,181
Otras obligaciones financieras	191,068,353	884,717,134
Disponibilidades	14,301,805	19,480,200
Inversiones en instrumentos financieros	1,065,967,023	779,381,453
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	766,118,941	86,262,590
Total ingresos por diferencial cambiario	2,046,515,116	1,796,575,558
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	46,306,160	23,960,636
Otras obligaciones financieras	336,357,566	596,035,375
Disponibilidades	53,564,052	127,256,685
Inversiones en instrumentos financieros	651,520,845	787,194,190
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	765,541,607	110,040,871
Total gastos por diferencial cambiario	1,853,290,230	1,644,487,757
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	¢ 193,224,886	152,087,801

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 19. Gastos financieros por obligaciones con el público

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Por captaciones a la vista	¢ 14,271,546,715	11,119,204,098
Por captaciones a la plazo	22,968	19,593
	¢ <u>14,271,569,683</u>	<u>11,119,223,691</u>

Nota 20. Gastos financieros por obligaciones financieras

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 9,681,328,681	10,904,065,533
Financieras privadas	974,869,252	509,838,377
	<u>10,656,197,933</u>	<u>11,413,903,910</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras privadas	68,448,220	253,487,161
	¢ <u>10,724,646,153</u>	<u>11,667,391,071</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 21. Gastos de personal

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de personal se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Sueldos y bonificaciones	¢	8,080,606,052	7,361,013,430
Remuneraciones a directores y fiscales		339,150,000	305,403,000
Tiempo extraordinario		388,022,147	325,713,866
Viáticos		127,667,435	158,099,189
Décimo tercer sueldo		727,337,271	621,848,024
Vacaciones		458,588,323	404,993,220
Cargas sociales patronales		1,939,811,641	1,658,111,037
Vestimenta		104,420,519	24,573,372
Capacitaciones		94,754,541	112,630,531
Seguros para el personal		148,976,519	129,691,768
Fondo de capitalización laboral		261,273,182	223,334,040
Otros gastos del personal		640,216,002	563,812,439
	¢	<u>13,310,823,632</u>	<u>11,889,223,916</u>

Nota 22. Otros gastos de administración

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Gastos servicios externos	¢	667,722,205	531,768,711
Gastos de movilidad y comunicaciones		570,098,042	534,668,804
Gastos de infraestructura		5,031,459,835	4,829,066,756
Gastos generales		7,313,378,015	7,301,282,227
	¢	<u>13,582,658,097</u>	<u>13,196,786,498</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 23. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Líneas de crédito de utilización automática	¢	11,101,713,886	10,443,279,911
Créditos pendientes de desembolsar		780,494,279	904,888,893
	¢	<u>11,882,208,165</u>	<u>11,348,168,804</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>			
Garantías en poder de la entidad	¢	1,022,625	0
Garantías recibidas en poder de terceros (1)		4,407,239,498	0
Créditos liquidados		762,017,600	372,576,523
Otras cuentas por cobrar liquidadas		7,604,892	7,948,324
Productos en suspenso		280,498,042	113,509,901
Documentos de respaldo (2)		838,075,060,384	733,015,602,761
Otras cuentas de registro		930,000	0
	¢	<u>843,534,373,041</u>	<u>733,509,637,509</u>

- 1) Corresponde a títulos valores, cupones y fondos de inversión, que se encuentran en custodia de INS Valores como garantía del Seguro de Caución.
- 2) Corresponde a garantías que posee la Institución sobre créditos otorgados por entidades financieras del país.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 24. Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre de 2016	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 2,275,192,617	75,118,971	2,200,073,646
Entre uno y cinco años	568,146,288	4,022,783	564,123,505
	¢ <u>2,843,338,905</u>	<u>79,141,754</u>	<u>2,764,197,151</u>
Al 31 de diciembre de 2015	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 2,043,081,557	159,779,516	1,883,302,041
Entre uno y cinco años	2,551,767,380	75,943,600	2,475,823,780
	¢ <u>4,594,848,937</u>	<u>235,723,116</u>	<u>4,359,125,821</u>

