

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

Estados Financieros Individuales

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Al 30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>64,533,577,576</b>	<b>80,500,439,924</b>	<b>55,228,490,296</b>
Efectivo		2,910,390,000	2,826,536,820	2,796,767,930
Banco central		53,502,487,691	49,165,672,036	45,142,887,289
Entidades financieras del país		8,120,699,885	28,508,231,068	7,288,835,077
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2-a</b>	<b>128,767,576,332</b>	<b>141,932,058,274</b>	<b>156,378,606,290</b>
Mantenidas para negociar		25,277,090,781	2,088,221,797	29,319,060,504
Disponibles para la venta		102,151,432,802	137,942,880,605	125,764,550,031
Productos por cobrar		1,339,052,749	1,900,955,872	1,458,224,051
(Estimación por deterioro)		0	0	(163,228,296)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>2-a</b>	<b>990,958,172,016</b>	<b>857,655,543,604</b>	<b>833,878,100,405</b>
Créditos vigentes		1,007,089,066,375	862,241,185,245	834,494,568,780
Créditos vencidos		30,788,110,542	32,321,180,285	35,938,541,513
Créditos en Cobro judicial		674,153,827	517,062,282	485,040,347
Productos por cobrar		8,194,690,206	7,678,066,705	7,167,801,697
(Estimación por deterioro)		(55,787,848,934)	(45,101,950,913)	(44,207,851,932)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>110,772,138</b>	<b>274,631,101</b>	<b>106,946,528</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10,130,299	0	0
Otras cuentas por cobrar		130,259,866	296,210,862	123,278,955
(Estimación por deterioro)		(29,618,027)	(21,579,761)	(16,332,427)
<b>Bienes realizables</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>12,017,350</b>	<b>16,664,411</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	53,752,286	53,752,286
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	(41,734,936)	(37,087,875)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>6</b>	<b>5,941,811,868</b>	<b>4,903,078,897</b>	<b>4,622,895,509</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>26,649,086,218</b>	<b>27,724,618,988</b>	<b>28,207,424,200</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2,510,978,262</b>	<b>1,993,503,382</b>	<b>1,959,561,005</b>
Activos Intangibles		502,038,531	506,470,167	548,688,033
Otros activos		2,008,939,731	1,487,033,215	1,410,872,972
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1,219,471,974,410</u></b>	<b><u>1,114,995,891,520</u></b>	<b><u>1,080,398,688,644</u></b>

Continúa

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>251,724,860,851</b>	<b>221,900,109,432</b>	<b>216,113,980,193</b>
A la vista		244,506,254,965	215,696,034,182	210,319,480,489
Cargos financieros por pagar		7,218,605,886	6,204,075,250	5,794,499,704
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11</b>	<b>116,387,136,651</b>	<b>106,255,796,303</b>	<b>103,649,947,766</b>
A plazo		115,669,068,960	105,213,426,931	102,366,116,915
Otras obligaciones con entidades		0	338,733,478	677,545,561
Cargos financieros por pagar		718,067,691	703,635,894	606,285,290
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>34,472,408,885</b>	<b>31,303,261,608</b>	<b>30,563,791,581</b>
Provisiones	<b>12</b>	1,454,537,117	1,781,420,633	1,767,946,634
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>13</b>	32,783,090,467	29,286,556,077	28,560,560,049
Cargos financieros por pagar		234,781,301	235,284,898	235,284,898
<b>Otros pasivos</b>	<b>14</b>	<b>9,162,231,407</b>	<b>8,379,277,116</b>	<b>8,376,979,956</b>
Ingresos diferidos		9,149,200,362	8,360,943,783	8,346,185,096
Estimación por deterioro de créditos contingentes		11,398,177	18,285,572	15,560,312
Otros pasivos		1,632,868	47,761	15,234,548
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>411,746,637,794</b>	<b>367,838,444,459</b>	<b>358,704,699,496</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	<b>15-a</b>	<b>431,804,015,037</b>	<b>405,725,051,306</b>	<b>394,435,061,149</b>
Capital pagado		431,804,015,037	405,725,051,306	394,435,061,149
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>15-b</b>	<b>7,429,265</b>	<b>7,429,265</b>	<b>7,429,265</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>6,655,537,541</b>	<b>7,938,703,852</b>	<b>8,234,163,265</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	<b>15-c</b>	8,376,297,827	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,158,099,334)	(267,079,339)	(41,449,607)
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos		(588,878,099)	(198,822,060)	(126,470,720)
Superávit por revaluación de otros activos	<b>15-c</b>	18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		7,621,687	9,711,964	7,190,305
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>15-d</b>	<b>327,357,550,308</b>	<b>272,102,512,801</b>	<b>272,944,725,535</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>41,900,804,465</b>	<b>61,383,749,837</b>	<b>46,072,609,934</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>807,725,336,616</b>	<b>747,157,447,061</b>	<b>721,693,989,148</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,219,471,974,410</b>	<b>1,114,995,891,520</b>	<b>1,080,398,688,644</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>23</b>	<b>12,859,188,396</b>	<b>12,873,795,510</b>	<b>12,642,245,511</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>23</b>	<b>1,198,093,276,383</b>	<b>1,044,676,813,612</b>	<b>1,010,481,670,778</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,198,093,276,383	1,044,676,813,612	1,010,481,670,778

