

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

Estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017

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

Estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Balance general consolidado	A	6
Estado de resultados integral consolidado	B	8
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	C	10
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	11
Notas a los estados financieros consolidados auditados		13

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) (Conglomerado Financiero), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Conglomerado Financiero de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros consolidados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Cuestiones clave de auditoría

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

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo del Conglomerado Financiero es la cartera de crédito, la cual representa el 77% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

Caja de Ande estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Al 31 de diciembre 2017 el monto de estas estimaciones asciende a ¢45,101,950,913 (2016: ¢41,011,273,752) la cual representa 4% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05.

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Conglomerado Financiero, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones.

La administración del Conglomerado Financiero considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

En la nota 2, se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

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

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

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

Respuesta de auditoría

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

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

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

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

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

Las obligaciones con el público representan el 60% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

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

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

Otros asuntos

Hacemos referencia a lo expresado en la Nota 1 de los estados financieros consolidados que describen las bases de consolidación. Se menciona que Caja de Ande posee 33,33% de participación en Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A. y se consolida por el método de proporcionalidad. Los estados financieros de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, quienes emitieron opinión sin salvedades al 14 de enero de 2018.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado Financiero en relación con los estados financieros consolidados

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

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

Los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado Financiero son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Conglomerado Financiero.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Conglomerado Financiero para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado Financiero deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Conglomerado Financiero para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y realización de la auditoría del Conglomerado Financiero. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

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



San José, Costa Rica

7 de marzo de 2018

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa. No 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-set.-18
Timbre Ley 6663 ₡1.000
Adherido al original



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

Al 31 de diciembre de 2017

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	80,589,877,850	57,202,970,360
Efectivo		2,828,587,653	2,592,295,173
Banco Central		49,167,672,036	38,394,478,081
Entidades financieras del país		28,593,618,161	16,216,197,106
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	144,080,664,622	201,070,224,813
Mantenidas para negociar		2,212,709,414	15,473,098,834
Disponibles para la venta		139,929,021,515	183,332,914,143
Productos por cobrar		1,938,933,693	2,264,211,836
Cartera de créditos	2-a	857,655,543,604	682,633,399,158
Créditos vigentes		862,241,185,245	689,359,849,186
Créditos vencidos		32,321,180,285	27,727,845,248
Créditos en Cobro Judicial		517,062,282	376,178,058
Productos por cobrar		7,678,066,705	6,180,800,418
(Estimación por deterioro)		(45,101,950,913)	(41,011,273,752)
Cuentas y comisiones por cobrar		554,363,493	245,825,255
Comisiones por cobrar		154,626,815	46,143,639
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		421,021	13,150
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,480,359	0
Otras cuentas por cobrar		419,415,059	222,072,248
(Estimación por deterioro)		(21,579,761)	(22,403,782)
Bienes realizables	7	12,017,350	51,284,960
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		53,752,286	88,335,373
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(41,734,936)	(37,050,413)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	2,009,863,359	1,712,255,343
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	28,308,634,265	29,552,175,792
Otros activos	9	2,132,568,005	3,577,791,180
Cargos diferidos		2,256,105	0
Activos intangibles		563,358,260	577,221,187
Otros activos		1,566,953,640	3,000,569,993
TOTAL DE ACTIVOS		1,115,343,532,548	976,045,926,861

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

Al 31 de diciembre de 2017

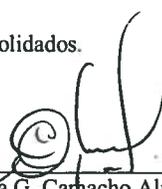
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	221,900,109,432	178,104,284,020
A la vista		215,696,034,182	173,551,372,854
Cargos financieros por pagar		6,204,075,250	4,552,911,166
Obligaciones con entidades	11	106,255,796,303	100,587,226,133
A plazo		105,213,426,931	98,353,283,330
Otras obligaciones con entidades		338,733,478	1,615,748,830
Cargos financieros por pagar		703,635,894	618,193,973
Cuentas por pagar y provisiones		31,613,895,183	31,189,698,517
Impuesto sobre la renta diferido		0	3,738,840
Provisiones	12	1,868,242,868	6,231,383,320
Otras cuentas por pagar diversas	13	29,510,367,417	24,724,100,410
Cargos financieros por pagar		235,284,898	230,475,947
Otros pasivos	14	8,379,277,116	6,102,041,528
Ingresos diferidos		8,360,943,783	6,093,635,739
Estimación por deterioro de créditos contingentes		18,285,572	8,294,423
Otros pasivos		47,761	111,366
TOTAL DE PASIVOS		368,149,078,034	315,983,250,198
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16-a	405,725,051,306	369,980,574,775
Capital pagado		405,725,051,306	369,980,574,775
Aportes patrimoniales no capitalizados	16-b	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		7,938,703,852	11,875,299,629
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	16-c	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(267,079,339)	2,631,485,226
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(198,822,060)	827,031,022
Superávit por revaluación de otros activos	16-c	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación en participaciones en otras empresas		9,711,964	21,890,094
Reservas patrimoniales	16-d	275,009,883,352	225,242,630,313
Resultado del período		58,513,386,739	52,956,742,681
TOTAL DEL PATRIMONIO		747,194,454,514	660,062,676,663
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,115,343,532,548	976,045,926,861
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	12,873,795,510	11,882,208,165
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,264,562,602,503	1,035,990,416,237
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	27	1,044,676,813,612	843,534,373,041
Cuenta de orden por cuenta terceros deudores	27	219,885,788,891	192,456,043,196

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Adrían Soto Fernández.
Gerente


MBA. Ana G. Carnacho Alpizar
Contadora


Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

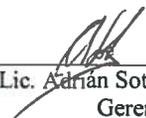
CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)
(En colones sin céntimos)

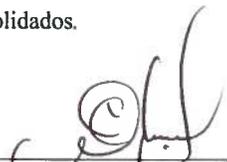
	Nota	2017	2016
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		174,074,609	189,653,808
Por inversiones en instrumentos financieros	17	10,206,445,513	11,980,813,692
Por cartera de créditos	18	101,541,126,607	86,492,959,525
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	332,605,157	193,787,405
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		535,978,697	430,941,702
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		605,417,572	1,057,594,709
Por otros ingresos financieros		0	236,016
Total de ingresos financieros		113,395,648,155	100,345,986,857
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	23	18,307,698,497	14,271,569,683
Por obligaciones con entidades financieras	24	9,167,039,312	10,724,646,153
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		11,002,492	15,860,564
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		54,953,191	12,282,726
Por otros gastos financieros		10,563,116	13,714,700
Total de gastos financieros		27,551,256,608	25,038,073,826
Por estimación de deterioro de activos	20	11,690,949,921	19,593,762,951
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	21	4,661,893,809	19,765,145,836
RESULTADO FINANCIERO		78,815,335,435	75,479,295,916
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	22	2,699,063,147	2,650,593,593
Por bienes realizables		50,437,052	31,182,012
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		297,608,316	247,308,608
Por otros ingresos operativos		9,433,317,656	4,264,557,213
Total Otros ingresos de operación		12,480,426,171	7,193,641,426

CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)

	Nota	2017	2016
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		509,389,398	530,435,246
Por bienes realizables		62,911,958	59,019,191
Por bienes diversos		28,932,339	0
Por provisiones		156,789,387	127,594,981
Por otros gastos operativos		106,583,774	118,721,823
Total Otros Gastos de Operación		864,606,856	835,771,241
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		90,431,154,750	81,837,166,101
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	25	16,143,300,603	14,725,720,001
Por otros gastos de administración	26	15,541,459,502	14,017,406,732
Total Gastos Administrativos		31,684,760,105	28,743,126,733
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		58,746,394,645	53,094,039,368
Impuesto sobre la renta	15	233,007,906	137,296,687
RESULTADO DEL PERIODO		58,513,386,739	52,956,742,681
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta	2-a	(2,898,564,565)	(1,601,912,958)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre la renta	2-a	(1,025,853,082)	(9,256,270)
Ajuste por valuación en participaciones en el capital de otras empresas	6	(12,178,130)	(16,378,928)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(3,936,595,777)	(1,627,548,156)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		54,576,790,962	51,329,194,525

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Adrián Soto Fernández.
Gerente


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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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	212,025,701,931	15,806,827,520	576,622,134,746
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	16-a 70,439,047,697	0	0	0	0	70,439,047,697
Retiros de capital asociados	16-a (35,737,801,167)	0	0	0	0	(35,737,801,167)
Reasignación de utilidades	16-d 0	0	0	15,806,827,520	(15,806,827,520)	0
Efecto de reversión de estimación	31 0	0	0	(2,438,441,248)	0	(2,438,441,248)
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(151,457,890)	0	(151,457,890)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	₡ 34,701,246,530	0	0	13,216,928,382	(15,806,827,520)	32,111,347,392
Resultado integral del periodo						
Resultado del periodo	0	0	0	0	52,956,742,681	52,956,742,681
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	6 0	0	(16,378,928)	0	0	(16,378,928)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	2-a 0	0	(565,857,245)	0	0	(565,857,245)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	2-a 0	0	(1,045,311,983)	0	0	(1,045,311,983)
Total resultado integral del periodo	₡ 0	0	(1,627,548,156)	0	52,956,742,681	51,329,194,525
Saldos al 31 de diciembre de 2016	₡ 369,980,574,775	7,429,265	11,875,299,629	225,242,630,313	52,956,742,681	660,062,676,663
Saldos al 01 de enero de 2017	₡ 369,980,574,775	7,429,265	11,875,299,629	225,242,630,313	52,956,742,681	660,062,676,663
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	16-a 75,824,463,535	0	0	0	0	75,824,463,535
Retiros de capital asociados	16-a (40,079,987,004)	0	0	0	0	(40,079,987,004)
Reasignación de utilidades	16-d 0	0	0	52,956,742,681	(52,956,742,681)	0
Efecto por reversión de estimaciones	0	0	0	(2,907,370,551)	0	(2,907,370,551)
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(282,119,091)	0	(282,119,091)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	₡ 35,744,476,531	0	0	49,767,253,039	(52,956,742,681)	32,554,986,889
Resultado integral del periodo						
Resultado del periodo	0	0	0	0	58,513,386,739	58,513,386,739
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	6 0	0	(12,178,130)	0	0	(12,178,130)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	2-a 0	0	(3,373,953,266)	0	0	(3,373,953,266)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	2-a 0	0	(550,464,381)	0	0	(550,464,381)
Total resultado integral del periodo	₡ 0	0	(3,936,595,777)	0	58,513,386,739	54,576,790,962
Saldos al 31 de diciembre de 2017	₡ 405,725,051,306	7,429,265	7,938,703,852	275,009,883,352	58,513,386,739	747,194,454,514

