

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

Estados Financieros Consolidados

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes del 2016)

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016
(En colones sin céntimos)**

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	48,746,483,976	57,202,970,360	49,719,160,634
Efectivo		2,686,967,453	2,592,295,173	2,570,557,043
Banco central		42,144,792,534	38,394,478,081	34,658,735,757
Entidades financieras del país		3,914,723,989	16,216,197,106	12,489,867,834
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	163,087,182,102	201,070,224,813	195,595,035,844
Mantenidas para negociar		16,290,728,054	15,473,098,834	8,661,859,069
Disponibles para la venta		145,000,667,695	183,332,914,143	184,595,280,022
Productos por cobrar		1,915,042,492	2,264,211,836	2,337,896,753
(Estimación por deterioro)		(119,256,139)	0	0
Cartera de créditos	2-a	789,413,715,776	682,633,399,158	645,805,496,251
Créditos vigentes		797,834,120,902	689,359,849,186	656,044,919,696
Créditos vencidos		30,735,489,474	27,727,845,248	21,681,201,515
Créditos en Cobro Judicial		434,960,240	376,178,058	305,249,705
Productos por cobrar		6,704,081,862	6,180,800,418	5,620,127,316
(Estimación por deterioro)		(46,294,936,702)	(41,011,273,752)	(37,846,001,981)
Cuentas y comisiones por cobrar		240,999,455	245,825,255	254,251,844
Comisiones por cobrar		64,875,792	46,143,639	32,306,705
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,940,632	13,150	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		710,616	0	0
Otras cuentas por cobrar		187,306,773	222,072,248	235,660,196
(Estimación por deterioro)		(13,834,358)	(22,403,782)	(13,715,057)
Bienes realizables	7	60,192,397	51,284,960	34,711,275
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		115,994,636	88,335,373	65,493,949
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(55,802,239)	(37,050,413)	(30,782,674)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	1,844,055,596	1,685,271,667	1,577,969,894
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	29,495,060,614	29,552,175,792	31,061,394,857
Otros activos	9	2,298,112,018	3,577,791,180	2,653,834,879
Activos Intangibles		520,078,744	577,221,187	558,342,085
Otros activos		1,778,033,274	3,000,569,993	2,095,492,794
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,035,185,801,934</u>	<u>976,018,943,185</u>	<u>926,701,855,478</u>

Continúa

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10	210,103,402,744	178,104,284,020	159,745,598,251
A la vista		205,058,133,798	173,551,372,854	156,054,080,918
Cargos financieros por pagar		5,045,268,946	4,552,911,166	3,691,517,333
Obligaciones con entidades	11	89,877,360,050	100,587,226,133	110,658,050,088
A plazo		88,342,415,603	98,353,283,330	107,728,404,133
Otras obligaciones con entidades		1,010,380,181	1,615,748,830	2,218,227,565
Cargos financieros por pagar		524,564,266	618,193,973	711,418,390
Cuentas por pagar y provisiones		29,009,581,711	31,189,698,517	29,585,817,998
Impuesto sobre la renta diferido		18,336	3,738,840	5,180,851
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		0	0	6,209
Provisiones	12	1,706,698,493	6,231,383,320	5,884,480,238
Otras Cuentas por pagar diversas	13	27,067,795,074	24,724,100,410	23,469,104,395
Cargos financieros por pagar		235,069,808	230,475,947	227,046,305
Otros pasivos	14	8,245,054,577	6,102,041,528	5,255,855,226
Ingresos diferidos		8,229,205,813	6,093,635,739	5,050,409,725
Estimación por deterioro de créditos contingentes		11,011,614	8,294,423	202,858,081
Otros pasivos		4,837,150	111,366	2,587,420
TOTAL DE PASIVOS		337,235,399,082	315,983,250,198	305,245,321,563
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16-a	385,126,176,821	369,980,574,775	352,865,858,462
Capital pagado		385,126,176,821	369,980,574,775	352,865,858,462
Aportes patrimoniales no capitalizados	16-b	7,429,265	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		10,107,141,228	11,875,299,629	12,760,038,477
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	16-c	8,376,297,827	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		991,861,042	2,631,485,226	3,795,448,495
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos		708,836,085	827,031,022	544,441,908
Superávit por revaluación de otros activos	16-c	18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación en participaciones en otras empresas		11,550,814	21,890,094	25,254,787
Reservas patrimoniales	16-d	274,097,841,585	222,804,189,065	241,266,202,743
Resultado del periodo		28,611,813,953	55,368,200,253	14,557,004,968
TOTAL DEL PATRIMONIO		697,950,402,852	660,035,692,987	621,456,533,915
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,035,185,801,934	976,018,943,185	926,701,855,478
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	13,028,660,297	11,882,208,165	12,391,525,645
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,166,007,350,290	1,035,990,416,237	981,403,684,097
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	25	962,562,856,350	843,534,373,041	802,198,791,155
Cuenta de orden por cuenta terceros deudores	25	203,444,493,940	192,456,043,196	179,204,892,942

MSc.Rafael Blanco Monge.
Gerente a.i

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

Lic.Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

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

CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

		Trimestre del 01 de abril al 30 de junio			
	Nota	2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		76,591,065	85,030,980	32,677,123	42,384,264
Por inversiones en instrumentos financieros	17	5,385,903,549	6,107,097,689	2,601,368,972	3,040,539,728
Por cartera de créditos	18	48,270,768,497	41,685,433,050	24,535,342,916	21,334,796,683
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	353,096,019	125,013,949	246,197,359	125,013,949
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		238,204,112	213,798,744	69,649,020	92,314,168
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		426,726,401	792,087,141	413,900,142	586,987,953
Por otros ingresos financieros		0	104,858	0	0
Total de ingresos financieros		54,751,289,643	49,008,566,411	27,899,135,532	25,222,036,745
Gastos financieros					
Por Obligaciones con el Público	21	8,583,419,092	6,646,855,593	4,497,376,547	3,456,786,675
Por Obligaciones con entidades financieras	22	4,251,513,737	5,616,562,573	2,051,794,750	2,783,543,039
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	0	0	0	(45,153,583)
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		7,156,882	10,990,813	1,002,022	3,461,329
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		20,426,556	9,107,952	20,207,553	6,682,175
Por otros gastos financieros		6,459,000	6,178,075	2,885,875	4,114,950
Total de gastos financieros		12,868,975,267	12,289,695,006	6,573,266,747	6,209,434,585
Por estimación de deterioro de activos		6,170,374,993	10,419,753,076	1,922,780,190	5,528,711,922
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		690,640,600	24,601,150	315,242,582	14,386,387
RESULTADO FINANCIERO		36,402,579,983	26,323,719,479	19,718,331,177	13,498,276,625
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	20	1,297,453,949	1,313,728,443	664,409,352	613,839,690
Por bienes realizables		32,623,850	16,977,618	13,986,070	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas					
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		131,800,553	113,023,159	65,334,115	61,465,307
Por otros ingresos operativos		7,009,927,446	2,177,038,753	1,275,892,600	1,173,631,425
Total Otros ingresos de operación		8,471,805,798	3,620,767,973	2,019,622,137	1,848,936,422

Continúa

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota			Trimestre del 01 de abril al 30 de junio	
		2017	2016	2017	2016
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		246,976,065	284,167,052	125,980,339	150,967,008
Por bienes realizables		40,938,942	20,762,716	25,117,712	11,659,486
Por bienes diversos		28,842,425	0	28,842,425	0
Por provisiones		59,350,522	46,199,275	36,689,693	13,973,402
Por otros gastos operativos		67,580,575	52,552,715	20,235,016	23,736,898
Total Otros Gastos de Operación		443,688,529	403,681,758	236,865,185	200,336,794
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		44,430,697,252	29,540,805,694	21,501,088,129	15,146,876,253
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	23	8,350,964,100	7,669,397,080	3,729,150,204	3,619,431,188
Por otros gastos de administración	24	7,359,579,549	7,224,511,264	3,737,062,689	3,816,850,331
Total Gastos Administrativos		15,710,543,649	14,893,908,344	7,466,212,893	7,436,281,519
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		28,720,153,603	14,646,897,350	14,034,875,236	7,710,594,734
Impuesto sobre la renta	15	108,339,650	89,892,382	67,833,151	42,760,683
RESULTADO DEL PERIODO		28,611,813,953	14,557,004,968	13,967,042,085	7,667,834,051
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		(1,639,624,184)	(437,949,689)	(1,309,982,621)	(457,865,935)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre la renta		(118,194,937)	(291,845,384)	(64,544,255)	(463,694,427)
Ajuste por valuación en participaciones en el capital de otras empresas		(10,339,280)	(13,014,235)	(3,146,011)	(13,477,127)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(1,768,158,401)	(742,809,308)	(1,377,672,887)	(935,037,489)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		26,843,655,552	13,814,195,660	12,589,369,198	6,732,796,562

MSc. Rafael Blanco Monge.
Gerente a.i

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

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

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**
Para el período terminado el 30 de junio de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
Saldos al 01 de enero de 2016		₡ 335,279,328,245	7,429,265	13,502,847,785	217,338,390,900	26,703,071,737	592,831,067,932
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio							
Aporte de capital asociados	16-a	37,800,243,877	0	0	0	0	37,800,243,877
Retiros de capital asociados	16-a	(20,213,713,660)	0	0	0	0	(20,213,713,660)
Reasignación de utilidades		0	0	0	26,703,071,737	(26,703,071,737)	0
Distribución de reservas patrimoniales		0	0	0	(2,775,259,894)	0	(2,775,259,894)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio		₡ 17,586,530,217	0	0	23,927,811,843	(26,703,071,737)	14,811,270,323
Resultado integral del período							
Resultado del período		0	0	0	0	14,557,004,968	14,557,004,968
Ajuste por participación en el capital de otras empresas		0	0	(13,014,235)	0	0	(13,014,235)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	53,184,116	0	0	53,184,116
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros		0	0	(782,979,189)	0	0	(782,979,189)
Total resultado integral del período		₡ 0	0	(742,809,308)	0	14,557,004,968	13,814,195,660
Saldos al 30 de junio de 2016		₡ 352,865,858,462	7,429,265	12,760,038,477	241,266,202,743	14,557,004,968	621,456,533,915
Saldos al 01 de enero de 2017		₡ 369,980,574,775	7,429,265	11,875,299,629	222,804,189,065	55,368,200,253	660,035,692,987
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio							
Aporte de capital asociados	16-a	39,760,501,901	0	0	0	0	39,760,501,901
Retiros de capital asociados	16-a	(24,614,899,855)	0	0	0	0	(24,614,899,855)
Reasignación de utilidades		0	0	0	55,368,200,253	(55,368,200,253)	0
Distribución de reservas patrimoniales		0	0	0	(4,074,547,733)	0	(4,074,547,733)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio		₡ 15,145,602,046	0	0	51,293,652,520	(55,368,200,253)	11,071,054,313
Resultado integral del período							
Resultado del período		0	0	0	0	28,611,813,953	28,611,813,953
Ajuste por participación en el capital de otras empresas		0	0	(10,339,280)	0	0	(10,339,280)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(1,351,519,276)	0	0	(1,351,519,276)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros		0	0	(406,299,845)	0	0	(406,299,845)
Total resultado integral del período		₡ 0	0	(1,768,158,401)	0	28,611,813,953	26,843,655,552
Saldos al 30 de junio de 2017		₡ 385,126,176,821	7,429,265	10,107,141,228	274,097,841,585	28,611,813,953	697,950,402,852

MSc. Rafael Blanco Monge.
Gerente a.i

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el período terminado el 30 de junio de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)**