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

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

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

Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre del			
		2018	2017	01 de julio al 30 de setiembre	
		2018	2017	2018	2017
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades		206,363,903	121,056,569	67,235,429	45,248,326
Por inversiones en instrumentos financieros	16	7,268,171,461	7,580,165,833	2,151,622,405	2,248,481,757
Por cartera de créditos	17	87,291,171,933	74,308,164,283	30,536,880,144	26,037,395,786
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	18	214,448,995	373,784,911	214,448,995	20,138,743
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		430,813,764	363,900,598	156,535,922	125,696,486
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		213,783,876	525,330,408	316,200	111,789,939
Por otros ingresos financieros		185,221	0	0	0
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>95,624,939,153</b>	<b>83,272,402,602</b>	<b>33,127,039,095</b>	<b>28,588,751,037</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	19	16,086,982,207	13,374,061,314	5,659,423,429	4,790,642,222
Por Obligaciones con entidades financieras	20	7,828,099,499	6,471,586,974	2,773,195,381	2,220,073,237
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	18	0	0	(61,012,732)	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		49,153,745	10,708,241	5,968,423	3,551,359
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		65,636,917	43,809,348	48,379	23,923,154
Por otros gastos financieros		6,660,375	8,596,750	2,667,625	2,137,750
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>24,036,532,743</b>	<b>19,908,762,627</b>	<b>8,380,290,505</b>	<b>7,040,327,722</b>
Por estimación de deterioro de activos		15,403,498,583	7,323,049,936	4,881,813,491	1,152,674,943
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		4,612,530,051	3,887,971,782	4,142,456,371	3,197,331,182
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>60,797,437,878</b>	<b>59,928,561,821</b>	<b>24,007,391,470</b>	<b>23,593,079,554</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		353,664,486	379,298,804	130,046,412	141,300,430
Por bienes realizables		17,248,529	50,437,052	4,878,436	17,813,202
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas					
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		131,507,355	102,435,646	46,424,907	40,555,104
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		693,313,351	342,873,167	182,283,330	98,782,465
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		178,995,090	194,967,131	76,093,137	63,166,578
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	47,520,000	42,720,000	15,840,000	15,840,000
Por otros ingresos operativos		3,853,392,105	8,328,814,626	1,323,672,662	1,371,294,209
<b>Total Otros ingresos de operación</b>		<b>5,275,640,916</b>	<b>9,441,546,426</b>	<b>1,779,238,884</b>	<b>1,748,751,988</b>