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


Lic. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

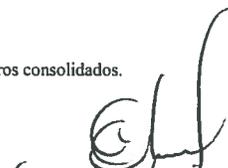

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		58,513,386,739	52,956,742,681
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(319,129,152)	(232,101,004)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		11,473,151,305	19,581,834,769
Pérdidas por estimación por bienes realizables		9,259,350	35,587,941
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		17,360,250	11,928,182
Pérdidas por estimación de instrumentos financieros		200,438,366	0
Disminución de la estimación de cartera de créditos		(4,340,874,493)	(19,682,956,025)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar		(18,184,272)	(4,768,188)
Disminución de la estimación de instrumentos financieros		(200,438,366)	0
Recuperación de créditos liquidados		(102,396,678)	(77,421,623)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables		(39,417,627)	(15,417,485)
Depreciaciones y amortizaciones		4,135,912,081	4,175,814,649
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		149,051,480	116,643,177
Gasto por provision de gastos y otras cuentas por pagar, neto de pagos		2,343,815,461	1,924,125,008
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(297,608,316)	(247,308,608)
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	1,022,625
Disminución de provisiones		(4,445,645,869)	(3,327,778)
Pérdidas por retiro de activos fijos		18,536,269	165,994,315
Ingreso por intereses		(9,617,000,398)	(8,445,012,253)
Gasto por intereses		7,142,996,042	5,401,581,085
		<u>64,623,212,172</u>	<u>55,662,961,468</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Venta bienes realizables		86,534,150	18,500,982
Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(12,186,070)	(11,663,874)
Créditos y avances de efectivo		(182,094,024,831)	(102,326,348,044)
Bienes realizables		47,028,869	27,521,208
Cuentas por cobrar y comisiones		(307,975,491)	(72,941,331)
Otros activos		1,145,024,842	(1,720,565,112)
Intereses recibidos		110,575,583,975	97,645,145,191
Intereses de resultados		(100,958,583,577)	(89,200,132,938)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		43,459,156,083	44,395,242,817
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,376,975,594	1,961,803,607
Otros pasivos		2,267,244,440	2,810,914,801
Intereses recibidos		(25,733,322,853)	(23,919,721,695)
Intereses pagados		18,590,326,811	18,518,140,610
Flujos netos de efectivo (usado) provisto de actividades de operación		<u>(65,935,005,886)</u>	<u>3,788,857,690</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(162,768,829,357)	(113,489,969,181)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		200,289,596,646	104,313,562,807
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(2,525,425,777)	(883,358,155)
Adquisición de sistemas informáticos		(85,282,713)	(240,653,464)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(12,177,830)	(16,378,928)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión		<u>34,897,880,969</u>	<u>(10,316,796,921)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		29,000,000,000	7,000,000,000
Pago de obligaciones		(23,134,145,785)	(19,093,667,908)
Aportes de capital recibidos en efectivo		75,824,463,535	70,439,047,697
Retiros de aportes de capital de asociados		(40,079,987,004)	(35,737,801,167)
Distribución de reservas		(3,189,489,642)	(2,589,899,138)
Flujos netos de efectivo provistos de actividades de financiamiento		<u>38,420,841,104</u>	<u>20,017,679,484</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		7,383,716,187	13,489,740,253
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>96,025,057,719</u>	<u>82,535,317,466</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2-a	<u>103,408,773,906</u>	<u>96,025,057,719</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Lic. Adrián Soto Fernández.
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


Lic. Heberto Martínez Fuentes
Auditor Interno a.i

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, Caja de ANDE contaba con 791 y 751 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. contaba con 126 y 126 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 36 y 29 empleados, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 3-101-106923-12, 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 el 2003. Su operación inicia en marzo de 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 consolidados 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 31 de diciembre de 2017 y 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 auditados

Al 31 de diciembre 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.

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activo	¢ 1,514,111,970	821,572,724
Pasivo	231,143,119	78,731,200
Patrimonio	1,282,968,851	742,841,524
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1,514,111,970	821,572,724

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activo	¢ 1,779,901,858	1,757,564,301
Pasivo	132,647,720	215,341,514
Patrimonio	1,647,254,138	1,542,222,787
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1,779,901,858	1,757,564,301

(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 auditados

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 el tipo de cambio se estableció en ¢566.42 y ¢572.56 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢566.42 por US\$1.00, al 31 de diciembre de 2016 fue de ¢548.18, 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 crédito 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Liquidación de activos y pasivos financieros

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

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 auditados

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a 0.50% y 0.32% 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 auditados

Al 31 de diciembre 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:

- Límite 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- Límite a los ingresos por disminución de la estimación contracíclica: el ajuste por disminución a la cuenta analítica “Componente contracíclico” deberá suspenderse una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual a un cuarto del promedio de la utilidad de los últimos 24 meses.

Transitorio I

A la entrada en vigencia 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, 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

El nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica será definido y modificado por el Superintendente, con base en elementos de riesgos sistémicos o temas de interés 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

iv. Depreciación

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

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

v. Superávit por revaluación

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 ϕ 15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(p) Capital social

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

ii. Reserva de previsión social

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

iii. Reserva especial

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

La estimación es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ₡45,101,950,913 y ₡41,011,273,752 respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Disponibilidades	¢ 80,589,877,850	57,202,970,360
Inversiones en instrumentos financieros	144,080,664,622	201,070,224,813
Cartera de créditos	857,655,543,604	682,633,399,158
Cuentas y comisiones por cobrar	554,363,493	245,825,255
	¢ 1,082,880,449,569	941,152,419,586

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:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Efectivo	¢ 2,828,587,653	2,592,295,173
Depósitos a la vista en el BCCR	49,167,672,036	38,394,478,081
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	28,593,618,161	16,216,197,106
Total disponibilidades	80,589,877,850	57,202,970,360
Inversiones en instrumentos financieros	22,818,896,056	38,822,087,359
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 103,408,773,906	96,025,057,719

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Mantenido para negociar	¢ 2,212,709,414	15,473,098,834
Disponibles para la venta	139,929,021,515	183,332,914,143
Productos por cobrar	1,938,933,693	2,264,211,836
	¢ 144,080,664,622	201,070,224,813

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Colones	¢ <u>2,212,709,414</u>	<u>15,473,098,834</u>

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 46,374,714,851	50,289,467,770
Bancos del estado y creados por Ley	34,499,262,820	52,813,004,415
Bancos privados	10,414,614,526	14,856,876,946
Mutuales	7,808,227,225	19,574,118,478
Otros	661,011,970	718,306,960
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	7,674,531,412	5,581,571,868
Bancos del estado y creados por Ley	957,782,070	2,875,951,872
Bancos privados	2,354,260,062	2,526,721,140
Mutuales	278,467,915	1,966,540,515
Otros	550,901,215	1,062,653,313
	¢ <u>111,573,774,066</u>	<u>152,265,213,277</u>

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 13,205,607,510	15,847,391,863
Bancos del estado y creados por Ley	15,149,639,939	15,220,309,003
	¢ <u>28,355,247,449</u>	<u>31,067,700,866</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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Saldo inicial	¢ 3,458,516,248	5,069,685,476
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	(3,373,953,266)	(565,857,245)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	<u>(550,464,381)</u>	<u>(1,045,311,983)</u>
Saldo final	¢ <u>(465,901,399)</u>	<u>3,458,516,248</u>

Inversiones por calificación

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Calificación de riesgo-AAA	¢ 2,454,928,978	2,557,688,606
Calificación de riesgo-AA+	7,939,770,459	10,088,912,322
Calificación de riesgo-AA	6,008,399,584	22,624,161,291
Calificación de riesgo-AA-	0	714,351,234
Calificación de riesgo-AA- f3	2,097,642	2,002,147
Calificación de riesgo-BB	0	110,466,367
No calificadas	<u>125,736,534,266</u>	<u>162,708,431,010</u>
	142,141,730,929	198,806,012,977
Productos por cobrar	1,938,933,693	2,264,211,836
	¢ <u>144,080,664,622</u>	<u>201,070,224,813</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Cartera de créditos

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Créditos vigentes (1)	¢ 862,241,185,245	689,359,849,186
Créditos vencidos	32,321,180,285	27,727,845,248
Créditos cobro judicial	517,062,282	376,178,058
Productos por cobrar	7,678,066,705	6,180,800,418
	<u>902,757,494,517</u>	<u>723,644,672,910</u>
Estimación por deterioro de cartera de crédito (2)	(45,101,950,913)	(41,011,273,752)
	<u>¢ 857,655,543,604</u>	<u>682,633,399,158</u>

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

(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.