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		28,611,813,953	14,557,004,968
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(333,299,858)	(142,453,320)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		6,042,324,306	10,416,865,197
Pérdidas por estimación por bienes realizables		24,492,170	13,902,716
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		8,794,548	2,887,879
Pérdidas por estimación de instrumentos financieros		119,256,139	0
Disminución de la estimación de cartera de créditos		(633,155,963)	(2,277,701)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar		(17,363,973)	(4,416,611)
Recuperación de créditos liquidados		(40,120,664)	(17,906,838)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables		(13,027,705)	0
Depreciaciones y amortizaciones		2,063,884,681	2,130,923,590
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		57,274,405	50,495,766
Gasto por provisión de gastos y otras cuentas por pagar, neto de pagos		1,114,001,486	943,762,368
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(131,800,553)	(113,023,159)
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	1,022,625
Disminución de provisiones		(4,444,112,961)	0
Pérdidas por retiro de activos fijos		9,998,781	135,902,393
Ingreso por intereses		(8,619,124,355)	(7,958,024,069)
Gasto por intereses		5,804,903,021	4,629,982,028
		29,624,737,458	24,644,647,832
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Venta bienes realizables		24,291,800	0
Créditos y avances de efectivo		(112,199,851,655)	(59,601,927,006)
Bienes realizables		8,535,340	15,857,332
Cuentas por cobrar y comisiones		13,362,472	(72,942,910)
Otros activos		1,256,282,660	(813,040,094)
Intereses recibidos		53,482,559,944	47,450,890,897
Intereses de resultados		(44,863,435,590)	(39,492,866,829)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		31,911,538,931	26,163,113,949
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,092,720,264	1,401,105,360
Otros pasivos		2,140,295,857	1,769,796,393
Intereses recibidos		(12,431,610,893)	(11,958,523,083)
Intereses pagados		6,626,707,873	7,328,541,055
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(43,313,865,539)	(3,165,347,104)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(78,176,873,972)	(58,408,705,804)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		109,470,736,230	39,598,482,427
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(1,821,561,793)	(508,620,121)
Adquisición de sistemas informáticos		(171,809,989)	(33,196,298)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(37,322,656)	(39,230,573)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		29,263,167,820	(19,391,270,369)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	7,000,000,000
Pago de obligaciones		(10,750,495,036)	(9,071,791,074)
Aportes de capital recibidos en efectivo		39,760,501,901	37,800,243,877
Retiros de aportes de capital de asociados		(24,614,899,855)	(20,213,713,660)
Distribución de reservas		(4,074,547,733)	(2,775,259,894)
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		320,559,277	12,739,479,249
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		(13,730,138,442)	(9,817,138,224)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		96,025,057,719	82,535,317,466
Efectivo y equivalentes al final del año	2-a	82,294,919,277	72,718,179,242

MSc. Rafael Blanco Monge.
Gerente a.i

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, Caja de ANDE contaba con 777, 751 y 737 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. contaba con 123, 126 y 126 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 33, 29 y 28 empleados, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, 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, Guápiles y San Ramón. 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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:

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

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 a 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) Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar, excepto el de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional (33.33%).
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF.
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.

Los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activo	¢ 1,136,859,345	821,572,724	758,236,073
Pasivo	151,644,395	78,731,200	82,898,147
Patrimonio	985,214,950	742,841,524	675,337,926
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1,136,859,345	821,572,724	758,236,073

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activo	¢ 1,729,688,331	1,757,564,301	1,622,823,159
Pasivo	134,207,006	215,341,514	161,541,186
Patrimonio	1,595,481,325	1,542,222,787	1,461,281,973
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1,729,688,331	1,757,564,301	1,622,823,159

(d) **Uso de estimaciones y juicios**

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

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

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

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

(e) **Participaciones en el capital de otras empresas**

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

(f) 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 30 de junio de 2017 el tipo de cambio se estableció en ¢567.09 y ¢579.87 por US \$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2016 fue de ¢548.18 y ¢561.10 (¢541.67 y ¢554.20 al 30 de junio de 2016.)

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡567.09 por US\$1.00, al 31 de diciembre de 2016 fue de ₡548.18 (₡541.67 al 30 de junio de 2016). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(g) Instrumentos financieros

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

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

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

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

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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 incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE, pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación de saldos

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

(h) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Conglomerado Financiero Caja de ANDE, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en cajas y bóvedas y los depósitos a la vista en entidades financieras así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(i) 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:

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

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

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2.

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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:

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:

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a 0.40%, 0.32% y 0.23%, 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:

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%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 el 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.

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 del 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Transitorio I

A la entrada en vigencia del 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.

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.”

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 macroprudenciales. La modificación del nivel porcentual se puede realizar, principalmente, en periodos de recesión, con el propósito de reducirlo o eliminarlo e incentivar la recuperación.

(j) 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.

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:

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

(k) Activos intangibles

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

i. Desembolsos posteriores

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

ii. Amortización

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

(l) 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 resultado integral o de patrimonio según sea el caso.

(m) 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(n) 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.

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.

(o) 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. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

Caja de ANDE y Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, aportan a la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE y afines (ASECA) un 2% de cesantía sobre los salarios devengados por cada uno de los funcionarios que no son asociados y en el caso de los funcionarios asociados un 5%, lo anterior con el objetivo de cumplir los compromisos que pudiera presentarse por este concepto.

Vida Plena Operadora de Planes Complementarias S.A traslada mensualmente la cesantía a la Asociación Solidarista de Empleados de Vida Plena (ASOVIDA) y cada seis meses realiza el cálculo de las liquidaciones del personal y se traslada a ASOVIDA lo pendiente y se ajusta la provisión con la finalidad de cubrir la totalidad de gastos por cesantía.

(p) Capital social

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

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, Vida Plena OPC está constituida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias (Operadora) y los Fondos de

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢31,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,100,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por Caja de ANDE. La Junta Directiva de Caja de ANDE, en sesión N°7247 celebrada el 23 de marzo de 2017, acordó un aumento en el capital por ¢469,000,000 tomadas de la partida de utilidades acumuladas de periodos anteriores, quedando el mismo en la suma de ¢500,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢50,000,000.

(q) 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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

iv. Reserva voluntarias para otros destinos específicos

Se crea para el fortalecimiento de servicios institucionales, para el mejoramiento de servicios, productos y a la plataforma tecnológica.

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

(r) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso f de la Ley número 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de ANDE no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta. Según lo indica la misma Ley, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. sí están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

El impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable ajustada por los ingresos no gravables y los gastos no deducibles. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza por el método pasivo y se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

(s) 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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. También se incluyen los ingresos por comisiones por colocación de seguros.

(t) Beneficios a empleados

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

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

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

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 de 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

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Institución, estos documentos se encuentran debidamente publicados en la “Intranet” y a disposición de los funcionarios para ser consultados y aplicados en sus labores.

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

Caja de ANDE es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos. Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A., está regulada por la Superintendencia General de Pensiones (SUPEN).

(a) Riesgo crediticio

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

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

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ₡46,294,936,702, ₡41,011,273,752 y ₡37,846,001,981 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:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Disponibilidades	₡ 48,746,483,976	57,202,970,360	49,719,160,634
Inversiones en instrumentos financieros	163,087,182,102	201,070,224,813	195,595,035,844
Cartera de créditos	789,413,715,776	682,633,399,158	645,805,496,251
Cuentas y comisiones por cobrar	240,999,455	245,825,255	254,251,844
	<u>₡ 1,001,488,381,309</u>	<u>941,152,419,586</u>	<u>891,373,944,573</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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación, para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Efectivo	₡ 2,686,967,453	2,592,295,173	2,570,557,043
Depósitos a la vista en el BCCR	42,144,792,534	38,394,478,081	34,658,735,757
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3,914,723,989	16,216,197,106	12,489,867,834
Total disponibilidades	48,746,483,976	57,202,970,360	49,719,160,634
Inversiones en instrumentos financieros	33,548,435,301	38,822,087,359	22,999,018,608
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	₡ 82,294,919,277	96,025,057,719	72,718,179,242

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Mantenidas para negociar	¢	16,290,728,054	15,473,098,834	8,661,859,069
Disponibles para la venta		145,000,667,695	183,332,914,143	184,595,280,022
Productos por cobrar		1,915,042,492	2,264,211,836	2,337,896,753
(Estimación por deterioro)		(119,256,139)	0	0
	¢	<u>163,087,182,102</u>	<u>201,070,224,813</u>	<u>195,595,035,844</u>

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones.

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Colones	¢	<u>16,290,728,054</u>	<u>15,473,098,834</u>	<u>8,661,859,069</u>

Las inversiones disponibles para la venta (excepto las inversiones restringidas) a su valor razonable se detallan como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Colones</u>				
Gobierno de Costa Rica	¢	36,399,340,735	50,289,467,770	53,389,229,399
Bancos del estado y creados por Ley		37,527,656,047	52,813,004,415	50,823,074,293
Bancos privados		11,607,438,928	14,856,876,946	13,838,013,081
Mutuales		15,140,335,855	19,574,118,478	20,796,305,780
Otros		1,472,285,371	718,306,960	718,276,583
<u>Dólares</u>				
Gobierno de Costa Rica		7,299,907,870	5,581,571,868	5,523,743,466
Bancos del estado y creados por Ley		2,447,174,615	2,875,951,872	2,850,704,039
Bancos privados		2,824,878,507	2,526,721,140	3,443,494,075
Mutuales		897,136,232	1,966,540,515	948,978,881
Otros		125,217,884	1,062,653,313	731,064,101
	¢	<u>115,741,372,044</u>	<u>152,265,213,277</u>	<u>153,062,883,698</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<i>Colones</i>				
Gobierno de Costa Rica	¢	13,995,366,489	15,847,391,863	13,655,281,031
Bancos del estado y creados por Ley		15,263,929,162	15,220,309,003	17,877,115,293
	¢	<u>29,259,295,651</u>	<u>31,067,700,866</u>	<u>31,532,396,324</u>

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

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo inicial	¢	3,458,516,248	5,069,685,476	5,069,685,476
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		(1,351,519,276)	(565,857,245)	53,184,116
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros		(406,299,845)	(1,045,311,983)	(782,979,189)
Saldo final	¢	<u>1,700,697,127</u>	<u>3,458,516,248</u>	<u>4,339,890,403</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Inversiones por calificación

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Calificación de riesgo-AAA	¢	2,349,513,131	2,557,688,606	2,965,263,048
Calificación de riesgo-AA+		9,057,453,548	10,088,912,322	10,121,696,273
Calificación de riesgo-AA		21,189,669,374	22,624,161,291	17,421,259,480
Calificación de riesgo-AA-		0	714,351,234	486,838,073
Calificación de riesgo-AA- f3		2,098,233	2,002,147	1,986,123
Calificación de riesgo-BB		115,587,267	110,466,367	111,126,043
No calificadas		128,577,074,196	162,708,431,010	162,148,970,051
		<u>161,291,395,749</u>	<u>198,806,012,977</u>	<u>193,257,139,091</u>
Productos por cobrar		1,915,042,492	2,264,211,836	2,337,896,753
(Estimación por deterioro)		<u>(119,256,139)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢	<u><u>163,087,182,102</u></u>	<u><u>201,070,224,813</u></u>	<u><u>195,595,035,844</u></u>

Cartera de créditos

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Créditos vigentes (1)	¢	797,834,120,902	689,359,849,186	656,044,919,696
Créditos vencidos		30,735,489,474	27,727,845,248	21,681,201,515
Créditos cobro judicial		434,960,240	376,178,058	305,249,705
Productos por cobrar		<u>6,704,081,862</u>	<u>6,180,800,418</u>	<u>5,620,127,316</u>
		835,708,652,478	723,644,672,910	683,651,498,232
Estimación por deterioro de cartera de crédito (2)		<u>(46,294,936,702)</u>	<u>(41,011,273,752)</u>	<u>(37,846,001,981)</u>
	¢	<u><u>789,413,715,776</u></u>	<u><u>682,633,399,158</u></u>	<u><u>645,805,496,251</u></u>

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

(2) El incremento se debe al ajuste realizado en agosto 2016 debido a que el Bono INS no es aceptado como garantía mitigadora de Riesgo. Véase nota N°29.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 30 de junio de 2017, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 5.00% y 24.00% en colones (entre 5.00% y 24.00% al 31 de diciembre de 2016 y entre 6.78% y 24.00% 30 de junio en el 2016).