Nota 25. Valor razonable

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(c) Depósitos a plazo

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

(d) Obligaciones con entidades

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

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

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

		31 de diciembre de 2016	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades		57,136,239,457	57,136,239,457
Inversiones en valores y depósitos	¢	199,449,921,201	199,449,921,201
Cartera de crédito	¢	682,633,399,158	685,565,326,434
Obligaciones con el público	¢	178,104,284,020	187,228,602,373
Obligaciones con entidades financieras	¢	100,587,226,133	83,206,693,866
		31 de diciembre de 2015	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades		51,198,438,686	51,198,438,686
Inversiones en valores y depósitos	¢	184,054,599,253	184,054,599,253
Cartera de crédito	¢	596,608,528,057	596,511,948,840
Obligaciones con el público	¢	130,494,526,337	124,471,191,225
Obligaciones con entidades financieras	¢	112,306,997,666	87,900,700,939

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢ 0	15,365,213,396	0	0	15,365,213,396
Inversiones disponibles para la venta	¢ 98,192,204,439	19,758,728,322	54,078,939,705	9,816,829,349	181,846,701,815
Al 31 de diciembre de 2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢ 0	15,294,039,699	0	0	15,294,039,699
Inversiones disponibles para la venta	¢ 100,596,265,905	17,221,234,314	44,908,202,171	3,612,267,871	166,337,970,261

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 26. Contingencias

a) Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

b) Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

c) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2016, la Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ₡153,757,317.

d) Contingencias laborales

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Nota 27. Hechos relevantes

Bono abierto de garantía del INS

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

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

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

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

No obstante, en dicha resolución el CONASSIF estimó que el Bono de Garantía podría ser mitigador si reunía la condición de fianza solidaria, para lo cual hizo algunas observaciones y se solicitó al Instituto Nacional de Seguros la incorporación de las modificaciones requeridas.

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Mediante el oficio número 2014007557 del 21 de octubre de 2014, Caja de ANDE le informa a la SUGEF de la aprobación de la adenda número seis al contrato de Bono Abierto de Garantía, la que fue incorporada al contrato y firmada por ambas partes. Asimismo, se comunica que Caja de ANDE procederá a utilizar nuevamente el Bono de Garantía como mitigador de riesgo a partir de la información crediticia remitida con corte al 31 de octubre de 2014.

En respuesta a lo anterior, la Superintendencia por medio del oficio SUGEF 0763-2015/201405743 del 30 de marzo de 2015 entre otras cosas indica que el Bono Abierto de Garantía no se encuentra admitido como mitigador, de conformidad con la resolución del CONSASSIF en oficio CNS-1070/13 y SUGEF 1872-20140886 del 11 de agosto de 2014.

En abril de 2015, se presentó una Medida Cautelar en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, Segundo Circuito Judicial, San José, Goicoechea concedió la medida cautelar en carácter de provisionalísima, y ahí mismo se confirió la audiencia de ley a la representación de la SUGEF, quien se opuso a la medida cautelar.

El 10 de setiembre de 2015, el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda acoge la medida cautelar solicitada por Caja de ANDE, y establece que durante el plazo que sea necesario, hasta el dictado de la sentencia en ese proceso, se mantiene la suspensión de los efectos de los actos administrativos singulares emitidos mediante el oficio SUGEF 0763-2015/201405743 del 30 de marzo de 2015.

Con fecha 8 de enero de 2016, un nuevo Tribunal vuelve acoger la media cautelar interpuesta por Caja de ANDE, por lo que declara que, durante el plazo que sea necesario hasta el dictado de la sentencia en el proceso de conocimiento, se mantiene la suspensión de los efectos de los actos administrativos emitidos por SUGEF en el oficio anteriormente mencionado.

Finalmente, un tercer Tribunal de Apelaciones, mediante resolución 272-2016 del 07 de julio de 2016, decide revocar la medida cautelar, para lo cual argumenta que las situaciones que se han acreditado como daños o consecuencias para Caja de Ande, son "eventuales" y que no "sucede".