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

Al 31 de diciembre 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).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por categoría de riesgo

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 676,391,196,432	671,030,882,101
A2	6,574,486,731	6,512,362,732
B1	130,497,388,243	124,717,910,513
B2	4,278,843,437	3,866,514,785
C1	20,495,921,269	16,128,175,434
C2	1,343,139,137	754,223,325
D	3,019,304,084	1,196,514,818
E	60,157,215,184	38,047,665,121
	¢ 902,757,494,517	862,254,248,829
Menos exceso estimación		(35,288,694)
Menos estimación contracíclica		(4,563,416,531)
Total cartera		857,655,543,604

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

31 de diciembre de 2017				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1				
A1		5,414,379,523	36,517,906	50,281,940
B1		4,710,713,784	34,626,964	165,804,362
B2		71,287,031	1,817,714	4,775,372
C1		288,177,547	1,756,055	60,969,084
E	¢	358,754,499	7,045,313	118,022,247
Total grupo 1	¢	10,843,312,384	81,763,952	399,853,005
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2				
A1	¢	665,863,885,737	5,076,413,266	5,310,032,391
A2		6,518,408,528	56,078,203	62,123,999
B1		124,651,191,289	1,100,856,206	5,613,673,368
B2		4,159,933,239	45,805,453	407,553,280
C1		20,007,325,172	198,662,495	4,306,776,751
C2		1,318,688,702	24,450,435	588,915,812
D		2,942,559,897	76,744,187	1,822,789,266
E		58,774,122,864	1,017,292,508	21,991,527,816
Total grupo 2	¢	884,236,115,428	7,596,302,753	40,103,392,683
Exceso estimación				35,288,694
Estimación contracíclica				4,563,416,531
Total cartera	¢	895,079,427,812	7,678,066,705	45,101,950,913

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016		
	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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.05% y 0.08%, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Cuota de capital	¢ 168,005,601,936	146,299,081,086
Fiduciaria	37,171,089,512	38,725,052,217
Hipotecaria	195,433,187,585	168,919,870,108
Póliza	36,643,470,663	32,973,590,769
Contrato	15,385,559,084	14,729,626,222
Prendaria	1,422,425,846	1,499,509,379
Seguro Caución (1)	433,341,148,568	307,607,777,199
Mixta (2)	7,676,944,618	6,709,365,512
	<u>¢ 895,079,427,812</u>	<u>717,463,872,492</u>

- (1) El Seguro Caución corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la suma correspondiente, se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el monto de este fondo es de ¢3,722,836,836 y ¢3,249,010,273 respectivamente, el cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.
- (2) La garantía mixta corresponde a 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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Valor razonable de las garantías

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 151,351,145,701	260,095,770,194
A2	622,655,169	1,098,270,647
B1	31,064,883,393	43,627,758,394
B2	334,846,268	398,306,080
C1	5,859,533,455	8,648,475,162
C2	316,514,481	442,191,440
D	1,076,680,121	2,173,710,288
E	6,229,354,843	9,105,207,684
	¢ 196,855,613,431	325,589,689,889

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 519,927,119,559	519,927,119,559
A2	5,895,753,359	5,895,753,359
B1	98,297,021,680	98,297,021,680
B2	3,896,374,002	3,896,374,002
C1	14,435,969,264	14,435,969,264
C2	1,002,174,221	1,002,174,221
D	1,865,879,776	1,865,879,776
E	52,903,522,520	52,903,522,520
	¢ <u>698,223,814,381</u>	<u>698,223,814,381</u>

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2016	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 382,789,084,931	382,789,084,930
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>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	1,188,385,225	1,125,221,044
Industria manufacturera	281,068,316	307,769,596
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	36,582,560	29,737,870
Construcción, compra y reparación inmuebles	239,195,805,117	216,643,481,808
Comercio	2,405,058,434	2,730,425,785
Hotel y restaurante	8,039,471	13,353,246
Transporte	1,179,337,639	1,264,260,179
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0	14,664,819
Enseñanza	9,508,644	17,853,679
Servicios	3,238,577,449	3,149,134,250
Consumo	647,537,064,957	492,167,970,216
¢	<u>895,079,427,812</u>	<u>717,463,872,492</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Al día	862,241,185,245	689,359,849,186
De 0 a 30 días	16,459,399,196	15,016,683,948
De 31 a 60 días	6,545,907,865	6,403,975,548
De 61 a 90 días	2,146,945,965	2,235,125,469
De 91 a 120 días	1,987,665,909	1,257,731,248
De 121 a 180 días	2,229,974,002	1,425,337,436
Más de 181 días	2,951,287,348	1,388,991,599
Cobro judicial	517,062,282	376,178,058
¢	<u>895,079,427,812</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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Caja de ANDE totaliza 770 y 582 préstamos por ₡3,434,945,002 y ₡1,709,982,102 respectivamente, en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Caja de ANDE tiene 95 y 64 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ₡517,062,282, (0.06% de la cartera) y ₡376,178,058 (0.05% de la cartera), respectivamente.

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

Al 31 de diciembre 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	54,578	₡ 206,090,144,781
De ₡10,000,001 a ₡20,000,000	19,016	272,985,272,283
De ₡20,000,001 a ₡30,000,000	7,990	194,300,271,861
De ₡30,000,001 a ₡40,000,000	3,321	113,459,190,409
De ₡40,000,001 a ₡50,000,000	1,301	57,486,224,882
De ₡50,000,001 a ₡60,000,000	609	33,063,951,113
De ₡60,000,001 a ₡70,000,000	196	12,557,905,279
De ₡70,000,001 a ₡100,000,000	67	5,136,467,204
	<u>87,078</u>	<u>₡ 895,079,427,812</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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>

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 auditados

Al 31 de diciembre 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>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Saldo al inicio del año	¢ 41,011,273,752	43,891,449,642
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	10,440,246,335	13,818,720,066
Estimación por no mitigación Bono INS		5,691,085,497
Menos:		
Estimación cargada a reserva legal	0	(2,438,441,248)
Créditos dados de baja	(124,237,951)	(457,137,087)
Disminución de la estimación (1)	(6,225,331,223)	(19,469,666,516)
Otros	0	(24,736,602)
Saldo al final del año	¢ <u>45,101,950,913</u>	<u>41,011,273,752</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 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tienen en cuentas de orden ¢584,718,404 y ¢280,498,042 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total
A1	¢ 664,660,754,583	3,348,215,623	0	0	1,953,296,417	659,359,242,543
A2	6,242,051,109	31,460,548	0	0	28,542,371	6,182,048,190
B1	121,541,502,335	0	77,542,737	5,348,813,881	0	116,115,145,717
B2	3,512,239,384	0	561,236	342,782,050	0	3,168,896,098
C1	18,189,929,297	0	14,577,566	3,851,924,806	0	14,323,426,925
C2	751,935,367	0	402,640	338,508,040	0	413,024,687
D	1,471,009,701	0	1,934,470	821,027,005	0	648,048,226
E	45,871,763,469	0	6,900,487	11,753,695,903	0	34,111,167,079
Valor en libros	¢ 862,241,185,245	3,379,676,171	101,919,136	22,456,751,685	1,981,838,788	834,320,999,465

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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 auditados

Al 31 de diciembre 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	
	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	10.08 V	13.61 V Normal	1.00 V	0.83 V
ICP 3 mes Parámetro	7.63 V	9.52 V Normal	0.85 V	0.70 V

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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

Moneda nacional	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	34,541,134,027	0	0	0	0	0	0	0	34,541,134,027
Encaje legal	29,207,216,249	381,094,442	279,078,798	288,373,454	857,740,502	1,708,051,321	12,336,445,234	0	45,058,000,000
Inversiones	2,212,709,414	14,601,822,395	5,185,514,144	8,979,553,719	7,525,823,891	23,652,138,034	70,021,659,952	0	132,179,221,549
Cartera de créditos	0	14,820,102,523	7,616,166,035	7,657,229,543	23,236,303,996	47,544,623,876	785,356,893,377	16,526,175,167	902,757,494,517
Total de recuperaciones de activos	65,961,059,690	29,803,019,360	13,080,758,977	16,925,156,716	31,619,868,389	72,904,813,231	867,714,998,563	16,526,175,167	1,114,535,850,093
Obligaciones con el público	214,226,705,516	0	0	0	0	0	0	0	214,226,705,516
Obligaciones con entidades financieras	0	1,838,100,359	1,860,525,323	1,922,489,693	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	104,969,362,418
Cargos por pagar	6,204,075,250	702,529,257	0	0	0	0	0	0	6,906,604,507
Total vencimiento de pasivos	220,430,780,766	2,540,629,616	1,860,525,323	1,922,489,693	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	326,102,672,441
Calce activos y pasivos en moneda nacional	(154,469,721,076)	27,262,389,744	11,220,233,654	15,002,667,023	25,901,598,374	61,517,804,425	785,472,030,341	16,526,175,167	788,433,177,652
Moneda extranjera									
Disponibilidades	850,838,083	0	0	0	0	0	0	0	850,838,083
Encaje legal	139,905,740	0	0	0	0	0	0	0	139,905,740
Inversiones	0	143,069,060	940,409,159	288,670,776	2,149,320,017	2,246,507,006	6,133,467,055	0	11,901,443,073
Total de recuperaciones de activos	990,743,823	143,069,060	940,409,159	288,670,776	2,149,320,017	2,246,507,006	6,133,467,055	0	12,892,186,896
Obligaciones con el público	1,469,328,666	0	0	0	0	0	0	0	1,469,328,666
Obligaciones con entidades financieras	0	193,737,716	194,458,747	194,601,528	0	0	0	0	582,797,991
Cargos por pagar	0	1,106,637	0	0	0	0	0	0	1,106,637
Total vencimiento de pasivos	1,469,328,666	194,844,353	194,458,747	194,601,528	0	0	0	0	2,053,233,294
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	(478,584,843)	(51,775,293)	745,950,412	94,069,248	2,149,320,017	2,246,507,006	6,133,467,055	0	10,838,953,602
Total calce de plazos de activos y pasivos	(154,948,305,919)	27,210,614,451	11,966,184,066	15,096,736,271	28,050,918,391	63,764,311,431	791,605,497,396	16,526,175,167	799,272,131,254