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	30 de junio de 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 616,688,495,693	612,889,348,943
A2	4,835,299,499	4,799,817,763
B1	109,334,960,707	104,465,507,629
B2	3,582,729,320	3,239,150,318
C1	41,809,906,462	32,571,276,266
C2	2,304,573,030	1,245,664,049
D	3,582,417,964	1,335,576,882
E	53,570,269,803	30,951,708,820
	¢ <u>835,708,652,478</u>	<u>791,498,050,670</u>
Menos exceso estimación		(33,306,370)
Menos estimación contraciclica		<u>(2,051,028,524)</u>
Total cartera		<u>789,413,715,776</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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
	¢ 723,644,672,910	684,395,198,693
Menos exceso estimación		(30,233,375)
Menos estimación contracíclica		(1,731,566,160)
Total cartera		682,633,399,158

Categoría de riesgo	30 de junio de 2016	
	Bruto	Neto
A1	¢ 421,873,008,044	420,776,138,222
A2	2,509,864,825	2,503,339,176
B1	31,896,983,871	31,100,220,786
B2	641,889,299	610,902,360
C1	171,907,225,065	150,853,745,737
C2	4,750,846,725	3,754,230,428
D	4,955,185,752	2,791,808,360
E	45,116,494,651	33,445,457,964
	¢ 683,651,498,232	645,835,843,033
Menos exceso estimación		(30,346,782)
Total cartera		645,805,496,251

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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:

30 de junio de 2017			
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	4,030,258,210	24,847,538	33,829,849
B1	2,350,755,985	15,589,090	84,411,655
B2	138,733,861	2,345,326	8,975,466
C1	695,460,896	7,130,763	129,436,696
E	¢ 225,892,426	1,907,150	34,778,879
Total grupo 1	¢ 7,441,101,378	51,819,867	291,432,545
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2			
A1	¢ 608,306,928,292	4,326,461,653	3,765,316,901
A2	4,796,847,411	38,452,088	35,481,736
B1	106,050,221,736	918,393,896	4,785,041,423
B2	3,406,776,047	34,874,086	334,603,536
C1	40,726,193,445	381,121,358	9,109,193,500
C2	2,270,107,163	34,465,867	1,058,908,981
D	3,508,272,509	74,145,455	2,246,841,082
E	52,498,122,635	844,347,592	22,583,782,104
Total grupo 2	¢ 821,563,469,238	6,652,261,995	43,919,169,263
Exceso estimación			33,306,370
Estimación contracíclica			2,051,028,524
Total cartera	¢ 829,004,570,616	6,704,081,862	46,294,936,702

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	30 de junio de 2016		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
C1	64,436,137	569,632	15,997,115
Total grupo 1	¢ 64,436,137	569,632	15,997,115
Categoría de riesgo	30 de junio de 2016		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2			
A1	¢ 418,730,462,951	3,142,545,093	1,096,869,822
A2	2,489,148,372	20,716,453	6,525,649
B1	31,613,326,943	283,656,928	796,763,085
B2	631,282,896	10,606,403	30,986,939
C1	170,434,836,713	1,407,382,583	21,037,482,213
C2	4,698,739,519	52,107,206	996,616,297
D	4,889,117,449	66,068,303	2,163,377,392
E	44,480,019,936	636,474,715	11,671,036,687
Total Grupo 2	¢ 677,966,934,779	5,619,557,684	37,799,658,084
Exceso estimación			30,346,782
Total cartera	¢ 678,031,370,916	5,620,127,316	37,846,001,981

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.08%, 0.08% y 0.08% respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Cuota de capital	¢ 152,720,956,373	146,299,081,086	136,668,750,458
Fiduciaria	33,731,769,546	38,725,052,217	43,499,248,614
Hipotecaria	182,210,764,110	168,919,870,108	158,423,022,522
Póliza	35,168,578,073	32,973,590,769	32,342,009,750
Contrato	14,478,188,351	14,729,626,222	14,094,782,404
Prendaria	1,289,685,936	1,499,509,379	1,607,319,554
Seguro Caución (1)	403,029,767,041	307,607,777,199	283,632,390,825
Mixta (2)	6,374,861,186	6,709,365,512	7,763,146,789
Sin garantía	0	0	700,000
	¢ 829,004,570,616	717,463,872,492	678,031,370,916

- (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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 el monto de este fondo es de ¢2,691,225,554, ¢3,249,010,273 y ¢3,446,020,664 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Valor razonable de las garantías

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, un detalle del valor razonable de las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

		30 de junio de 2017	
Categoría de riesgo		Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢	142,264,916,095	248,004,039,430
A2		530,791,783	758,235,036
B1		24,084,671,240	34,447,928,460
B2		308,948,356	467,229,724
C1		9,848,880,080	13,268,328,396
C2		327,667,612	458,121,806
D		989,709,992	2,127,119,253
E		5,144,864,888	7,392,864,422
	¢	<u>183,500,450,046</u>	<u>306,923,866,527</u>

		31 de diciembre de 2016	
Categoría de riesgo		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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	30 de junio de 2016	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 118,616,867,470	215,833,940,214
A2	391,153,873	671,975,494
B1	9,004,365,608	13,510,570,955
B2	64,314,477	131,773,207
C1	26,819,829,401	39,833,186,200
C2	332,494,798	469,768,797
D	848,851,109	1,450,837,319
E	3,952,465,340	5,995,451,471
	¢ 160,030,342,076	277,897,503,657

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, un detalle del valor razonable de las garantías (excepto reales) por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	30 de junio de 2017	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 470,072,270,408	470,072,270,408
A2	4,266,055,628	4,266,055,628
B1	84,316,306,481	84,316,306,481
B2	3,236,561,551	3,236,561,551
C1	31,572,774,261	31,572,774,261
C2	1,942,439,550	1,942,439,550
D	2,518,562,517	2,518,562,517
E	47,579,150,174	47,579,150,174
	¢ 645,504,120,570	645,504,120,570

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

			31 de diciembre de 2016
Categoría de riesgo		Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢	382,789,084,931	382,789,084,930
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>547,044,493,004</u>
			30 de junio de 2016
Categoría de riesgo		Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢	300,113,595,481	300,113,595,481
A2		2,097,994,500	2,097,994,500
B1		22,608,961,335	22,608,961,335
B2		566,968,420	566,968,420
C1		143,679,443,448	143,679,443,448
C2		4,366,244,721	4,366,244,721
D		4,040,266,339	4,040,266,339
E		40,527,554,596	40,527,554,596
	¢	<u>518,001,028,840</u>	<u>518,001,028,840</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	1,183,719,164	1,125,221,044	1,129,902,758
Industria manufacturera	290,863,534	307,769,596	322,500,460
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	37,679,441	29,737,870	0
Construcción, compra y reparación inmuebles	230,393,761,300	216,643,481,808	204,717,670,705
Comercio	2,421,777,040	2,730,425,785	2,839,872,054
Hotel y restaurante	8,039,470	13,353,246	13,940,187
Transporte	1,243,396,732	1,264,260,179	1,130,148,587
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	13,987,361	14,664,819	15,299,866
Enseñanza	13,808,343	17,853,679	26,669,715
Servicios	3,234,610,492	3,149,134,250	2,937,814,994
Consumo	590,162,927,739	492,167,970,216	464,897,551,590
¢	<u>829,004,570,616</u>	<u>717,463,872,492</u>	<u>678,031,370,916</u>

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 96%, al 30 de junio de 2017, 96% al 31 de diciembre de 2016 y 97% al 30 de junio de 2016 del saldo de la cartera se encuentra al día respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Al día	¢ 797,834,120,902	689,359,849,186	656,044,919,696
De 0 a 30 días	16,667,997,150	15,016,683,948	11,999,575,236
De 31 a 60 días	6,750,021,709	6,403,975,548	4,680,352,208
De 61 a 90 días	2,481,905,256	2,235,125,469	1,594,108,056
De 91 a 120 días	1,633,908,714	1,257,731,248	937,948,634
De 121 a 180 días	1,713,350,746	1,425,337,436	963,684,327
Más de 181 días	1,488,305,899	1,388,991,599	1,505,533,054
Cobro judicial	434,960,240	376,178,058	305,249,705
	¢ 829,004,570,616	717,463,872,492	678,031,370,916

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, Caja de ANDE totaliza 473, 582 y 711 préstamos por ¢1,864,121,411, ¢1,709,982,102 y ¢1,749,661,819 respectivamente, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, Caja de ANDE tiene 74, 64 y 56 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢434,960,240, (0.06% de la cartera), ¢376,178,058 (0.05% de la cartera) y ¢305,249,705 (0.05% de la cartera), respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Al 30 de junio de 2017, 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	55,446	¢ 209,332,035,718
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	17,804	254,579,383,781
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	7,276	177,410,400,459
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	2,902	99,179,375,327
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	1,119	49,427,018,412
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	485	26,331,471,649
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	143	9,167,281,723
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	47	3,577,603,547
	<u>85,222</u>	<u>¢ 829,004,570,616</u>

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:

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>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2016, 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	58,559	¢ 208,645,531,966
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	15,121	213,241,501,517
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	5,556	134,612,008,407
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	2,082	71,032,621,834
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	746	32,914,325,180
De ¢50,000,001 a ¢70,000,000	315	17,585,382,012
	<u>82,379</u>	<u>¢ 678,031,370,916</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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
Saldo al inicio del año	¢ 41,011,273,752	27,659,869,915	27,659,869,915
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año	6,033,294,725	19,509,805,563	10,357,345,899
Estimación cargada a periodos anteriores	0	16,206,843,124	0
Menos:			
Créditos dados de baja	(122,788,201)	(457,137,087)	(171,213,833)
Disminución de la estimación (1)	<u>(626,843,574)</u>	<u>(21,908,107,763)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	¢ <u>46,294,936,702</u>	<u>41,011,273,752</u>	<u>37,846,001,981</u>

- 1) El aumento a diciembre 2016 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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, se tienen en cuentas de orden por ¢292,012,740, ¢280,498,042 y ¢224,912,187 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 30 de junio de 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total
A1	¢ 605,609,796,181	2,439,324,255	0	0	1,318,076,839	601,852,395,087
A2	4,514,927,440	18,188,475	0	0	15,591,443	4,481,147,522
B1	101,913,940,671	0	49,105,472	4,520,365,329	0	97,344,469,870
B2	3,059,705,031	0	440,642	297,347,371	0	2,761,917,018
C1	37,745,586,605	0	18,183,888	8,368,671,289	0	29,358,731,428
C2	1,592,160,414	0	274,701	767,394,124	0	824,491,589
D	2,119,981,508	0	1,875,742	1,249,781,653	0	868,324,113
E	41,278,023,052	0	4,698,685	14,092,381,472	0	27,180,942,895
Valor en libros	¢ 797,834,120,902	2,457,512,730	74,579,130	29,295,941,238	1,333,668,282	764,672,419,522

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2016					
Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 414,487,836,539	1,085,626,687	0	0	413,402,209,852
A2	2,367,602,326	6,203,048	0	0	2,361,399,278
B1	29,398,979,955	0	40,748,807	697,633,643	28,660,597,505
B2	374,063,706	0	463,162	19,922,879	353,677,665
C1	164,572,250,923	0	221,785,734	20,130,607,407	144,219,857,782
C2	4,124,105,194	0	6,262,047	874,760,227	3,243,082,920
D	3,890,502,793	0	4,205,572	1,724,521,544	2,161,775,677
E	36,829,578,260	0	29,737,597	7,696,188,015	29,103,652,648
Valor en libros	¢ 656,044,919,696	1,091,829,735	303,202,919	31,143,633,715	623,506,253,327