Mediante oficio SUGEF SGF-2985-201605183 del 16 de setiembre de 2016, en el cual se indica que se considera admisible la aplicación en dos tractos del ajuste a la estimación, tal como lo propone Caja de Ande, se procede a realizar el registro contable N°1608002716 con fecha del 31 de agosto de 2016, como se detalla:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Gastos por Estimación específica cartera créditos parte descubierta	¢	5,691,085,497	
Estimación específica cartera de créditos parte cubierta		143,699,892	
Gasto por componente genérico		26,896,092	
Gastos por estimación específica para créditos contingentes		1,462,969	
Componente genérico		262,394	
Estimación específica créditos contingentes parte cubierta		65,714	
Estimación específica cartera de créditos parte descubierta			5,684,985,535
Componente genérico			104,086,116
Estimación específica créditos contingentes parte descubierta			2,068,796
Disminución de estimación específica cartera créditos parte cubierta			72,241,384
Disminución de estimaciones para créditos contingentes			22,924
Disminución estimación por componente genérico			67,803
	¢	<u>5,863,472,558</u>	<u>5,863,472,558</u>

2) Con la finalidad de realizar la comparabilidad entre la información financiera de diciembre 2016 y 2015 se procede a calcular nuevamente el efecto de la no mitigación del Bono INS sobre la estimación contable para el período 2015, el cual se detalla a continuación:

Detalle	Debe	Haber
Reserva Legal	¢ 5,345,811,799	
Gastos por Estimación específica cartera créditos parte descubierta	10,978,074,606	
Estimación específica cartera de créditos parte cubierta	135,869,536	
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	2,409,782	
Estimación específica créditos contingentes parte cubierta	22,999	
Estimación específica cartera de créditos parte descubierta		16,367,449,263
Estimación específica créditos contingentes parte descubierta		3,592,796
Disminución de estimación específica cartera créditos parte cubierta		91,131,237
Disminución de estimaciones para créditos contingentes		15,426
Total	¢ <u>16,462,188,722</u>	<u>16,462,188,722</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Se procedió a realizar la aplicación de la recuperación de los ingresos realizados en el periodo 2016 correspondientes con las operaciones de crédito relacionadas en los párrafos anteriores y que se aplicaron en la reserva legal, a continuación se muestra el ajuste correspondiente en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016:

Disminución de estimación específica cartera créditos parte cubierta	¢ 2,438,441,248	
Reserva Legal		2,438,441,248
	¢ <u>2,438,441,248</u>	<u>2,438,441,248</u>

Nota 28. Contratos

Al 31 de diciembre de 2016 Caja de ANDE cuenta entre otros con los siguientes contratos

- a) El 29 de setiembre de 2016 se firma el contrato del Seguro de Caución entre Caja de ANDE y el Instituto Nacional de Seguros, tendrá vigencia de un año a partir del 01 de octubre del 2016 y es renovable por periodos iguales, mediante el consentimiento escrito del Asegurador. Podrá ser utilizado por los accionistas activos como garantía, al momento del otorgamiento del crédito, siempre y cuando las cuotas de los préstamos y del seguro sean rebajadas por medio del sistema de deducciones.
- b) Contrato de arrendamiento equipo Z series ZBC 12 con GBM de Costa Rica de infraestructura de continuidad para los sistemas CORE de Caja de ANDE, por un periodo de 48 meses.
- c) Contrato informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura TI de Caja de ANDE, le que tiene una renovación automática.
- d) Contrato informático para la adquisición de una solución para la implementación de un esquema de seguridad corporativa en Caja de ANDE, contrato prorrogable automáticamente por año.

Nota 29. Normas internacionales de información financiera emitidas y no adoptadas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes, establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos Permutas de Servicios de Publicidad.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

- (a) **Etapa 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) **Etapa 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) **Etapa 3:** Determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.
- (d) **Etapa 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

- (e) **Etapas 5:** Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño; una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIIF 16: Arrendamientos

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15. CONASSIF no permite su aplicación anticipada.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27, Consolidación y estados financieros separados, y la SIC 12, Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos, y la SIC 13, Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

IFRIC 21: Gravámenes

Esta interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Modificaciones a normas existentes:

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto, (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

Este documento establece modificaciones a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2, Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2016
(con cifras correspondientes del 2015)
(en colones sin céntimos)

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1, Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

Nota 30. Hechos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2016 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones de la entidad o en sus estados financieros.

Nota 31. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros individuales de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el martes 31 de enero de 2017, por el comité de Auditoría el 20 de febrero y la Junta Directiva el 21 de febrero de 2017.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.