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

Moneda nacional	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 31 de diciembre 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	35,391,972,110	0	0	0	0	0	0	0	35,391,972,110
Encaje legal	29,347,121,989	381,094,442	279,078,798	288,373,454	857,740,502	1,708,051,321	12,336,445,234	0	45,197,905,740
Inversiones	2,212,709,414	14,744,891,455	6,125,923,303	9,268,224,495	9,675,143,908	25,898,645,040	76,155,127,007	0	144,080,664,622
Cartera de créditos	0	14,820,102,523	7,616,166,035	7,657,229,543	23,236,303,996	47,544,623,876	785,356,893,377	16,526,175,167	902,757,494,517
Total de recuperaciones de activos	66,951,803,513	29,946,088,420	14,021,168,136	17,213,827,492	33,769,188,406	75,151,320,237	873,848,465,618	16,526,175,167	1,127,428,036,989
Obligaciones con el público	215,696,034,182	0	0	0	0	0	0	0	215,696,034,182
Obligaciones con entidades	0	2,031,838,075	2,054,984,070	2,117,091,221	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	105,552,160,409
Cargos por pagar	6,204,075,250	703,635,894	0	0	0	0	0	0	6,907,711,144
Total vencimiento de pasivos	221,900,109,432	2,735,473,969	2,054,984,070	2,117,091,221	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	328,155,905,735
Diferencia	¢ (154,948,305,919)	27,210,614,451	11,966,184,066	15,096,736,271	28,050,918,391	63,764,311,431	791,605,497,396	16,526,175,167	799,272,131,254

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2017	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 215,696,034	221,900,109	221,900,109	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	105,552,160	138,638,150	33,420,492	29,894,125	26,578,071	16,897,625	11,321,721	20,526,116
	¢ 321,248,194	360,538,259	255,320,601	29,894,125	26,578,071	16,897,625	11,321,721	20,526,116

Al 31 de diciembre 2016	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 173,551,373	178,104,284	178,104,284	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	99,969,032	129,183,728	29,504,838	26,619,752	24,119,393	20,695,891	10,716,997	17,526,857
	¢ 273,520,405	307,288,012	207,609,122	26,619,752	24,119,393	20,695,891	10,716,997	17,526,857

Al 31 de diciembre de 2017, Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢163,064,000,000 (¢151,064,000,000 al 31 de diciembre de 2016), de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢166,784,000,000 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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	¢ 17,374,759,897	16,046,816,940	9,434,624,002	27,090,836,671	20,342,107,327	65,996,391,424	156,285,536,261
Cartera de créditos	54,387,580,734	390,813,029,046	36,598,620,177	107,045,662,689	156,754,686,398	740,994,278,031	1,486,593,857,075
	71,762,340,631	406,859,845,986	46,033,244,179	134,136,499,360	177,096,793,725	806,990,669,455	1,642,879,393,336
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	103,516,305,624	1,336,513,505	430,541,403	1,046,004,271	0	0	106,329,364,803
	103,516,305,624	1,336,513,505	430,541,403	1,046,004,271	0	0	106,329,364,803
Brecha en moneda nacional	(31,753,964,993)	405,523,332,481	45,602,702,776	133,090,495,089	177,096,793,725	806,990,669,455	1,536,550,028,533
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	158,734,821	1,261,044,126	2,362,346,438	2,439,693,241	789,737,820	6,336,385,909	13,347,942,355
	158,734,821	1,261,044,126	2,362,346,438	2,439,693,241	789,737,820	6,336,385,909	13,347,942,355
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	82,334,449	164,352,327	0	0	0	0	246,686,776
	82,334,449	164,352,327	0	0	0	0	246,686,776
Brecha en moneda extranjera	¢ 76,400,372	1,096,691,799	2,362,346,438	2,439,693,241	789,737,820	6,336,385,909	13,101,255,579
Total recuperación de activos	¢ 71,921,075,452	408,120,890,112	48,395,590,617	136,576,192,601	177,886,531,545	813,327,055,364	1,656,227,335,691
Total vencimiento de pasivos	¢ 103,598,640,073	1,500,865,832	430,541,403	1,046,004,271	0	0	106,576,051,579
Brecha total de activos y pasivos	¢ (31,677,564,621)	406,620,024,280	47,965,049,214	135,530,188,330	177,886,531,545	813,327,055,364	1,549,651,284,112

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 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 auditados

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2017, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢28.933,0 millones (¢16.201,3 millones a diciembre 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).

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

	Efecto en el valor razonable			
	Diciembre 2017		Diciembre 2016	
	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢ 28,511	28,511	14,432	14,432
Obligaciones con entidades	¢ 101	101	101	101

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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activos:			
Disponibilidades	US\$	1,749,133	979,494
Inversiones en valores		21,011,693	25,737,946
Otras cuentas por cobrar		303,898	4,188
Otros activos		360,235	338,679
Total de activos	US\$	23,424,959	27,060,307
Pasivo:			
Obligaciones con el público		2,594,062	2,275,474
Otras obligaciones financieras		1,028,915	5,042,499
Cargos financieros por pagar		1,954	9,214
Otras cuentas por pagar y provisiones		476,952	887,770
Total de pasivos		4,101,883	8,214,957
Posición neta en moneda extranjera	US\$	19,323,076	18,845,350

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el Conglomerado Caja de ANDE Al 31 de diciembre del 2017, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$19,3 millones (\$0,5 millones más con respecto a diciembre 2016).

Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢19,3 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a diciembre 2017 (¢18,8 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio con respecto a diciembre 2016).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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\$ 1,502,133	0	0	0	0	0	0	1,502,133
Encaje legal	247,000	0	0	0	0	0	0	247,000
Inversiones	0	252,585	1,660,268	509,641	3,794,569	3,966,151	10,828,479	21,011,693
Total de recuperaciones de activos	1,749,133	252,585	1,660,268	509,641	3,794,569	3,966,151	10,828,479	22,760,826
Obligaciones con el público	2,594,062	0	0	0	0	0	0	2,594,062
Obligaciones con entidades	0	342,039	343,312	343,564	0	0	0	1,028,915
Cargos por pagar	0	1,954	0	0	0	0	0	1,954
Total vencimiento de pasivos	2,594,062	343,993	343,312	343,564	0	0	0	3,624,931
Calce de plazos activos y pasivos	US\$ (844,929)	(91,408)	1,316,956	166,077	3,794,569	3,966,151	10,828,479	19,135,895

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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 auditados

Al 31 de diciembre 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de 63.44% y 68.12%, 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, y el 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 31 de diciembre 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	¢ 43,761,083,557	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	28,252,921,233	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	42,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
Inversiones en instrumentos financieros	5,000,000	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	55,326,216	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	342,073,071	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	129,238,363,087	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,056,085,888	Garantía de obligaciones
Otros activos	36,775,148	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ 202,789,628,200	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 778,813,051	505,261,466
Productos por cobrar	3,478,574	3,711,117
Participación en el capital de otras empresas	2,009,863,359	1,712,255,343
Total activos	¢ <u>2,792,154,984</u>	<u>2,221,227,926</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,688,821,566	1,109,142,984
Cargos por pagar	29,455,449	14,590,383
Total pasivos	¢ <u>1,718,277,015</u>	<u>1,123,733,367</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ganancia por participación en el capital Corporación	297,608,316	247,308,608
Total ingresos	¢ <u>297,608,316</u>	<u>247,308,608</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 29,600,990	12,888,295
Total gastos	¢ <u>29,600,990</u>	<u>12,888,295</u>

Las remuneraciones al personal clave del Conglomerado Financiero Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a ¢589,905,809 y ¢327,209,628 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 31 de diciembre de 2017 y 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:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Efectivo	¢ 2,828,587,653	2,592,295,173
Depósitos a la vista en el BCCR	49,167,672,036	38,394,478,081
Depósitos a la vista entidades financieras del país	28,593,618,161	16,216,197,106
	<u>¢ 80,589,877,850</u>	<u>57,202,970,360</u>

Nota 6. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Corporación del Magisterio</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,009,863,359	1,712,255,343
Monto de las utilidades	¢ 297,608,316	247,308,608

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 7. Bienes realizables

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Recibidos en dación de pago	15,701,606	35,467,773
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	36,802,700	52,867,600
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	1,247,980	0
Subtotal	<u>53,752,286</u>	<u>88,335,373</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	(41,162,945)	(37,050,413)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	(571,991)	0
	<u>¢ 12,017,350</u>	<u>51,284,960</u>

Los movimientos de la estimación se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Saldo al inicio del año	¢ 88,335,373	0
Más:		
Bienes recibidos	51,951,063	107,858,980
Menos:		
Venta de bienes	(86,534,150)	(18,500,982)
Pérdida en venta	0	(1,022,625)
Saldo al final del año	<u>¢ 53,752,286</u>	<u>88,335,373</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Los movimientos de los bienes realizables se detallan como sigue:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Saldo al inicio del año	¢ 37,050,413	0
Más:		
Deterioro por valuación de bienes realizables	43,894,153	53,510,508
Menos:		
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(39,209,630)	(15,417,485)
Ajuste en estimación	0	(1,042,610)
Saldo al final del año	¢ 41,734,936	37,050,413