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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	Cálculo Interno			Límite SUGEF	
	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	10.13 V	13.61 V	13.53 V	1.00 V	0.83 V
Parámetro	Normal	Normal	Normal		
ICP 3 mes	6.90 V	9.52 V	9.54 V	0.85 V	0.70 V
Parámetro	Normal	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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 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	¢ 8,818,152,126	0	0	0	0	0	0	0	8,818,152,126
Encaje legal	26,038,863,732	314,369,009	235,749,280	238,044,470	728,068,469	1,506,836,132	10,198,068,908	0	39,260,000,000
Inversiones	16,290,728,054	11,846,722,061	4,547,483,379	6,695,651,833	17,154,295,683	26,290,003,163	66,681,571,753	0	149,506,455,926
Cartera de créditos	0	13,618,648,309	7,321,128,294	7,364,922,681	22,360,032,017	45,852,951,183	724,010,919,694	15,180,050,300	835,708,652,478
Total de recuperaciones de activos	51,147,743,912	25,779,739,379	12,104,360,953	14,298,618,984	40,242,396,169	73,649,790,478	800,890,560,355	15,180,050,300	1,033,293,260,530
Obligaciones con el público	203,629,955,548	0	0	0	0	0	0	0	203,629,955,548
Obligaciones con entidades financieras	0	1,574,283,420	1,571,661,869	1,586,963,136	4,853,789,796	10,045,574,214	67,987,126,056	0	87,619,398,491
Cargos por pagar	5,045,268,946	521,509,970	0	0	0	0	0	0	5,566,778,916
Total vencimiento de pasivos	208,675,224,494	2,095,793,390	1,571,661,869	1,586,963,136	4,853,789,796	10,045,574,214	67,987,126,056	0	296,816,132,955
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢ (157,527,480,582)	23,683,945,989	10,532,699,084	12,711,655,848	35,388,606,373	63,604,216,264	732,903,434,299	15,180,050,300	736,477,127,575
Moneda extranjera									
Disponibilidades	¢ 548,108,770	0	0	0	0	0	0	0	548,108,770
Encaje legal	120,223,080	0	0	0	0	0	0	0	120,223,080
Inversiones	0	473,423,478	601,523,024	766,797,883	1,863,484,070	3,080,180,168	6,914,573,692	0	13,699,982,315
Total de recuperaciones de activos	668,331,850	473,423,478	601,523,024	766,797,883	1,863,484,070	3,080,180,168	6,914,573,692	0	14,368,314,165
Obligaciones con el público	1,428,178,250	0	0	0	0	0	0	0	1,428,178,250
Obligaciones con entidades financieras	0	189,864,471	190,437,964	191,139,659	577,802,179	584,153,020	0	0	1,733,397,293
Cargos por pagar	0	3,054,296	0	0	0	0	0	0	3,054,296
Total vencimiento de pasivos	1,428,178,250	192,918,767	190,437,964	191,139,659	577,802,179	584,153,020	0	0	3,164,629,839
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (759,846,400)	280,504,711	411,085,060	575,658,224	1,285,681,891	2,496,027,148	6,914,573,692	0	11,203,684,326
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (158,287,326,982)	23,964,450,700	10,943,784,144	13,287,314,072	36,674,288,264	66,100,243,412	739,818,007,991	15,180,050,300	747,680,811,901

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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	¢	22,610,031,257	0	0	0	0	0	0	0	22,610,031,257
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		15,473,098,834	16,069,107,031	6,745,160,341	15,877,669,468	13,899,986,406	32,248,829,743	86,647,345,942	0	186,961,197,765
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		57,466,433,349	29,195,893,398	14,207,130,528	23,391,617,239	36,739,244,395	78,945,768,822	713,653,274,777	13,672,539,424	967,271,901,932
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 moneda nacional	¢	(119,390,481,202)	27,038,967,371	12,638,531,483	21,779,479,614	31,737,469,477	69,679,342,075	635,441,160,862	13,672,539,424	692,597,009,104
Moneda extranjera										
Disponibilidades	¢	455,808,463	0	0	0	0	0	0	0	455,808,463
Encaje legal		81,130,640	0	0	0	0	0	0	0	81,130,640
Inversiones		0	528,975,639	165,590,706	1,240,748,068	2,084,193,648	3,035,691,793	7,053,827,194	0	14,109,027,048
Total de recuperaciones de activos		536,939,103	528,975,639	165,590,706	1,240,748,068	2,084,193,648	3,035,691,793	7,053,827,194	0	14,645,966,151
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 moneda extranjera	¢	(710,430,366)	344,314,913	(14,665,385)	1,059,001,453	1,537,309,324	1,924,088,250	6,489,730,637	0	10,629,348,826
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢	(120,100,911,568)	27,383,282,284	12,623,866,098	22,838,481,067	33,274,778,801	71,603,430,325	641,930,891,499	13,672,539,424	703,226,357,930

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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	¢ 16,839,782,840	0	0	0	0	0	0	0	16,839,782,840
Encaje legal	16,396,042,473	323,942,264	216,771,570	219,542,436	718,860,600	1,379,532,886	13,171,307,771	0	32,426,000,000
Inversiones	8,661,859,070	6,927,682,864	6,528,041,971	9,884,562,253	21,758,185,766	39,320,329,297	88,930,856,218	0	182,011,517,439
Cartera de créditos	0	12,094,885,650	6,921,826,585	6,967,621,376	21,171,493,532	43,463,780,915	582,597,376,399	10,434,513,775	683,651,498,232
Total de recuperaciones de activos	41,897,684,383	19,346,510,778	13,666,640,126	17,071,726,065	43,648,539,898	84,163,643,098	684,699,540,388	10,434,513,775	914,928,798,511
Obligaciones con el público	154,821,459,575	0	0	0	0	0	0	0	154,821,459,575
Obligaciones con entidades financieras	0	1,454,646,286	1,445,143,800	1,463,616,243	4,792,404,002	9,196,885,906	87,808,718,472	0	106,161,414,709
Cargos por pagar	3,691,517,333	704,968,801	0	0	0	0	0	0	4,396,486,134
Total vencimiento de pasivos	158,512,976,908	2,159,615,087	1,445,143,800	1,463,616,243	4,792,404,002	9,196,885,906	87,808,718,472	0	265,379,360,418
Calce activos y pasivos moneda nacional	¢ (116,615,292,525)	17,186,895,691	12,221,496,326	15,608,109,822	38,856,135,896	74,966,757,192	596,890,821,916	10,434,513,775	649,549,438,093
Moneda extranjera									
Disponibilidades	¢ 371,585,624	0	0	0	0	0	0	0	371,585,624
Encaje legal	81,792,170	0	0	0	0	0	0	0	81,792,170
Inversiones	0	852,027,793	164,418,078	704,366,153	872,088,662	2,968,122,360	8,022,495,359	0	13,583,518,405
Total de recuperaciones de activos	453,377,794	852,027,793	164,418,078	704,366,153	872,088,662	2,968,122,360	8,022,495,359	0	14,036,896,199
Obligaciones con el público	1,232,621,343	0	0	0	0	0	0	0	1,232,621,343
Obligaciones con entidades financieras	0	174,540,643	174,726,842	175,350,962	530,537,770	1,077,911,327	1,652,149,445	0	3,785,216,989
Cargos por pagar	0	6,449,589	0	0	0	0	0	0	6,449,589
Total vencimiento de pasivos	1,232,621,343	180,990,232	174,726,842	175,350,962	530,537,770	1,077,911,327	1,652,149,445	0	5,024,287,921
Calce activos y pasivos moneda extranjera	¢ (779,243,549)	671,037,561	(10,308,764)	529,015,191	341,550,892	1,890,211,033	6,370,345,914	0	9,012,608,278
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (117,394,536,074)	17,857,933,252	12,211,187,562	16,137,125,013	39,197,686,788	76,856,968,225	603,261,167,830	10,434,513,775	658,562,046,371

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 30 de junio de 2017, 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	¢ 9,366,260,896	0	0	0	0	0	0	0	9,366,260,896
Encaje legal	26,159,086,812	314,369,009	235,749,280	238,044,470	728,068,469	1,506,836,132	10,198,068,908	0	39,380,223,080
Inversiones	16,290,728,054	12,320,145,539	5,149,006,403	7,462,449,716	19,017,779,753	29,370,183,331	73,596,145,445	0	163,206,438,241
Cartera de créditos	0	13,618,648,309	7,321,128,294	7,364,922,681	22,360,032,017	45,852,951,183	724,010,919,694	15,180,050,300	835,708,652,478
Total de recuperaciones de activos	51,816,075,762	26,253,162,857	12,705,883,977	15,065,416,867	42,105,880,239	76,729,970,646	807,805,134,047	15,180,050,300	1,047,661,574,695
Obligaciones con el público	205,058,133,798	0	0	0	0	0	0	0	205,058,133,798
Obligaciones con entidades	0	1,764,147,891	1,762,099,833	1,778,102,795	5,431,591,975	10,629,727,234	67,987,126,056	0	89,352,795,784
Cargos por pagar	5,045,268,946	524,564,266	0	0	0	0	0	0	5,569,833,212
Total vencimiento de pasivos	210,103,402,744	2,288,712,157	1,762,099,833	1,778,102,795	5,431,591,975	10,629,727,234	67,987,126,056	0	299,980,762,794
Diferencia	¢ (158,287,326,982)	23,964,450,700	10,943,784,144	13,287,314,072	36,674,288,264	66,100,243,412	739,818,007,991	15,180,050,300	747,680,811,901

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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	23,065,839,720	0	0	0	0	0	0	0	23,065,839,720
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	15,473,098,834	16,598,082,670	6,910,751,047	17,118,417,536	15,984,180,054	35,284,521,536	93,701,173,136	0	201,070,224,813
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	58,003,372,452	29,724,869,037	14,372,721,234	24,632,365,307	38,823,438,043	81,981,460,615	720,707,101,971	13,672,539,424	981,917,868,083
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	¢ (120,100,911,568)	27,383,282,284	12,623,866,098	22,838,481,067	33,274,778,801	71,603,430,325	641,930,891,499	13,672,539,424	703,226,357,930

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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	17,211,368,464	0	0	0	0	0	0	0	17,211,368,464
Encaje legal	16,477,834,643	323,942,264	216,771,570	219,542,436	718,860,600	1,379,532,886	13,171,307,771	0	32,507,792,170
Inversiones	8,661,859,070	7,779,710,657	6,692,460,049	10,588,928,406	22,630,274,428	42,288,451,657	96,953,351,577	0	195,595,035,844
Cartera de créditos	0	12,094,885,650	6,921,826,585	6,967,621,376	21,171,493,532	43,463,780,915	582,597,376,399	10,434,513,775	683,651,498,232
Total de recuperaciones de activos	42,351,062,177	20,198,538,571	13,831,058,204	17,776,092,218	44,520,628,560	87,131,765,458	692,722,035,747	10,434,513,775	928,965,694,710
Obligaciones con el público	156,054,080,918	0	0	0	0	0	0	0	156,054,080,918
Obligaciones con entidades	0	1,629,186,929	1,619,870,642	1,638,967,205	5,322,941,772	10,274,797,233	89,460,867,917	0	109,946,631,698
Cargos por pagar	3,691,517,333	711,418,390	0	0	0	0	0	0	4,402,935,723
Total vencimiento de pasivos	159,745,598,251	2,340,605,319	1,619,870,642	1,638,967,205	5,322,941,772	10,274,797,233	89,460,867,917	0	270,403,648,339
Diferencia	¢ (117,394,536,074)	17,857,933,252	12,211,187,562	16,137,125,013	39,197,686,788	76,856,968,225	603,261,167,830	10,434,513,775	658,562,046,371

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Al 30 de junio de 2017									
Captaciones a la vista	¢	205,058,134	210,103,403	210,103,403	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades		89,352,796	118,409,432	32,153,720	25,219,797	22,747,455	15,720,529	8,313,984	14,253,947
	¢	294,410,930	328,512,835	242,257,123	25,219,797	22,747,455	15,720,529	8,313,984	14,253,947
		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Al 31 de diciembre 2016									
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
		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Al 30 de junio de 2016									
Captaciones a la vista	¢	156,054,081	159,745,598	159,745,598	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades		109,946,632	146,518,883	30,445,404	28,943,135	25,576,377	23,030,336	15,911,903	22,611,728
	¢	266,000,713	306,264,481	190,191,002	28,943,135	25,576,377	23,030,336	15,911,903	22,611,728

Al 30 de junio de 2017, Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢147,064,000,000, ¢151,064,000,000 al 31 de diciembre de 2016 y ¢151,064,000,000 al 30 de junio de 2016, de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢140,804,000,000, ¢144,804,000,000 y ¢144,804,000,000, respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

A1 30 de junio de 2017, las brechas 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	¢ 28,738,338,524	13,207,869,173	18,749,212,952	28,463,715,736	23,399,452,185	58,428,905,108	170,987,493,678
Cartera de créditos	673,014,499,956	19,460,469,046	28,962,250,098	57,044,325,669	109,298,141,798	469,584,413,041	1,357,364,099,608
	701,752,838,480	32,668,338,219	47,711,463,050	85,508,041,405	132,697,593,983	528,013,318,149	1,528,351,593,286
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	85,031,344,840	375,152,964	1,241,023,174	1,853,294,894	0	0	88,500,815,872
	85,031,344,840	375,152,964	1,241,023,174	1,853,294,894	0	0	88,500,815,872
Brecha en moneda nacional	616,721,493,640	32,293,185,255	46,470,439,876	83,654,746,511	132,697,593,983	528,013,318,149	1,439,850,777,414
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	494,726,657	1,419,161,226	2,068,140,142	3,286,374,961	2,571,708,600	5,149,549,958	14,989,661,544
	494,726,657	1,419,161,226	2,068,140,142	3,286,374,961	2,571,708,600	5,149,549,958	14,989,661,544
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	82,480,660	650,835,653	0	0	0	0	733,316,313
	82,480,660	650,835,653	0	0	0	0	733,316,313
Brecha en moneda extranjera	¢ 412,245,997	768,325,573	2,068,140,142	3,286,374,961	2,571,708,600	5,149,549,958	14,256,345,231
Total recuperación de activos	¢ 702,247,565,137	34,087,499,445	49,779,603,192	88,794,416,366	135,269,302,583	533,162,868,107	1,543,341,254,830
Total vencimiento de pasivos	¢ 85,113,825,500	1,025,988,617	1,241,023,174	1,853,294,894	0	0	89,234,132,185
Brecha total de activos y pasivos	¢ 617,133,739,637	33,061,510,828	48,538,580,018	86,941,121,472	135,269,302,583	533,162,868,107	1,454,107,122,645

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

A1 31 de diciembre de 2016, las brechas 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	¢	32,126,724,401	24,889,337,888	15,984,557,162	36,383,627,050	27,550,606,836	75,261,105,845	212,195,959,182
Cartera de créditos		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
		582,574,399,028	44,135,569,481	101,064,861,433	88,779,554,843	127,349,755,138	401,956,965,737	1,345,861,105,660
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		488,196,710,935	42,925,376,843	99,763,334,268	87,424,677,389	127,349,755,138	401,956,965,737	1,247,616,820,310
<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
Total recuperación de activos	¢	583,124,131,342	45,619,058,917	103,318,603,038	92,022,571,903	131,708,797,201	405,175,406,352	1,360,968,568,753
Total vencimiento de pasivos	¢	94,457,363,282	2,294,763,656	1,301,527,165	1,354,877,454	0	0	99,408,531,557
Brecha total de activos y pasivos	¢	488,666,768,060	43,324,295,261	102,017,075,873	90,667,694,449	131,708,797,201	405,175,406,352	1,261,560,037,196

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

A1 30 de junio de 2016, las brechas 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	¢	16,287,418,815	19,131,783,485	23,891,219,591	43,222,522,760	24,259,054,544	84,222,744,497	211,014,743,692
Cartera de créditos		372,373,859,933	19,645,060,092	29,274,166,167	254,885,013,841	94,628,582,010	303,510,516,250	1,074,317,198,293
		388,661,278,748	38,776,843,577	53,165,385,758	298,107,536,601	118,887,636,554	387,733,260,747	1,285,331,941,985
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades		102,931,881,135	429,297,298	1,519,430,921	2,310,820,787	0	0	107,191,430,141
		102,931,881,135	429,297,298	1,519,430,921	2,310,820,787	0	0	107,191,430,141
Brecha en moneda nacional		285,729,397,613	38,347,546,279	51,645,954,837	295,796,715,814	118,887,636,554	387,733,260,747	1,178,140,511,844
<u>Moneda extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		875,353,465	933,239,060	1,057,081,232	3,192,626,098	3,611,539,587	5,081,914,560	14,751,754,002
		875,353,465	933,239,060	1,057,081,232	3,192,626,098	3,611,539,587	5,081,914,560	14,751,754,002
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con entidades	¢	71,556,020	1,495,433,410	0	0	0	0	1,566,989,430
	¢	71,556,020	1,495,433,410	0	0	0	0	1,566,989,430
Brecha en moneda extranjera	¢	803,797,445	(562,194,350)	1,057,081,232	3,192,626,098	3,611,539,587	5,081,914,560	13,184,764,572
Total recuperación de activos	¢	389,536,632,213	39,710,082,637	54,222,466,990	301,300,162,699	122,499,176,141	392,815,175,307	1,300,083,695,987
Total vencimiento de pasivos	¢	103,003,437,155	1,924,730,708	1,519,430,921	2,310,820,787	0	0	108,758,419,571
Brecha total de activos y pasivos	¢	286,533,195,058	37,785,351,929	52,703,036,069	298,989,341,912	122,499,176,141	392,815,175,307	1,191,325,276,416

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 30 de junio del 2017, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢19,590.5 millones (¢16,310.0 millones a diciembre 2016 y ¢16,542.0 millones a junio 2016). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢0,5 millones (¢0.4 millones a diciembre 2016 y ¢0.5 millones a junio 2016).

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					
		Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
		Cambio de	Cambio de	Cambio de	Cambio de	Cambio de	Cambio de
		+ Alza	- baja	+ Alza	- baja	+ Alza	- baja
Cartera activa	¢	18,291	18,291	14,231	14,231	14,524	14,524
Obligaciones con entidades	¢	95	95	101	101	116	116

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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, la posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	1,178,529	979,494	837,000
Inversiones en valores		23,972,059	25,563,572	24,919,203
Comisiones por colocaciones de seguros		379	4,188	260
Productos por cobrar		186,332	174,374	157,908
Otros activos		364,801	338,679	334,037
Total de activos	US\$	25,702,100	27,060,307	26,248,408
<u>Pasivo:</u>				
Obligaciones con el público		2,518,433	2,275,474	2,275,595
Otras obligaciones financieras		3,056,653	5,042,499	6,988,050
Cargos financieros por pagar		5,386	9,214	11,907
Otras cuentas por pagar y provisiones		364,904	887,770	412,652
Otros pasivos		0	0	10
Total de pasivos		5,945,376	8,214,957	9,688,214
Posición neta en moneda extranjera	US\$	19,756,724	18,845,350	16,560,194

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el Conglomerado Caja de ANDE al 30 de junio del 2017, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$19,8 millones (\$0,9 millones más con respecto a diciembre 2016 y \$3,2 millones con respecto a junio 2016). Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢19,7 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a junio 2017 (¢18,8 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio con respecto a diciembre 2016 y \$16,6 millones a junio 2016).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 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\$	966,529	0	0	0	0	0	0	966,529
Encaje legal		212,000	0	0	0	0	0	0	212,000
Inversiones		0	834,830	1,060,719	1,352,163	3,286,045	5,431,554	12,193,080	24,158,391
Total de recuperaciones de activos		1,178,529	834,830	1,060,719	1,352,163	3,286,045	5,431,554	12,193,080	25,336,920
Obligaciones con el público		2,518,433	0	0	0	0	0	0	2,518,433
Obligaciones con entidades		0	334,805	335,816	337,053	1,018,890	1,030,089	0	3,056,653
Cargos por pagar		0	5,386	0	0	0	0	0	5,386
Total vencimiento de pasivos		2,518,433	340,191	335,816	337,053	1,018,890	1,030,089	0	5,580,472
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,339,904)	494,639	724,903	1,015,110	2,267,155	4,401,465	12,193,080	19,756,448

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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\$	831,494	0	0	0	0	0	0	831,494
Encaje legal		148,000	0	0	0	0	0	0	148,000
Inversiones		0	964,967	302,074	2,263,395	3,802,024	5,537,765	12,867,721	25,737,946
Total de recuperaciones de activos		979,494	964,967	302,074	2,263,395	3,802,024	5,537,765	12,867,721	26,717,440
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\$	(1,295,980)	628,105	(26,752)	1,931,849	2,804,388	3,509,957	11,838,686	19,390,253

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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\$	686,000	0	0	0	0	0	0	686,000
Encaje legal		151,000	0	0	0	0	0	0	151,000
Inversiones		0	1,572,965	303,539	1,300,360	1,610,000	5,479,577	14,810,670	25,077,111
Total de recuperaciones de activos		837,000	1,572,965	303,539	1,300,360	1,610,000	5,479,577	14,810,670	25,914,111
Obligaciones con el público		2,275,595	0	0	0	0	0	0	2,275,595
Obligaciones con entidades		0	322,227	322,571	323,723	979,448	1,989,978	3,050,103	6,988,050
Cargos por pagar		0	11,907	0	0	0	0	0	11,907
Total vencimiento de pasivos		2,275,595	334,134	322,571	323,723	979,448	1,989,978	3,050,103	9,275,552
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,438,595)	1,238,831	(19,032)	976,637	630,552	3,489,599	11,760,567	16,638,559

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(d) Riesgo operativo

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

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

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

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

(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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 es de 63.91%, 68.12% y 67.44%, 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 que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10, de conformidad con la Normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2017, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 38,127,407,775	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	29,161,542,490	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	36,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
Inversiones en instrumentos financieros	5,000,000	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	56,753,161	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	318,298,889	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	117,610,225,642	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	930,247,994	Garantía de obligaciones
Otros activos	37,505,655	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ 186,282,981,606	

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 33,051,937,336	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	31,037,700,866	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	25,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
Inversiones en instrumentos financieros	5,000,000	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Productos por cobrar instrumentos financieros	349,366,015	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	33,878,717	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ 191,901,434,102	

Al 30 de junio de 2016, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 31,474,634,098	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	37,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
Inversiones en instrumentos financieros	5,000,000	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	31,490,396,324	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar instrumentos financieros	344,187,170	Garantía de obligaciones y SINPE
Cartera de crédito	147,054,520,026	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,208,202,251	Garantía de obligaciones
Otros activos	32,287,481	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ 211,646,227,350	

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, los saldos y transacciones partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito	¢ 677,826,406	505,261,466	425,253,811
Productos por cobrar	4,795,596	3,711,117	3,110,484
Participación en el capital de otras empresas	1,844,055,596	1,685,271,667	1,577,969,894
Total activos	¢ <u>2,526,677,598</u>	<u>2,194,244,250</u>	<u>2,006,334,189</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,494,230,765	1,109,142,984	1,100,891,819
Cargos por pagar	21,148,398	14,590,383	11,970,094
Total pasivos	¢ <u>1,515,379,163</u>	<u>1,123,733,367</u>	<u>1,112,861,913</u>
<u>Ingresos:</u>			
Ganancia por participación en el capital Corporación	131,800,553	220,324,932	113,023,159
Total ingresos	¢ <u>131,800,553</u>	<u>220,324,932</u>	<u>113,023,159</u>
<u>Gastos:</u>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 20,726,600	12,888,295	12,397,298
Total gastos	¢ <u>20,726,600</u>	<u>12,888,295</u>	<u>12,397,298</u>

Las remuneraciones al personal clave del Conglomerado Financiero Caja de ANDE al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 ascienden a ¢291,138,765, ¢327,209,628 y ¢220,427,125 respectivamente.