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre 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	1,415,134,985	410,739,436	494,593,558	204,957,798	0	2,525,425,777
Retiros	0	0	(74,554,028)	(96,203,756)	(83,422,390)	0	(254,180,174)
Ajustes y reclasificaciones	0	(3,420)	0	0	0	0	(3,420)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,365,634,633	16,463,679,763	3,784,232,288	7,233,555,612	661,756,124	8,032,823,218	39,541,681,638
Revaluación:							
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 31 de diciembre de 2017	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Deterioro:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Depreciación acumulada - costo:							
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	319,159,674	287,621,175	786,336,046	84,215,299	2,085,100,422	3,562,432,616
Retiros	0	0	(61,135,859)	(91,089,080)	(83,422,386)	0	(235,647,325)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,566,347,360	1,449,905,797	5,601,462,442	300,755,771	7,685,306,481	16,603,777,851
Depreciación acumulada - revaluación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,777	0	0	0	0	5,360,797,777
Gasto por depreciación	0	187,998,419	0	0	0	0	187,998,419
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	5,548,796,196	0	0	0	0	5,548,796,196
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	5,758,227,832	17,875,469,682	2,334,326,491	1,632,093,170	361,000,353	347,516,737	28,308,634,265

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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
Revaluación:							
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
Deterioro:							
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
Depreciación acumulada - costo:							
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
Depreciación acumulada - revaluación:							
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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 9. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto	¢ 563,358,260	577,221,187
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	827,513,077	749,569,077
Mejora en propiedad arrendada	2,256,105	0
Papelería útiles y otros materiales	30,708,831	28,996,097
Biblioteca y obras de arte	117,918,028	117,494,558
Construcciones en proceso (1)	1,924,650	1,076,029,854
Otros bienes diversos (2)	346,076,448	799,788,993
Software en desarrollo	4,565,760	0
Otros activos restringidos	36,775,148	33,878,717
Operaciones pendientes de imputación	201,471,698	194,812,697
Subtotal otros activos	<u>1,569,209,745</u>	<u>3,000,569,993</u>
	¢ <u>2,132,568,005</u>	<u>3,577,791,180</u>

- 1) En diciembre de 2017 se realizó el registro contable de las mejoras efectuadas al 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 auditados

Al 31 de diciembre 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:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,196,538,661	3,955,885,197
Adiciones	332,115,423	240,653,464
Retiros	(22,231,187)	0
Saldo al final del año	4,506,422,897	4,196,538,661
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	3,619,317,474	3,259,719,594
Gasto del año	385,481,046	363,743,396
Retiros	(61,733,883)	(4,145,516)
Saldo al final del año	3,943,064,637	3,619,317,474
	¢ 563,358,260	577,221,187

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 10. Obligaciones con el público

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

	Diciembre 2017		Diciembre 2016	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 32,100,252,079	98,995	28,612,175,650	91,950
Ahorro a la vista dólares	1,469,328,666	2,267	1,247,369,469	2,052
Ahorro tarjetas créditos	571,511,175	20,298	605,802,278	22,784
Ahorro a la vista 6 meses	22,230,381,608	4,756	24,720,035,754	5,002
Ahorro a la vista 12 meses	99,114,724,647	14,704	73,704,405,373	11,595
Ahorro a la vista 24 meses	58,303,749,280	5,104	42,744,519,075	3,917
Ahorro marchamo	86,497,695	6,239	74,901,890	5,697
Ahorro ampliación de curso lectivo	182,075,711	2,395	197,161,460	2,502
Ahorro escolar	908,241,715	3,624	868,231,183	3,675
Ahorro navideño	210,880,606	10,846	184,991,777	10,007
Ahorro vacacional	100,613,988	874	64,706,827	630
Depósitos de prestatarios	1,989,927	30	60,116,779	2,027
Depósitos de inversiones previas	5,133,875	1	0	0
Depósitos ahorros SLAP	410,653,210	1,101	466,955,339	1,344
Cargos por pagar por obligaciones con el público	6,204,075,250		4,552,911,166	
	¢ <u>221,900,109,432</u>	<u>171,234</u>	<u>178,104,284,020</u>	<u>163,182</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:		
Bancos del estado y creados por ley	¢ 88,969,510,322	88,698,454,031
Bancos privados	<u>16,243,916,609</u>	<u>9,654,829,299</u>
Subtotal	<u>105,213,426,931</u>	<u>98,353,283,330</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	338,733,478	1,615,748,830
Cargos financieros por pagar	<u>703,635,894</u>	<u>618,193,973</u>
	<u>¢ 106,255,796,303</u>	<u>100,587,226,133</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 6.93% y 10.40% y entre 7.01% y 12.40% al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre 6.33% y 10.40% y entre 5.86% y 9.00% al 31 de diciembre de 2016.

Las obligaciones con entidades no financieras corresponden a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos para el primer trimestre del 2018 por US\$1,036,509 (US\$1,028,915 de principal y US\$7,594 de intereses), en que vence el contrato.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢104,969,362,419 y ¢97,204,835,009 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢28,252,921,233 y ¢31,037,700,866 y cartera de crédito por un monto de ¢129,238,363,087 y ¢126,374,341,989, respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Obligaciones con entidades financieras y no financieras del país		
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>		
Menos de un año	¢ 963,290,301	456,584,873
De 1 a 2 años	4,523,045,165	2,489,704,615
De 2 a 3 años	21,189,026,949	7,217,007,378
De 3 a 4 años	27,684,070,699	28,606,581,084
De 4 a 5 años	6,731,474,477	22,259,010,366
Más de 5 años	27,878,602,731	27,669,565,715
	<u>88,969,510,322</u>	<u>88,698,454,031</u>
<u>Bancos Privados</u>		
Menos de un año	¢ 244,064,513	0
De 1 a 2 años	0	1,148,448,321
De 4 a 5 años	15,999,852,096	0
Más de 5 años	0	8,506,380,978
	<u>16,243,916,609</u>	<u>9,654,829,299</u>
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>		
Menos de un año	¢ 338,733,478	0
De 1 a 2 años	0	1,615,748,830
Subtotal	¢ <u>338,733,478</u>	<u>1,615,748,830</u>
Productos por pagar	703,635,894	618,193,973
	<u>¢ 106,255,796,303</u>	<u>100,587,226,133</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 12. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Provisión para obligaciones patronales	¢	420,273,079	307,931,180
Provisión para litigios pendientes (a)		206,693,564	237,359,990
Provisión para riesgos no asegurables (b)		1,041,640,336	5,504,523,309
Provisión para usos no autorizados (c)		199,635,889	181,568,841
	¢	1,868,242,868	6,231,383,320

- 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 de 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 de 2009.
- b) La provisión para riesgos no asegurables 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 de 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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

31 de diciembre de 2017	Saldo al inicio	Gasto del año	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	307,931,180	149,051,480	(36,709,581)	420,273,079
Provisión para litigios pendientes	237,359,990	12,938,688	(43,605,114)	206,693,564
Provisión para capacitaciones	0	17,500,000	(17,500,000)	0
Provisión para riesgos no asegurables	5,504,523,309	2,290,763,738	(6,753,646,711)	1,041,640,336
Provisión para usos no autorizados	181,568,841	22,613,035	(4,545,987)	199,635,889
	<u>6,231,383,320</u>	<u>2,492,866,941</u>	<u>(6,856,007,393)</u>	<u>1,868,242,868</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 riesgos no asegurables	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>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 13. Cuentas por pagar diversas

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Acreeedores por adq. bienes y servicios	11,154,825	59,308,273
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	162,508,213	54,501,647
Aportaciones patronales por pagar	222,380,598	208,415,102
Impuestos retenidos por pagar	49,501,917	45,230,789
Aportaciones laborales retenidas por pagar	79,429,301	74,273,325
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	2,040,811	1,884,709
Vacaciones acumuladas por pagar	395,747,744	352,726,911
Aguinaldo acumulado por pagar	64,447,473	59,738,190
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,966,236	1,954,044
Pagos en trámite	2,744,708	0
Préstamos	131,159,662	120,744,492
Reintegro de ahorros	29,173,725	29,150,825
Gastos préstamos hipotecarios	27,967,724	38,730,660
Diversos	3,134,450,620	2,367,209,030
Saldos por devolver	89,236,147	89,236,147
Sumas por pagar	745,373,788	476,003,931
Saldo tarjeta de crédito	13,128,010	19,147,359
Primas pólizas de accionistas	2,083,224,237	1,901,626,733
Cuotas préstamos por aplicar	318,988,741	102,981,601
Deducciones por distribuir (1)	15,747,671,524	14,127,371,264
Depósitos directiva central ANDE	183,218	156,293
Depósitos pólizas bono de garantía	4,659,550,700	3,011,817,685
Depósitos seguros de protección crediticia	332,613,643	111,404,475
Reintegro Contabilidad Nacional	18,333,923	5,051,684
Sumas a reintegrar	1,016,371,056	1,078,541,104
Sumas a reintegros al Fondo BONO INS	2,093,856	0
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	168,925,017	386,894,137
	¢ 29,510,367,417	24,724,100,410

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<u>Ingresos diferidos</u>		
Cartera de crédito	¢ 8,360,943,783	6,093,635,739
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>		
Específica para créditos contingentes	12,967,079	5,982,041
Genérica para créditos contingentes	5,318,493	2,312,382
	<u>18,285,572</u>	<u>8,294,423</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	47,761	111,366
	<u>¢ 8,379,277,116</u>	<u>6,102,041,528</u>

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

Nota 15. 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:

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 267,103,415	162,518,355
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(35,991,579)	(25,969,323)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	1,896,070	747,655
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u>¢ 233,007,906</u>	<u>137,296,687</u>

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

		Diciembre 2017	
		Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢	1,480,359	0
	¢	1,480,359	0
		Diciembre 2016	
		Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢	0	3,738,840
	¢	0	3,738,840

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

Al 31 de diciembre 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	(2,258,481)	1,480,359
	¢ 3,738,840	0	(2,258,481)	1,480,359
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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituido por un monto de ₡405,725,051,306 y ₡369,980,574,775 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.

(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.

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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

(c) Superávit por reevaluación

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

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Reserva legal (10%)	¢ 170,937,051,103	138,537,836,479
<u>Otras reservas obligatorias:</u>		
Reserva bienestar social	12,039,500	69,100,000
Reserva especial	101,452,792,749	86,635,693,834
Reserva voluntaria para otros destinos específicos	2,608,000,000	0
	<u>¢ 275,009,883,352</u>	<u>225,242,630,313</u>

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Reserva Legal		
Saldo al inicio del periodo	133,660,953,983	136,026,076,520
Ajustes de periodos anteriores	2,499,426,316	(8,432,756,778)
Ajustes (1)	2,907,370,551	0
Distribución de reservas	(140,000,000)	0
Aumento de Reservas	32,009,300,253	10,944,516,737
Saldo al final del periodo	<u>170,937,051,103</u>	<u>138,537,836,479</u>
Reserva bienestar social		
Saldo al inicio del periodo	69,100,000	11,445,000
Distribución de reservas	(947,960,500)	(700,900,000)
Aumento de Reservas	890,900,000	758,555,000
Saldo al final del periodo	<u>12,039,500</u>	<u>69,100,000</u>

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Reserva especial	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Saldo al inicio del periodo	86,635,693,834	75,988,180,411
Distribución de reservas	(5,182,901,085)	(4,352,486,577)
Aumento de Reservas	20,000,000,000	15,000,000,000
Saldo al final del periodo	101,452,792,749	86,635,693,834
Reservas Voluntarias	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Saldo al inicio del periodo	0	0
Distribución de Reservas	0	0
Aumento de Reservas	2,608,000,000	0
Saldo al final del periodo	2,608,000,000	0

Ver nota 31 respecto al ajuste del periodo

Nota 17. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 7,997,299,817	9,710,675,759
Por inversiones en valores comprometidos	2,209,145,696	2,270,137,933
	¢ 10,206,445,513	11,980,813,692

Nota 18. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 89,007,160,929	82,477,476,794
Por tarjetas de crédito	3,600,624,730	3,567,610,478
Productos por cartera de crédito restringida	6,356,955,159	56,772,451
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	2,576,385,789	391,099,802
	¢ 101,541,126,607	86,492,959,525

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre 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:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 24,212,224	9,058,994
Otras obligaciones financieras	448,347,183	191,068,353
Disponibilidades	42,383,150	15,599,736
Inversiones en instrumentos financieros	2,563,235,890	1,066,105,301
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	49,006	9,317
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	53,686,964	766,118,941
Total ingresos por diferencial cambiario	¢ 3,131,914,417	2,047,960,642
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	66,867,988	46,306,160
Otras obligaciones financieras	545,076,703	336,357,566
Disponibilidades	28,907,145	53,913,335
Inversiones en instrumentos financieros	2,130,742,118	651,999,239
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	350,618	55,330
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	27,364,688	765,541,607
Total gastos por diferencial cambiario	¢ 2,799,309,260	1,854,173,237
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	¢ 332,605,157	193,787,405

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 20. Recuperación de activos y disminución de estimaciones

El gasto por la estimación por deterioro de activos se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos por estimación específica cartera de créditos (1) ¢	4,853,198,228	17,049,343,617
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	17,360,250	11,928,182
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	39,288,644	66,808,114
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	6,576,194,244	2,460,461,946
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos contingentes	4,470,188	5,221,092
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta	200,438,367	0
¢	<u>11,690,949,921</u>	<u>19,593,762,951</u>

1) La disminución obedece a un cambio en la Política de Crédito 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. Para los periodos 2017 y 2016 se aplican los ajustes indicados en la nota 31.

Nota 21. Recuperación de activos y disminución de estimaciones

La recuperación de activos y disminución de estimaciones se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Recuperación de créditos liquidados ¢	102,356,338	77,078,191
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidadas	40,338	343,432
Disminución de estimación específica de cartera de crédito (1)	4,307,106,810	19,469,666,515
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	18,184,272	4,768,188
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	32,303,607	199,569,131
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos contingentes	1,464,077	13,720,379
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	200,438,367	0
¢	<u>4,661,893,809</u>	<u>19,765,145,836</u>

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- 1) La disminución obedece a un cambio en la Política de Crédito de la Institución para las operaciones especiales, con lo que no se desmejora la categoría del deudor y por el ende el ingreso por estimación es menor. Para los periodos 2017 y 2016 se aplican los ajustes indicados en la nota 31.

Nota 22. Ingresos por comisiones

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Fondo de Pensiones Complementarias Colones A ¢	52,043,920	50,064,310
Fondo de Pensiones Complementarias Colones BA	16,505,157	13,279,850
Fondo de Pensiones Complementarias Dólares	135	0
Fondo Obligatorio de Pensiones	924,823,405	1,148,820,673
Fondo de Capitalización Laboral	322,928,460	315,934,594
Comisiones por servicios	336,520,309	460,718,624
Comisiones por colocación de seguros	1,046,241,761	661,775,542
¢	<u>2,699,063,147</u>	<u>2,650,593,593</u>

Nota 23. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Por captaciones a la vista ¢	18,307,671,572	14,271,546,715
Por captaciones a la plazo	26,925	22,968
¢	<u>18,307,698,497</u>	<u>14,271,569,683</u>

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 24. Gastos financieros por obligaciones financieras

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 7,855,670,933	9,681,328,681
Financieras privadas	1,124,170,092	974,869,252
Otras instituciones financieras	158,778,135	0
	<u>9,138,619,160</u>	<u>10,656,197,933</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras privadas	28,420,152	68,448,220
	<u>¢ 9,167,039,312</u>	<u>10,724,646,153</u>

Nota 25. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones	¢ 9,467,462,422	8,837,391,480
Remuneraciones a directores y fiscales	589,905,809	469,514,732
Tiempo extraordinario	557,200,582	392,344,264
Viáticos	150,606,940	145,426,496
Décimo tercer sueldo	867,266,109	791,991,542
Vacaciones	532,216,215	483,507,391
Incentivos	74,294,765	65,556,848
Gastos de representación fijos	233,333	0
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	55,547,437	49,893,230
Cargas sociales patronales	2,323,787,212	2,121,484,506
Vestimenta	55,065,424	105,599,474
Capacitaciones	241,381,339	166,024,741
Seguros para el personal	156,140,730	151,827,641
Fondo de capitalización laboral	313,473,621	285,976,195
Otros gastos del personal	758,718,665	659,181,461
	<u>¢ 16,143,300,603</u>	<u>14,725,720,001</u>

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 26. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos servicios externos	¢ 825,074,813	819,204,665
Gastos de movilidad y comunicaciones	720,642,817	637,961,671
Gastos de infraestructura	5,329,843,586	5,105,082,147
Gastos generales	8,665,898,286	7,455,158,249
	¢ 15,541,459,502	14,017,406,732

Nota 27. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 11,646,616,813	11,101,713,886
Créditos pendientes de desembolsar	1,227,178,697	780,494,279
	¢ 12,873,795,510	11,882,208,165
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>		
Garantías en poder de la entidad	¢ 1,022,625	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	4,261,614,325	4,407,239,498
Créditos liquidados	786,795,675	762,017,600
Otras cuentas por cobrar liquidadas	7,673,500	7,604,892
Productos en suspenso	584,718,404	280,498,042
Documentos de respaldo (2)	1,039,030,147,302	838,075,060,384
Otras cuentas de registro	4,841,781	930,000
	¢ 1,044,676,813,612	843,534,373,041

1) Corresponde a títulos valores, cupones y fondos de inversión, que se encuentran en custodia de INS Valores como garantía del Seguro de Caución.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- 2) Corresponde a garantías que posee la Institución sobre créditos otorgados por entidades financieras del país.

<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta tercero deudores</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Régimen Voluntario Colones A	¢ 117,442,500	181,522,259
Régimen Voluntario Colones BA	23,949,201	30,634,161
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	195,625,211,340	172,683,704,415
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,891,115,818	2,664,593,623
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	1,110,204,846	849,712,129
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	0	75,912
Fondos de Capitalización Laboral	20,117,865,186	16,045,800,697
	¢ <u>219,885,788,891</u>	<u>192,456,043,196</u>

Nota 28. Arrendamientos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2017	<u>Pagos mínimos futuros</u>	<u>Intereses</u>	<u>Valor actual de los pagos mínimos</u>
Menos de un año	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991
	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991
Al 31 de diciembre de 2016	<u>Pagos mínimos futuros</u>	<u>Intereses</u>	<u>Valor actual de los pagos mínimos</u>
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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 29. 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 auditados

Al 31 de diciembre 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:

	31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 80,589,877,850	80,589,877,850
Inversiones en valores y depósitos	¢ 144,080,664,622	144,080,664,622
Cartera de crédito	¢ 857,655,543,604	850,609,391,268
Obligaciones con el público	¢ 221,900,109,432	206,780,763,845
Obligaciones con entidades financieras	¢ 106,255,796,303	84,826,596,580

	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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢ 0	2,212,709,414	0	0	2,212,709,414
Inversiones disponibles para la venta	¢ 85,863,868,657	13,180,550,600	35,885,615,098	4,998,987,160	139,929,021,515
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

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 auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 30. Contingencias

a) Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

b) Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

c) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2017, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos de 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 ¢123,090,890 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

d) 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.