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 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:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Efectivo	¢ 2,686,967,453	2,592,295,173	2,570,557,043
Depósitos a la vista en el BCCR	42,144,792,534	38,394,478,081	34,658,735,757
Depósitos a la vista entidades financieras del país	3,914,723,989	16,216,197,106	12,489,867,834
	¢ <u>48,746,483,976</u>	<u>57,202,970,360</u>	<u>49,719,160,634</u>

Nota 6. Participación en el capital de otras empresas

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Corporación del Magisterio</u>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,844,055,596	1,685,271,667	1,577,969,894
Monto de las utilidades	¢ 131,800,553	220,324,932	113,023,159

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 7. Bienes realizables

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 el detalle de los bienes realizables es el siguiente:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Recibidos en dación de pago	35,467,773	35,467,773	19,766,167
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	79,278,883	52,867,600	45,727,782
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	1,247,980	0	0
Subtotal	115,994,636	88,335,373	65,493,949
Estimación por deterioro de bienes realizables	(55,542,243)	(37,050,413)	(30,782,674)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	(259,996)	0	0
	<u>60,192,397</u>	<u>51,284,960</u>	<u>34,711,275</u>

Los movimientos de los bienes realizables se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del año	37,050,413	0	0
Más:			
Deterioro por valuación de bienes realizables	31,571,534	53,510,508	30,782,674
Menos:			
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(12,819,708)	(15,417,485)	0
Ajuste en estimación	0	(1,042,610)	0
Saldo al final del año	<u>55,802,239</u>	<u>37,050,413</u>	<u>30,782,674</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Los movimientos de la estimación se detallan como sigue:

	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
Saldo al inicio del año	¢ 88,335,373	0	0
Más:			
Bienes recibidos	51,951,063	107,858,980	66,516,574
Menos:			
Venta de bienes	(24,291,800)	(18,500,982)	0
Pérdida en venta	<u>0</u>	<u>(1,022,625)</u>	<u>(1,022,625)</u>
Saldo al final del año	¢ <u><u>115,994,636</u></u>	<u><u>88,335,373</u></u>	<u><u>65,493,949</u></u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2017, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 3,365,634,633	15,048,548,198	3,448,046,880	6,835,165,810	540,220,716	8,032,823,218	37,270,439,455
Adiciones	0	1,064,579,584	285,498,982	355,158,669	116,324,558	0	1,821,561,793
Retiros	0	0	(55,090,206)	(63,020,062)	(83,422,390)	0	(201,532,658)
Ajustes y reclasificaciones	0	(3,420)	0	0	0	0	(3,420)
Saldo al 30 de junio de 2017	3,365,634,633	16,113,124,362	3,678,455,656	7,127,304,417	573,122,884	8,032,823,218	38,890,465,170
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 30 de junio de 2017	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 2016	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 30 de junio de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	1,247,187,686	1,223,420,481	4,906,215,476	299,962,858	5,600,206,059	13,276,992,560
Gasto por depreciación	0	157,535,923	141,287,048	396,892,659	36,413,140	1,042,550,211	1,774,678,981
Retiros	0	0	(46,165,665)	(61,949,246)	(83,422,386)	0	(191,537,297)
Saldo al 30 de junio de 2017	0	1,404,723,609	1,318,541,864	5,241,158,889	252,953,612	6,642,756,270	14,860,134,244
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,777	0	0	0	0	5,360,797,777
Gasto por depreciación	0	93,999,209	0	0	0	0	93,999,209
Saldo al 30 de junio de 2017	0	5,454,796,986	0	0	0	0	5,454,796,986
Saldo neto al 30 de junio de 2017	¢ 5,758,227,832	17,780,537,242	2,359,913,792	1,886,145,528	320,169,272	1,390,066,948	29,495,060,614

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 3,365,634,633	15,174,548,198	3,390,522,466	6,713,917,716	537,087,203	7,669,321,392	36,851,031,608
Adiciones	0	0	93,430,489	343,835,148	82,590,692	363,501,826	883,358,155
Retiros	0	0	(35,906,075)	(222,587,054)	(79,457,179)	0	(337,950,308)
Ajustes y reclasificaciones	0	(126,000,000)	0	0	0	0	(126,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,365,634,633	15,048,548,198	3,448,046,880	6,835,165,810	540,220,716	8,032,823,218	37,270,439,455
<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	946,796,162	984,773,538	4,215,073,500	289,126,882	3,515,105,638	9,950,875,720
Gasto por depreciación	0	300,391,524	266,422,982	894,908,749	77,249,157	2,085,100,421	3,624,072,833
Retiros	0	0	(27,775,981)	(203,766,722)	(66,413,181)	0	(297,955,884)
Ajustes y reclasificaciones	0	0	(58)	(51)	0	0	(109)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	1,247,187,686	1,223,420,481	4,906,215,476	299,962,858	5,600,206,059	13,276,992,560
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0	5,172,799,357	0	0	0	0	5,172,799,357
Gasto por depreciación	0	187,998,420	0	0	0	0	187,998,420
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,777	0	0	0	0	5,360,797,777
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	¢ 5,758,227,832	16,967,496,210	2,224,626,399	1,928,950,334	240,257,858	2,432,617,159	29,552,175,792

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2016, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 3,365,634,633	15,174,548,198	3,390,522,466	6,713,917,716	537,087,203	7,669,321,392	36,851,031,608
Adiciones	0	0	29,938,385	81,513,989	33,665,920	363,501,827	508,620,121
Retiros	0	0	(20,027,524)	(37,240,355)	(31,798,558)	0	(89,066,437)
Ajustes y reclasificaciones	0	(126,000,000)	0	0	0	0	(126,000,000)
Saldo al 30 de junio de 2016	3,365,634,633	15,048,548,198	3,400,433,327	6,758,191,350	538,954,565	8,032,823,219	37,144,585,292
<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 30 de junio 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 30 de junio 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	946,796,162	984,773,538	4,215,073,500	289,126,882	3,515,105,638	9,950,875,720
Gasto por depreciación	0	149,880,201	136,407,036	489,608,836	45,760,582	1,042,550,211	1,864,206,866
Ajustes y reclasificaciones	0	0	(14,716,663)	(32,841,386)	(31,605,886)	0	(79,163,935)
Retiros	0	0	(58)	(51)	0	0	(109)
Saldo al 30 de junio de 2016	0	1,096,676,363	1,106,463,853	4,671,840,899	303,281,578	4,557,655,849	11,735,918,542
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0	5,172,799,357	0	0	0	0	5,172,799,357
Gasto por depreciación	0	93,999,210	0	0	0	0	93,999,210
Saldo al 30 de junio de 2016	0	5,266,798,567	0	0	0	0	5,266,798,567
Saldo neto al 30 de junio de 2016	¢ 5,758,227,832	17,212,006,743	2,293,969,474	2,086,350,451	235,672,987	3,475,167,370	31,061,394,857

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 9. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Activos intangibles</u>			
Software, neto	¢ 520,078,744	577,221,187	558,342,085
<u>Otros activos:</u>			
Gastos pagados por anticipado	770,139,843	749,569,077	861,510,936
Papelería útiles y otros materiales	37,718,034	28,996,097	26,771,223
Biblioteca y obras de arte	117,561,258	117,494,558	113,639,248
Construcciones en proceso (1)	282,991,551	1,076,029,854	527,825,685
Otros bienes diversos (2)	318,081,374	799,788,993	348,855,078
Software en desarrollo	4,565,760	0	3,883,014
Otros activos restringidos	37,505,655	33,878,717	32,287,481
Operaciones pendientes de imputación	209,469,799	194,812,697	180,720,129
Subtotal otros activos	1,778,033,274	3,000,569,993	2,095,492,794
	¢ 2,298,112,018	3,577,791,180	2,653,834,879

- 1) Las construcciones en proceso al 30 de junio de 2017 corresponden a la remodelación del edificio de la Sucursal de Liberia.
- 2) Los otros bienes diversos corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

		Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del año	¢	4,196,538,661	3,955,885,197	3,955,885,197
Adiciones		85,282,713	240,653,464	33,196,298
Retiros		(6,837,249)	0	0
Saldo al final del año		4,274,984,125	4,196,538,661	3,989,081,495
<u>Amortización:</u>				
Saldo al inicio del año		3,619,317,474	3,259,719,594	3,259,719,594
Gasto del año		195,206,491	363,743,396	172,717,514
Retiros		(59,618,584)	(4,145,516)	(1,697,698)
Saldo al final del año		3,754,905,381	3,619,317,474	3,430,739,410
	¢	520,078,744	577,221,187	558,342,085

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 10. Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 32,047,767,885	95,009	28,612,175,650	91,950	25,887,163,080	89,393
Ahorro a la vista dólares	1,428,178,249	2,188	1,247,369,469	2,052	1,232,621,343	1,958
Ahorro tarjetas créditos	573,359,926	19,631	605,802,278	22,784	622,150,563	22,983
Ahorro a la vista 6 meses	26,007,601,010	5,346	24,720,035,754	5,002	24,184,508,054	5,317
Ahorro a la vista 12 meses	88,812,926,037	13,267	73,704,405,373	11,595	64,812,900,231	10,406
Ahorro a la vista 24 meses	51,515,634,063	4,585	42,744,519,075	3,917	34,844,518,455	3,445
Ahorro marchamo	926,694,714	6,898	74,901,890	5,697	844,291,603	6,642
Ahorro ampliación de curso lectivo	512,845,038	2,499	197,161,460	2,502	505,443,145	2,588
Ahorro escolar	395,131,043	3,577	868,231,183	3,675	396,094,059	3,685
Ahorro navideño	2,263,291,048	12,108	184,991,777	10,007	2,110,788,887	11,867
Ahorro vacacional	94,351,402	716	64,706,827	630	62,266,614	545
Depósitos de prestatarios	72,644,722	2,564	60,116,779	2,027	45,784,790	1,698
Depósitos de inversiones previas	0		0	0	12,176,380	2
Depósitos ahorros SLAP	407,708,661	1,171	466,955,339	1,344	493,373,714	1,505
Cargos por pagar por obligaciones con el público	5,045,268,946		4,552,911,166		3,691,517,333	
	¢ 210,103,402,744	169,559	178,104,284,020	163,182	159,745,598,251	162,034

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:			
Bancos del estado y creados por ley	¢ 79,712,476,445	88,698,454,031	97,089,969,118
Bancos privados	8,629,939,158	9,654,829,299	10,638,435,015
Subtotal	<u>88,342,415,603</u>	<u>98,353,283,330</u>	<u>107,728,404,133</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	1,010,380,181	1,615,748,830	2,218,227,565
Cargos financieros por pagar	524,564,266	618,193,973	711,418,390
	<u>¢ 89,877,360,050</u>	<u>100,587,226,133</u>	<u>110,658,050,088</u>

Al 30 de junio de 2017, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 6.55% y 11.75%, al 31 de diciembre de 2016 entre 7.01% y 12.40% y al 30 de junio de 2016 entre 7.02% y 13.00%.

Al 30 de junio de 2017, los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre 6.26% y 9.10%, al 31 de diciembre de 2016 entre 5.86% y 9.00% y al 30 de junio de 2016 entre 5.67% y un 10.05%.

Las obligaciones con entidades no financieras corresponden a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos para el 2017 de \$2,075,224 (\$2,026,564 de principal y \$48,660 de intereses) y para el primer trimestre del 2018 por \$1,037,648 (\$1,030,089 de principal y \$7,560 de intereses), en que vence el contrato.