Nota 31. 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.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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. 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 CONASSIF 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, el cual 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.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 trectos 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:

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

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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

Se procedió a realizar la aplicación de la recuperación de los ingresos realizados en los períodos 2016 y 2017 correspondientes con las operaciones de crédito relacionadas en los párrafos anteriores y que se aplicaron en la reserva legal. A continuación se muestra el ajuste correspondiente en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Ajuste período 2016

Disminución de estimación específica cartera créditos parte cubierta	¢ 2,438,441,248	0
Reserva Legal	0	2,438,441,248
	¢ 2,438,441,248	2,438,441,248

Ajuste período 2017

Gastos para estimación específica cartera créditos parte descubierta	¢ 989,146,137	0
Disminución estimación específica cartera créditos parte descubierta	1,918,224,414	0
Reserva Legal	0	2,907,370,551
	¢ 2,907,370,551	2,907,370,551

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Core Bancario

Debido a la necesidad de modernizar los procesos internos de la Institución, en agosto de 2017 entra en funcionamiento SISTECA (Sistema Tecnológico de Caja de ANDE) el cual fue desarrollado por el Departamento de TI de Caja de ANDE, que permitirá entre otros, la unificación de sistemas en una sola plataforma tecnológica facilitando el acceso a la información y con ello una atención más ágil y eficiente del accionista.

Según recomendación de la Auditoría Externa, basados en lo indicado en la NIC 38 en el apartado 71 no se capitalizaran los costos del desarrollo de Core Bancario de periodos anteriores al no estar los mismos en resultados.

Nota 32. Contratos

Al 30 de setiembre 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 informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura de TI de Caja de ANDE, le que tiene una renovación automática.
- d) Contrato informático para la adquisición de una solución para la implementación de un esquema de seguridad corporativa en Caja de ANDE, contrato prorrogable automáticamente por año.
- e) 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:

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

f) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

Nota 33. 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.

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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (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) Etapa 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) Etapa 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (c) **Etapa 3:** Determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.
- (d) **Etapa 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (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 de 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15. CONASSIF no permite su aplicación anticipada.

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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.

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.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

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

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

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

- (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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 de 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.

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.

Continúa

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

Notas a los estados financieros consolidados auditados

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

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 34. Hechos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2017 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones de la entidad o en sus estados financieros.

Nota 35. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros consolidados de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el martes 30 de enero de 2018, por el Comité de Auditoría el 14 de marzo y por la Junta Directiva el 15 de marzo de 2018.

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

Continúa

Superintendencia General de Entidades Financieras
Hoja de consolidación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
al 31 de diciembre de 2017

Cuenta	Descripción	Caja de Ande (Controladora)	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Asientos de Eliminación			
						Ref.	Debe	Haber	Total consolidado
100	ACTIVO	1,115,032,898,973	1,779,901,858	1,514,111,971	1,118,326,912,802		0	2,983,380,254	1,115,343,532,548
110	DISPONIBILIDADES	80,500,439,924	27,916,181	61,521,746	80,589,877,851		0	0	80,589,877,851
111	EFFECTIVO	2,826,536,820	333,333	1,717,500	2,828,587,653		0	0	2,828,587,653
112	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR	49,165,672,036	2,000,000	0	49,167,672,036		0	0	49,167,672,036
113	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	28,508,231,068	25,582,847	59,804,246	28,593,618,161		0	0	28,593,618,161
120	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	141,932,058,274	1,046,538,351	1,102,067,998	144,080,664,622		0	0	144,080,664,622
121	INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	2,088,221,797	0	124,487,617	2,212,709,414		0	0	2,212,709,414
122	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	109,634,633,156	1,024,458,521	914,682,390	111,573,774,066		0	0	111,573,774,066
125	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS	28,308,247,449	0	47,000,000	28,355,247,449		0	0	28,355,247,449
128	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:	1,900,955,872	22,079,830	15,897,991	1,938,933,693		0	0	1,938,933,693
130	CARTERA DE CRÉDITOS	857,655,543,604	0	0	857,655,543,604		0	0	857,655,543,604
131	CREDITOS VIGENTES	733,002,822,158	0	0	733,002,822,158		0	0	733,002,822,158
132	CREDITOS VENCIDOS	32,321,180,285	0	0	32,321,180,285		0	0	32,321,180,285
133	CREDITOS EN COBRO JUDICIAL	517,062,282	0	0	517,062,282		0	0	517,062,282
134	CREDITOS RESTRINGIDOS	129,238,363,087	0	0	129,238,363,087		0	0	129,238,363,087
138	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	7,678,066,705	0	0	7,678,066,705		0	0	7,678,066,705
139	(ESTIMACION POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITOS)	45,101,950,913	0	0	45,101,950,913		0	0	45,101,950,913
140	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	274,631,101	123,042,339	209,847,316	607,520,756		0	53,157,264	554,363,492
142	COMISIONES POR COBRAR	0	0	154,626,815	154,626,815		0	0	154,626,815
145	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	0	0	53,578,285	53,578,285	1	0	53,157,264	421,021
146	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	0	1,156,674	323,686	1,480,359		0	0	1,480,359
147	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	296,210,862	121,885,666	1,318,530	419,415,058		0	0	419,415,058
149	(ESTIMACION POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	21,579,761	0	0	21,579,761		0	0	21,579,761
150	BIENES REALIZABLES	12,017,350	0	0	12,017,350		0	0	12,017,350
151	BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS	53,752,285	0	0	53,752,285		0	0	53,752,285
159	(ESTIMACION POR DETERIORO Y POR DISPOSICION LEGAL DE BIENES REALIZABLES)	41,734,936	0	0	41,734,936		0	0	41,734,936
160	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	4,940,086,350	0	0	4,940,086,350		0	2,930,222,990	2,009,863,359
161	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL PAÍS	4,940,086,350	0	0	4,940,086,350	1	0	2,930,222,990	2,009,863,359
170	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	27,724,618,988	489,544,822	94,470,455	28,308,634,265		0	0	28,308,634,265
171	TERRENOS	5,576,508,088	181,719,744	0	5,758,227,833		0	0	5,758,227,833
172	EDIFICIOS E INSTALACIONES	24,676,222,062	314,391,176	0	24,990,613,238		0	0	24,990,613,238
173	EQUIPOS Y MOBILIARIO	3,718,177,331	59,217,066	6,837,891	3,784,232,288		0	0	3,784,232,288
174	EQUIPOS DE COMPUTACION	7,075,982,524	151,355,927	6,217,161	7,233,555,612		0	0	7,233,555,612
175	VEHICULOS	538,996,713	18,924,980	103,834,431	661,756,124		0	0	661,756,124
176	BIENES TOMADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	8,032,823,218	0	0	8,032,823,218		0	0	8,032,823,218
179	(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	21,894,090,948	236,064,071	22,419,028	22,152,574,047		0	0	22,152,574,047
180	OTROS ACTIVOS	1,993,503,382	92,860,166	46,204,457	2,132,568,005		0	0	2,132,568,005
181	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	764,354,420	38,929,422	24,229,235	827,513,077		0	0	827,513,077
182	CARGOS DIFERIDOS	0	0	2,256,105	2,256,105		0	0	2,256,105
183	BIENES DIVERSOS	485,225,521	10,830,936	5,137,260	501,193,717		0	0	501,193,717
184	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	201,471,698	0	0	201,471,698		0	0	201,471,698
186	ACTIVOS INTANGIBLES	506,470,167	42,381,236	14,506,857	563,358,260		0	0	563,358,260
187	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	35,981,576	718,572	75,000	36,775,148		0	0	36,775,148
200	PASIVO	367,838,444,459	132,647,720	231,143,119	368,202,235,298		53,157,264	0	368,149,078,034
210	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	221,900,109,431	0	0	221,900,109,431		0	0	221,900,109,431
211	CAPTACIONES A LA VISTA	215,696,034,182	0	0	215,696,034,182		0	0	215,696,034,182
219	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6,204,075,250	0	0	6,204,075,250		0	0	6,204,075,250
230	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	106,255,796,304	0	0	106,255,796,304		0	0	106,255,796,304
232	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	105,213,426,931	0	0	105,213,426,931		0	0	105,213,426,931
233	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS	338,733,478	0	0	338,733,478		0	0	338,733,478
238	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	703,635,894	0	0	703,635,894		0	0	703,635,894
240	OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	31,303,261,608	132,647,720	231,143,119	31,667,052,447		53,157,264	0	31,613,895,183
242	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	29,286,556,077	45,825,484	231,143,119	29,563,524,680	1	53,157,264	0	29,510,367,417
243	PROVISIONES	1,781,420,633	86,822,236	0	1,868,242,868		0	0	1,868,242,868
248	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	235,284,898	0	0	235,284,898		0	0	235,284,898
250	OTROS PASIVOS	8,379,277,116	0	0	8,379,277,116		0	0	8,379,277,116
251	INGRESOS DIFERIDOS	8,360,943,783	0	0	8,360,943,783		0	0	8,360,943,783

Superintendencia General de Entidades Financieras
Hoja de consolidación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
al 31 de diciembre de 2017

Cuenta	Descripción	Caja de Ande (Controladora)	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Asientos de Eliminación			Total consolidado
						Ref.	Debe	Haber	
252	ESTIMACION POR DETERIORO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	18,285,572	0	0	18,285,572		0	0	18,285,572
253	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	47,761	0	0	47,761		0	0	47,761
300	PATRIMONIO	688,681,067,775	1,530,859,095	742,027,086	690,953,953,956		4,934,530	688,681,067,775	
310	CAPITAL SOCIAL	405,725,051,306	865,360,993	500,000,000	407,090,412,299		0	405,725,051,306	
311	CAPITAL PAGADO	405,725,051,306	865,360,993	500,000,000	407,090,412,299	1	#####	0	405,725,051,306
320	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	7,429,265	604,997,006	120,304,738	732,731,010		725,301,745	0	7,429,265
323	DONACIONES Y OTRAS CONTRIBUCIONES NO CAPITALIZABLES	7,429,265	604,997,006	120,304,738	732,731,010	1	725,301,745	0	7,429,265
330	AJUSTES AL PATRIMONIO	7,938,703,852	(2,698,905)	(755,266)	7,935,249,681		1,480,359	4,934,530	7,938,703,852
331	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	7,928,991,888	(2,698,905)	(755,266)	7,925,537,717	1	1,480,359	4,934,530	7,928,991,888
332	AJUSTES POR VALUACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS EMPRESAS	9,711,964	0	0	9,711,964		0	0	9,711,964
340	RESERVAS PATRIMONIALES	275,009,883,352	63,200,000	6,200,000	275,079,283,352		69,400,000	0	275,009,883,352
341	RESERVA LEGAL	170,937,051,103	63,200,000	6,200,000	171,006,451,103	1	69,400,000	0	170,937,051,103
342	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	101,464,832,249	0	0	101,464,832,249		0	0	101,464,832,249
343	RESERVAS VOLUNTARIAS	2,608,000,000	0	0	2,608,000,000		0	0	2,608,000,000
350	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	116,277,614	116,277,614		116,277,614	0	0
351	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	116,277,614	116,277,614	1	116,277,614	0	0
400	GASTOS	72,991,954,517	1,294,001,991	1,204,624,580	75,490,581,088		0	666,690,430	74,823,890,658
410	GASTOS FINANCIEROS	30,343,322,192	5,832,786	1,410,891	30,350,565,870		0	0	30,350,565,870
411	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	18,307,698,497	0	0	18,307,698,497		0	0	18,307,698,497
413	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	9,167,039,312	0	0	9,167,039,312		0	0	9,167,039,312
418	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	2,796,543,381	1,354,990	1,410,891	2,799,309,262		0	0	2,799,309,262
419	OTROS GASTOS FINANCIEROS	72,041,003	4,477,796	0	76,518,799		0	0	76,518,799
420	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	11,690,949,921	0	0	11,690,949,921		0	0	11,690,949,921
421	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR	11,490,511,554	0	0	11,490,511,554		0	0	11,490,511,554
422	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	200,438,366	0	0	200,438,366		0	0	200,438,366
430	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,250,570,024	215,522,266	65,204,997	1,531,297,286		0	666,690,430	864,606,856
431	COMISIONES POR SERVICIOS	305,532,323	202,859,687	997,388	509,389,398		0	0	509,389,398
432	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	62,911,958	0	0	62,911,958		0	0	62,911,958
433	GASTOS POR PARTICIPACIONES DE CAPITAL EN OTRAS EMPRESAS	12,399,292	0	0	12,399,292	1	0	12,399,292	0
434	CARGOS POR BIENES DIVERSOS	28,842,426	0	89,914	28,932,339		0	0	28,932,339
435	GASTOS POR PROVISIONES	153,642,804	3,146,583	0	156,789,387		0	0	156,789,387
438	GASTOS CON PARTES RELACIONADAS	595,731,137	0	58,560,000	654,291,137	1	0	654,291,137	0
439	OTROS GASTOS OPERATIVOS	91,510,083	9,515,996	5,557,695	106,583,774		0	0	106,583,774
440	GASTOS DE ADMINISTRACION	29,707,112,380	1,052,869,641	924,778,084	31,684,760,105		0	0	31,684,760,105
441	GASTOS DE PERSONAL	14,549,903,963	794,820,096	798,576,544	16,143,300,603		0	0	16,143,300,603
442	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	704,154,469	58,279,491	62,640,853	825,074,813		0	0	825,074,813
443	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	648,395,972	44,603,190	27,643,655	720,642,816		0	0	720,642,816
444	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	5,262,155,613	65,059,763	2,628,210	5,329,843,586		0	0	5,329,843,586
445	GASTOS GENERALES	8,542,502,364	90,107,100	33,288,822	8,665,898,286		0	0	8,665,898,286
450	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	0	19,777,298	213,230,608	233,007,906		0	0	233,007,906
451	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0	19,777,298	213,230,608	233,007,906		0	0	233,007,906
500	INGRESOS	131,505,341,256	1,410,397,035	1,745,566,345	134,661,304,636		#####	0	133,337,277,397
510	INGRESOS FINANCIEROS	116,055,498,585	88,094,528	51,364,302	116,194,957,415		0	0	116,194,957,415
511	INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	170,685,144	1,855,585	1,533,880	174,074,609		0	0	174,074,609
512	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10,086,473,583	71,124,749	48,847,181	10,206,445,512		0	0	10,206,445,512
513	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	98,964,740,818	0	0	98,964,740,818		0	0	98,964,740,818
514	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y EN COBRO JUDICIAL	2,576,385,789	0	0	2,576,385,789		0	0	2,576,385,789
518	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	3,130,335,706	595,470	983,242	3,131,914,418		0	0	3,131,914,418
519	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	1,126,877,545	14,518,724	0	1,141,396,269		0	0	1,141,396,269
520	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	11,025,764,092	0	0	11,025,764,092		0	0	9,107,539,678
521	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	102,396,678	0	0	102,396,678		0	0	102,396,678
522	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS	4,359,058,765	0	0	4,359,058,765		0	0	4,359,058,765
523	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	200,438,366	0	0	200,438,366		0	0	200,438,366
524	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	4,445,645,869	0	0	4,445,645,869		0	0	4,445,645,869
530	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	6,342,302,992	1,322,302,508	1,694,202,043	9,358,807,543		#####	0	8,034,780,303
531	COMISIONES POR SERVICIOS	336,520,309	1,316,301,076	1,046,241,763	2,699,063,147		0	0	2,699,063,147
532	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	50,437,052	0	0	50,437,052		0	0	50,437,052

Superintendencia General de Entidades Financieras
Hoja de consolidación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
al 31 de diciembre de 2017

Cuenta	Descripción	Caja de Ande (Controladora)	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Asientos de Eliminación			Total consolidado
						Ref.	Debe	Haber	
533	INGRESOS POR PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	967,344,418	0	0	967,344,418	1	669,736,102	0	297,608,316
538	OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	58,560,000	0	595,731,137	654,291,137	1	654,291,137	0	0
539	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,929,441,213	6,001,431	52,229,143	4,987,671,787		0	0	4,987,671,787
610	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12,873,795,510	0	0	12,873,795,510		0	0	12,873,795,510
615	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	11,646,616,813	0	0	11,646,616,813		0	0	11,646,616,813
619	CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	1,227,178,697	0	0	1,227,178,697		0	0	1,227,178,697
620	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	12,873,795,510	0	0	12,873,795,510		0	0	12,873,795,510
625	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	11,646,616,813	0	0	11,646,616,813		0	0	11,646,616,813
629	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	1,227,178,697	0	0	1,227,178,697		0	0	1,227,178,697
800	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	0	0	0		0	0	0
810	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	1,044,676,813,612	0	0	1,044,676,813,612		0	0	1,044,676,813,612
812	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	1,022,625	0	0	1,022,625		0	0	1,022,625
813	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	4,261,614,326	0	0	4,261,614,326		0	0	4,261,614,326
815	CUENTAS CASTIGADAS	794,469,175	0	0	794,469,175		0	0	794,469,175
816	PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	584,718,404	0	0	584,718,404		0	0	584,718,404
817	DOCUMENTOS DE RESPALDO	1,039,030,147,302	0	0	1,039,030,147,302		0	0	1,039,030,147,302
819	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,841,781	0	0	4,841,781		0	0	4,841,781
820	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	1,044,676,813,612	0	0	1,044,676,813,612		0	0	1,044,676,813,612
830	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	0	219,885,788,891	0	219,885,788,891		0	0	219,885,788,891
831	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	0	141,391,701	0	141,391,701		0	0	141,391,701
832	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	0	219,744,397,190	0	219,744,397,190		0	0	219,744,397,190
840	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	0	219,885,788,891	0	219,885,788,891		0	0	219,885,788,891
850	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0	0	0	0		0	0	0
860	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0	0	0	0		0	0	0
870	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0	0	0	0		0	0	0
880	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0	0	0	0		0	0	0

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Periodo de un año terminado al 31 de diciembre de 2017
(En colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017

	Débitos	Créditos
Gastos para estimación específica cartera créditos parte descubierta	989,146,137	
Disminución estimación específica cartera créditos parte descubierta	1,918,224,414	
Reserva Legal		2,907,370,551

corresponde a la parte proporcional por las recuperaciones de estimaciones que ocurrieron en este periodo y tuvieron su origen en una cuenta de reserva patrimonial.