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢87,619,398,491, ¢97,204,835,009 y ¢106,161,414,709 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢29,218,295,651, ¢31,037,700,866 y ¢31,490,396,324 y cartera de crédito por un monto de ¢117,610,225,642, ¢126,374,341,989 y ¢147,054,520,026, respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de obligaciones con entidades

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

		<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
Obligaciones con entidades financieras y no financieras del país				
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>				
Menos de un año	¢	0	456,584,873	890,453,700
De 1 a 2 años		4,831,978,475	2,489,704,615	0
De 2 a 3 años		8,005,680,032	7,217,007,378	7,617,441,720
De 3 a 4 años		29,499,903,020	28,606,581,084	10,244,902,818
De 4 a 5 años		18,473,885,405	22,259,010,366	36,295,806,119
Más de 5 años		18,901,029,513	27,669,565,715	42,041,364,761
		<u>79,712,476,445</u>	<u>88,698,454,031</u>	<u>97,089,969,118</u>
<u>Bancos Privados</u>				
Menos de un año	¢	723,017,112	0	0
De 1 a 2 años		0	1,148,448,321	1,566,989,424
Más de 5 años		7,906,922,046	8,506,380,978	9,071,445,591
		<u>8,629,939,158</u>	<u>9,654,829,299</u>	<u>10,638,435,015</u>
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>				
Menos de un año	¢	1,010,380,181	0	0
De 1 a 2 años		0	1,615,748,830	2,218,227,565
Subtotal	¢	<u>1,010,380,181</u>	<u>1,615,748,830</u>	<u>2,218,227,565</u>
Productos por pagar		524,564,266	618,193,973	711,418,390
	¢	<u>89,877,360,050</u>	<u>100,587,226,133</u>	<u>110,658,050,088</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 12. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Provisión para obligaciones patronales	¢ 350,260,129	307,931,180	265,162,931
Provisión para litigios pendientes (a)	205,503,729	237,359,990	247,227,670
Provisión para capacitaciones	10,500,000	0	748,990
Provisión para saldos deudores (b)	949,193,970	5,504,523,309	5,202,881,367
Provisión para usos no autorizados (c)	191,240,665	181,568,841	168,459,280
	¢ 1,706,698,493	6,231,383,320	5,884,480,238

- 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 el Conglomerado Financiero 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 y por una orden para el pago de una multa interpuesta por la Comisión para promover la Competencia, mediante acuerdo décimo primero adoptado en Sesión Ordinaria 17-2009, celebrada el 17 de junio del 2009.
- b) La provisión para 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. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.
- c) La provisión para 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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 se detalla así:

30 de junio de 2017	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	307,931,180	57,274,405	(14,945,456)	350,260,129
Provisión para litigios pendientes	237,359,990	6,660,320	(38,516,581)	205,503,729
Provisión para capacitaciones	0	10,500,000	0	10,500,000
Provisión para saldos deudores	5,504,523,309	1,084,866,284	(5,640,195,623)	949,193,970
Provisión para usos no autorizados	181,568,841	11,974,882	(2,303,058)	191,240,665
	<u>6,231,383,320</u>	<u>1,171,275,891</u>	<u>(5,695,960,718)</u>	<u>1,706,698,493</u>
31 de diciembre de 2016	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	226,592,808	116,643,177	(35,304,805)	307,931,180
Provisión para litigios pendientes	242,724,910	13,566,541	(18,931,461)	237,359,990
Provisión para capacitaciones	0	17,652,243	(17,652,243)	0
Provisión para saldos deudores	5,134,899,846	1,872,089,295	(1,502,465,832)	5,504,523,309
Provisión para usos no autorizados	153,552,348	38,469,172	(10,452,679)	181,568,841
	<u>5,757,769,912</u>	<u>2,058,420,428</u>	<u>(1,584,807,020)</u>	<u>6,231,383,320</u>
30 de junio de 2016	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	226,592,808	50,495,766	(11,925,643)	265,162,931
Provisión para litigios pendientes	242,724,910	8,587,554	(4,084,794)	247,227,670
Provisión para capacitaciones	0	13,652,243	(12,903,253)	748,990
Provisión para saldos deudores	5,134,899,846	901,498,315	(833,516,794)	5,202,881,367
Provisión para usos no autorizados	153,552,348	20,024,256	(5,117,324)	168,459,280
	<u>5,757,769,912</u>	<u>994,258,134</u>	<u>(867,547,808)</u>	<u>5,884,480,238</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 13. Cuentas por pagar diversas

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Acreedores por adq. bienes y servicios ¢	7,132,855	59,308,273	3,450,089
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	96,352,687	54,501,646	68,980,944
Aportaciones patronales por pagar	211,762,562	208,415,102	195,346,851
Impuestos retenidos por pagar	53,190,452	45,230,789	48,219,543
Aportaciones laborales retenidas por pagar	75,027,299	74,273,325	69,225,559
Otras retenciones a terceros por pagar	2,595,003	1,884,709	2,369,043
profesionales externos			
Vacaciones acumuladas por pagar	438,602,134	352,726,911	305,391,397
Aguinaldo acumulado por pagar	507,770,864	59,738,190	464,430,016
Aportes al presupuesto de las	0	1,954,044	0
Superintendencias por pagar			
Préstamos	132,074,712	120,744,492	157,083,423
Reintegro de ahorros	29,122,725	29,150,825	28,429,525
Gastos préstamos hipotecarios	27,909,975	38,730,660	49,073,246
Diversos	2,856,552,585	2,367,209,031	2,252,062,502
Saldos por devolver	89,236,147	89,236,147	89,236,147
Sumas por pagar	738,623,054	476,003,931	380,229,427
Saldo tarjeta de crédito	12,506,615	19,147,359	13,848,699
Primas pólizas de accionistas	1,947,169,892	1,901,626,733	1,789,303,916
Cuotas préstamos por aplicar	103,058,872	102,981,601	54,267,107
Deducciones por distribuir (1)	14,908,329,525	14,127,371,264	13,735,430,853
Depósitos directiva central ANDE	169,221	156,293	144,353
Depósitos pólizas bono de garantía	3,450,272,557	3,011,817,685	2,458,396,095
Depósitos seguros de protección crediticia	193,111,641	111,404,475	101,605,753
Reintegro contabilidad Nacional	1,512,698	5,051,684	281,409
Sumas a reintegrar	1,078,541,104	1,078,541,104	1,078,541,104
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	107,169,895	386,894,137	123,757,394
¢	<u>27,067,795,074</u>	<u>24,724,100,410</u>	<u>23,469,104,395</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- 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 los accionistas.

Nota 14. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Ingresos diferidos</u>			
Cartera de crédito	¢ 8,229,205,813	6,093,635,739	5,050,409,725
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>			
Específica para créditos contingentes	6,898,915	5,982,041	187,439,457
Genérica para créditos contingentes	4,112,699	2,312,382	15,418,624
	11,011,614	8,294,423	202,858,081
<u>Otros pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	4,837,150	111,366	2,587,420
¢	8,245,054,577	6,102,041,528	5,255,855,226

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. Impuesto sobre la renta

La determinación del impuesto sobre la renta se calcula aplicando la tasa del impuesto correspondiente del 30% sobre la utilidad gravable, y se detalla como sigue:

	Trimestre del			
	30 de junio de		01 abril al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 124,293,268	102,754,332	76,915,946	48,771,672
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(16,265,842)	(13,139,565)	(9,323,287)	(6,202,375)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	312,224	277,615	240,492	191,386
Total gasto de impuesto sobre la renta	¢ 108,339,650	89,892,382	67,833,151	42,760,683

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Según se indica en el Inciso g) del Artículo 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento, el Instituto Nacional de Seguros está obligado a retener en la fuente el 2% de las sumas que pague o acredite a personas físicas o jurídicas con domicilio en el país; lo anterior se aplica sobre la cantidad pagada. Este monto se registra en la cuenta Retenciones del 2% del impuesto sobre la renta.

Con respecto al adelanto del impuesto sobre la renta, éste se rige por el artículo 22 de la ley en mención que trata sobre pagos parciales. La Compañía Agencia de Seguros es una sociedad anónima y comercializa seguros del INS; es por esa razón que se cumple con los pagos parciales del impuesto sobre la renta

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

Junio 2017		
	Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢ 710,616	18,336
	¢ 710,616	18,336

Diciembre 2016		
	Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢ 0	3,738,840
	¢ 0	3,738,840

Junio 2016		
	Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢ 0	5,180,851
	¢ 0	5,180,851

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

Al 30 de junio de 2017	Saldo inicial 2016	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2017
Ajustes por impuesto diferido	¢ 3,738,840	0	(3,046,560)	692,280
	¢ 3,738,840	0	(3,046,560)	692,280

Al 31 de diciembre 2016	Saldo inicial 2015	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2016
Ajustes por impuesto diferido	¢ 10,758,380	0	(7,019,540)	3,738,840
	¢ 10,758,380	0	(7,019,540)	3,738,840

Al 30 de junio de 2016	Saldo inicial 2015	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2016
Ajustes por impuesto diferido	¢ 10,758,380	0	(5,577,529)	5,180,851
	10,758,380	0	(5,577,529)	5,180,851

Nota 16. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016 está constituido por un monto de ¢385,126,176,821, ¢369,980,574,775 y ¢352,865,858,462 respectivamente.

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

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

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Donaciones y contribuciones no capitalizados			
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)	(40,000)	(40,000)
Equipo de informática	414,657	414,657	414,657
Radio comunicadores portátiles	146,923	146,923	146,923
Obras de arte donado	650,000	650,000	650,000
	¢ <u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>

(c) Superávit por reevaluación

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, 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 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Reserva legal (10%)	¢ 168,166,074,068	136,099,395,231	152,294,489,833
<u>Otras reservas obligatorias:</u>			
Reserva bienestar social	372,550,000	69,100,000	487,865,000
Reserva especial	102,951,217,517	86,635,693,834	88,483,847,910
Reserva voluntaria para otros destinos específicos	2,608,000,000	0	0
	¢ <u>274,097,841,585</u>	<u>222,804,189,065</u>	<u>241,266,202,743</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

Reserva Legal	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del periodo	136,099,395,231	141,338,765,489	141,338,765,489
Ajustes de periodos anteriores	57,378,584	(16,183,886,995)	11,207,607
Distribución de reservas	0	0	0
Aumento de Reservas	32,009,300,253	10,944,516,737	10,944,516,737
Saldo al final del periodo	168,166,074,068	136,099,395,231	152,294,489,833
Reserva bienestar social	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del periodo	69,100,000	11,445,000	11,445,000
Distribución de reservas	(447,450,000)	(700,900,000)	(282,135,000)
Aumento de Reservas	750,900,000	758,555,000	758,555,000
Saldo al final del periodo	372,550,000	69,100,000	487,865,000
Reserva especial	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del periodo	86,635,693,834	75,988,180,411	75,988,180,411
Distribución de reservas	(3,684,476,317)	(4,352,486,577)	(2,504,332,501)
Aumento de Reservas	20,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
Saldo al final del periodo	102,951,217,517	86,635,693,834	88,483,847,910
Reserva Voluntarias	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Saldo al inicio del periodo	0	0	0
Distribución de reservas	0	0	0
Aumento de Reservas	2,608,000,000	0	0
Saldo al final del periodo	2,608,000,000	0	0

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 17. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 4,313,859,375	4,997,440,472	2,049,611,420	2,588,099,891
Por inversiones en valores comprometidos	1,072,044,174	1,109,657,217	551,757,552	452,439,837
	<u>¢ 5,385,903,549</u>	<u>6,107,097,689</u>	<u>2,601,368,972</u>	<u>3,040,539,728</u>

Nota 18. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 46,303,460,080	39,655,060,704	23,791,872,060	20,463,107,657
Por tarjetas de crédito	1,774,491,258	1,775,781,472	889,042,775	886,106,412
Productos por cartera de crédito restringida	36,008,508	84,104,252	5,499,256	13,519,200
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	156,808,651	170,486,622	(151,071,175)	(27,936,586)
	<u>¢ 48,270,768,497</u>	<u>41,685,433,050</u>	<u>24,535,342,916</u>	<u>21,334,796,683</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 19. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

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

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	¢ 2,408,895	5,318,368	650,112	5,318,368
Otras obligaciones financieras	227,862,620	117,670,578	154,274,148	117,670,578
Disponibilidades	33,807,718	8,817,596	28,378,085	8,817,596
Inversiones en instrumentos financieros	1,407,387,337	574,346,462	1,010,013,934	574,346,462
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	39,770	9,302	0	9,302
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	30,434,014	460,182,073	4,580,038	460,182,073
Total ingresos por diferencial cambiario	¢ 1,701,940,354	1,166,344,379	1,197,896,317	1,166,344,379
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	46,582,461	27,694,549	30,688,611	27,694,549
Otras obligaciones financieras	311,897,799	200,220,998	196,669,752	200,220,998
Disponibilidades	14,011,556	26,256,967	4,755,807	26,256,967
Inversiones en instrumentos financieros	954,954,956	314,999,503	716,556,886	314,999,503
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	78,030	1,401	15,220	1,401
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	21,319,533	472,157,012	3,012,682	472,157,012
Total gastos por diferencial cambiario	¢ 1,348,844,335	1,041,330,430	951,698,958	1,041,330,430
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	¢ 353,096,019	125,013,949	246,197,359	125,013,949

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	(4,092)
Otras obligaciones financieras	0	0	0	(22,566,930)
Disponibilidades	0	0	0	(21,036,494)
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	(202,713,374)
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0	0	(1,324)
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	(56,146,987)
Total gastos por diferencial cambiario	¢ 0	0	0	(302,469,201)
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	0	0	0	(5,318,368)
Otras obligaciones financieras	0	0	0	(32,945,630)
Disponibilidades	0	0	0	(268,129)
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	(147,552,184)
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0	0	(2,063)
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	(71,229,244)
Total ingresos por diferencial cambiario	¢ 0	0	0	(257,315,618)
Pérdida neta por diferencia de cambio y UD	¢ 0	0	0	(45,153,583)

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 20. Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del	
	2017	2016	01 abril al 30 de junio de	2016
Fondo de Pensiones Complementarias Colones A ¢	25,612,777	24,706,114	12,958,982	12,589,272
Fondo de Pensiones Complementarias Colones BA	7,678,304	6,216,405	3,993,874	3,199,755
Fondo de Pensiones Complementarias Dólares	135	0	0	0
Fondo Obligatorio de Pensiones	443,270,324	551,732,740	226,838,235	281,156,732
Fondo de Capitalización Laboral	146,316,070	176,350,794	71,806,768	57,880,370
Comisiones por servicios	237,998,374	220,270,344	109,613,894	102,493,782
Comisiones por colocación de seguros	436,577,965	334,452,046	239,197,599	156,519,779
¢	<u>1,297,453,949</u>	<u>1,313,728,443</u>	<u>664,409,352</u>	<u>613,839,690</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de junio de		Trimestre del	
	2017	2016	01 abril al 30 de junio de	2016
Por captaciones a la vista ¢	8,583,406,164	6,646,844,565	4,497,369,954	3,456,781,051
Por captaciones a la plazo	12,928	11,028	6,593	5,624
¢	<u>8,583,419,092</u>	<u>6,646,855,593</u>	<u>4,497,376,547</u>	<u>3,456,786,675</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 22. Gastos financieros por obligaciones financieras

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

		30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
<u>Entidades financieras del país:</u>					
Financieras públicas	¢	3,831,613,815	5,059,418,764	1,848,704,835	2,515,222,568
Financieras privadas		401,692,632	519,059,228	194,453,647	253,013,740
		<u>4,233,306,447</u>	<u>5,578,477,992</u>	<u>2,043,158,482</u>	<u>2,768,236,308</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>					
No financieras privadas		18,207,290	38,084,581	8,636,268	15,306,731
	¢	<u>4,251,513,737</u>	<u>5,616,562,573</u>	<u>2,051,794,750</u>	<u>2,783,543,039</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 23. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Trimestre del			
		30 de junio de		01 abril al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
Sueldos y bonificaciones	¢	5,048,426,594	4,669,946,740	2,196,855,453	2,094,823,246
Remuneraciones a directores y fiscales		291,138,765	220,427,125	152,469,783	114,402,325
Tiempo extraordinario		280,823,490	184,991,140	131,113,034	109,739,626
Viáticos		73,981,323	68,088,150	31,106,564	46,523,133
Décimo tercer sueldo		452,877,241	413,559,328	200,925,276	185,661,289
Vacaciones		253,954,587	229,660,221	126,133,707	122,229,551
Incentivos		2,983,465	2,935,161	1,492,531	1,467,581
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía		25,341,082	24,001,592	12,880,856	11,959,399
Cargas sociales patronales		1,214,297,739	1,107,604,240	538,511,355	496,973,243
Vestimenta		14,951,825	91,766,849	4,270,408	86,708,715
Capacitaciones		108,301,545	91,373,541	69,552,718	55,009,174
Seguros para el personal		79,219,731	76,432,071	36,631,401	35,728,640
Fondo de capitalización laboral		163,776,675	149,311,088	72,652,487	66,998,584
Otros gastos del personal		340,890,038	339,299,834	154,554,631	191,206,682
	¢	8,350,964,100	7,669,397,080	3,729,150,204	3,619,431,188

Nota 24. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Trimestre del			
		30 de junio de		01 abril al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
Gastos servicios externos	¢	402,315,812	409,841,065	180,031,366	196,761,501
Gastos de movilidad y comunicaciones		329,077,543	313,505,235	158,909,271	155,546,860
Gastos de infraestructura		2,704,821,287	2,590,550,275	1,378,339,665	1,355,709,517
Gastos generales		3,923,364,907	3,910,614,689	2,019,782,387	2,108,832,453
	¢	7,359,579,549	7,224,511,264	3,737,062,689	3,816,850,331

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 25. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 11,881,268,264	11,101,713,886	11,356,957,770
Créditos pendientes de desembolsar	1,147,392,033	780,494,279	1,034,567,875
	¢ 13,028,660,297	11,882,208,165	12,391,525,645
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>			
Garantías en poder de la entidad	¢ 1,022,625	1,022,625	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	3,709,241,582	4,407,239,498	4,846,419,504
Créditos liquidados	847,696,056	762,017,600	535,177,703
Otras cuentas por cobrar liquidadas	7,599,383	7,604,892	7,922,519
Productos en suspenso	292,012,740	280,498,042	224,912,187
Documentos de respaldo (2)	957,698,428,264	838,075,060,384	796,583,336,617
Otras cuentas de registro	6,855,700	930,000	0
	¢ 962,562,856,350	843,534,373,041	802,198,791,155

- 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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Cuentas de orden deudoras por cuenta tercero deudores	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Régimen Voluntario Colones A	¢ 143,211,396	181,522,259	202,293,864
Régimen Voluntario Colones BA	27,147,378	30,634,161	31,653,680
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	183,715,817,821	172,683,704,415	163,086,803,623
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,791,402,788	2,664,593,623	2,616,810,866
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	952,274,912	849,712,129	769,852,261
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	22,555	75,912	75,010
Fondos de Capitalización Laboral	15,814,617,090	16,045,800,697	12,497,403,638
	¢ 203,444,493,940	192,456,043,196	179,204,892,942

Nota 26. Arrendamientos financieros

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

Al 30 de junio de 2017	Pagos minimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos minimos
Menos de un año	¢ 1,765,279,093	31,881,800	1,733,397,293
	¢ 1,765,279,093	31,881,800	1,733,397,293
Al 31 de diciembre de 2016	Pagos minimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos minimos
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
	¢ 2,843,338,905	79,141,754	2,764,197,151
Al 30 de junio de 2016	Pagos minimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos minimos
Menos de un año	¢ 2,247,597,267	118,925,697	2,128,671,570
Entre uno y cinco años	1,685,991,042	29,445,623	1,656,545,419
	¢ 3,933,588,309	148,371,320	3,785,216,989

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 27. Valor razonable

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(c) Depósitos a plazo

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

(d) Obligaciones con entidades

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

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

		30 de junio de 2017	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades		48,746,483,976	48,746,483,976
Inversiones en valores y depósitos	¢	163,206,438,241	163,206,438,241
Cartera de crédito	¢	789,413,715,776	786,356,146,074
Obligaciones con el público	¢	210,103,402,744	195,429,773,362
Obligaciones con entidades financieras	¢	89,877,360,050	72,052,030,506

		31 de diciembre de 2016	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades		57,202,970,360	57,202,970,360
Inversiones en valores y depósitos	¢	201,070,224,813	201,070,224,813
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

		30 de junio de 2016	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	49,719,160,634	49,719,160,634
Inversiones en valores y depósitos	¢	195,595,035,844	195,595,035,844
Cartera de crédito	¢	645,805,496,251	650,228,234,456
Obligaciones con el público	¢	159,745,598,251	172,599,100,608
Obligaciones con entidades financieras	¢	110,658,050,088	88,965,597,169

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Al 30 de junio de 2017		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	16,290,728,054	0	0	16,290,728,054
Inversiones disponibles para la venta	¢	80,627,161,301	16,241,213,931	43,248,920,576	4,883,371,887	145,000,667,695
Al 31 de diciembre 2016		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	15,473,098,834	0	0	15,473,098,834
Inversiones disponibles para la venta	¢	99,167,613,058	20,252,873,545	54,095,598,191	9,816,829,349	183,332,914,143
Al 30 de junio de 2016		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	8,661,859,069	0	0	8,661,859,069
Inversiones disponibles para la venta	¢	106,336,991,028	21,623,264,401	54,105,584,500	2,529,440,093	184,595,280,022

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

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

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 28. 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 30 de junio de 2017, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ₡121,901,055 y por una acción administrativa, según expediente IO-016-04 de la Comisión para la Promoción de la Competencia notificado el 17 de julio de 2009, en el cual se considera responsable de incurrir en una práctica monopolista, junto con otras operadoras de pensiones, en el supuesto de llevar a cabo un acuerdo para fijar el cobro de comisiones administrativas de los fondos por un monto de ₡83,602,674.

a) Contingencias laborales

La Conglomerado Financiero está afecto 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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 29. 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".

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 de 7 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:

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Detalle	Debe	Haber
Reserva Legal	¢ 16,206,843,124	
Gastos por Estimación específica cartera créditos parte descubierta	5,691,085,497	
Estimación específica cartera de créditos parte cubierta	279,569,428	
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	88,713	
Estimación específica cartera de créditos parte descubierta		22,024,128,398
Componente genérico		104,086,116
Estimación específica créditos contingentes parte descubierta		5,661,592
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
Total	¢ 22,206,208,217	22,206,208,217

Nota 30. Contratos

Al 30 de junio de 2017 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 períodos 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 para la remodelación del edificio de la Sucursal de Caja de ANDE en Liberia.
- d) Contrato informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura TI de Caja de ANDE, le que tiene una renovación automática.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- e) 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.
- f) Contrato de intermediación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros (INS)

El 21 de noviembre de 2007, se firmó un contrato de Intermediación de Seguros con el INS que empezó a regir el 1 de enero de 2008. Entre los principales aspectos contempla lo siguiente:

El contrato regula la promoción, prospección, gestión de ventas, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realice la Compañía.

La Compañía queda autorizada para la comercialización de todos los productos y servicios que ofrece el INS bajo las características, condiciones y propiedades técnicas, jurídicas y económicas que el INS determine y de acuerdo con un plan de ventas elaborado por la Compañía, que cada año de operación debe ser negociado y aprobado por el INS.

La Compañía debe cumplir mínimos de ventas establecidos por el INS, calculados de acuerdo con los lineamientos definidos para cada periodo.

Por la venta, mantenimiento, renovación, liquidación y cobro de los productos y servicios la Compañía recibirá las comisiones previamente negociadas y aprobadas.

La Compañía y sus agentes de seguros se comprometen a no promover la venta de productos o representar intereses de otras empresas de seguros o financieras sin la debida autorización del INS.

Regula la propiedad intelectual de las herramientas desarrolladas o adquiridas por la Compañía como herramientas técnicas e informáticas para la gestión administrativa y financiera de la Compañía, las cuales serán propiedad exclusiva del intermediario; así como otras utilizadas en la gestión de actividades vinculadas a la relación comercial con el INS.

- g) Contrato de Operador de Seguros Autoexpedibles con el Instituto Nacional de Seguros

Este contrato establece las funciones principales en la comercialización de seguros autoexpedibles, como lo son; promoción, gestión, cobro y colocación de seguros autoexpedibles, registrados por el INS ante la SUGESE, se renueva de forma automática cada año, hasta un máximo de cuatro años.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

h) Contrato Seguro de Caucción

El 29 de setiembre de 2016 se firma el contrato del Seguro de Caucción 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.

Nota 31. 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 de 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero de 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.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

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;

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (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:

- (a) **Etapas 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) **Etapas 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) **Etapas 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.
- (e) **Etapa 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 de 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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 Mantenidos 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.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (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.

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(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 32. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros consolidados de **Caja de ANDE** fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el lunes 31 de julio de 2017.

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