Continúa

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017**  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre del			
		2018	2017	01 de julio al 30 de setiembre 2018	2017
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		226,818,944	224,187,391	78,830,822	87,369,043
Por bienes realizables		50,974,947	49,196,586	5,207,281	8,257,644
Por bienes diversos		0	28,842,425	0	0
Por provisiones		158,477,721	100,204,937	55,096,892	43,244,495
Por otros gastos con partes relacionadas	4	484,401,092	436,477,153	162,797,900	158,593,538
Por otros gastos operativos		72,065,551	76,309,912	17,710,980	15,190,427
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>992,738,255</b>	<b>915,218,404</b>	<b>319,643,875</b>	<b>312,655,147</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>65,080,340,539</b>	<b>68,454,889,843</b>	<b>25,466,986,479</b>	<b>25,029,176,395</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	21	11,946,583,842	11,207,910,237	3,737,046,226	3,579,120,771
Por otros gastos de administración	22	11,232,952,232	11,174,369,672	3,909,991,333	3,989,259,643
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>23,179,536,074</b>	<b>22,382,279,909</b>	<b>7,647,037,559</b>	<b>7,568,380,414</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>41,900,804,465</b>	<b>46,072,609,934</b>	<b>17,819,948,920</b>	<b>17,460,795,981</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>41,900,804,465</b>	<b>46,072,609,934</b>	<b>17,819,948,920</b>	<b>17,460,795,981</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		(891,019,995)	(2,672,934,833)	(565,755,975)	(1,033,310,649)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(390,056,039)	(953,501,742)	(323,861,061)	(835,306,805)
Otro		(2,090,277)	(14,699,789)	(4,729,471)	(4,360,509)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(1,283,166,311)</b>	<b>(3,641,136,364)</b>	<b>(894,346,507)</b>	<b>(1,872,977,963)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>40,617,638,154</b>	<b>42,431,473,570</b>	<b>16,925,602,413</b>	<b>15,587,818,018</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

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

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Para el período terminado el 30 de setiembre de 2018 y 2017**  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
<b>Saldos al 01 de enero de 2017</b>	<b>€ 369,980,574,775</b>	<b>7,429,265</b>	<b>11,875,299,629</b>	<b>222,804,189,065</b>	<b>55,368,200,253</b>	<b>660,035,692,987</b>
<b>Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>						
Aporte de capital asociados	15-a 57,322,834,651	0	0	0	0	57,322,834,651
Retiros de capital asociados	15-a (32,868,348,277)	0	0	0	0	(32,868,348,277)
Reasignación de utilidades	0	0		55,368,200,253	(55,368,200,253)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(5,227,663,783)	0	(5,227,663,783)
<b>Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>	<b>€ 24,454,486,374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,140,536,470</b>	<b>(55,368,200,253)</b>	<b>19,226,822,591</b>
<b>Resultado integral del período</b>						
Resultado del período	0	0	0	0	46,072,609,934	46,072,609,934
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	(14,699,789)	0	0	(14,699,789)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(3,144,915,515)	0	0	(3,144,915,515)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(481,521,060)	0	0	(481,521,060)
<b>Total resultado integral del período</b>	<b>€ 0</b>	<b>0</b>	<b>(3,641,136,364)</b>	<b>0</b>	<b>46,072,609,934</b>	<b>42,431,473,570</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>€ 394,435,061,149</b>	<b>7,429,265</b>	<b>8,234,163,265</b>	<b>272,944,725,535</b>	<b>46,072,609,934</b>	<b>721,693,989,148</b>
<b>Saldos al 01 de enero de 2018</b>	<b>€ 405,725,051,306</b>	<b>7,429,265</b>	<b>7,938,703,852</b>	<b>272,102,512,801</b>	<b>61,383,749,837</b>	<b>747,157,447,061</b>
<b>Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>						
Aporte de capital asociados	15-a 62,005,797,993	0	0	0	0	62,005,797,993
Retiros de capital asociados	15-a (35,926,834,262)	0	0	0	0	(35,926,834,262)
Reasignación de utilidades	0	0	0	61,383,749,837	(61,383,749,837)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(6,128,712,330)	0	(6,128,712,330)
<b>Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>	<b>€ 26,078,963,731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55,255,037,507</b>	<b>(61,383,749,837)</b>	<b>19,950,251,401</b>
<b>Resultado integral del período</b>						
Resultado del período	0	0	0	0	41,900,804,465	41,900,804,465
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	(2,090,277)	0	0	(2,090,277)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(1,132,929,075)	0	0	(1,132,929,075)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(148,146,959)	0	0	(148,146,959)
<b>Total resultado integral del período</b>	<b>€ 0</b>	<b>0</b>	<b>(1,283,166,311)</b>	<b>0</b>	<b>41,900,804,465</b>	<b>40,617,638,154</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2018</b>	<b>€ 431,804,015,037</b>	<b>7,429,265</b>	<b>6,655,537,541</b>	<b>327,357,550,308</b>	<b>41,900,804,465</b>	<b>807,725,336,616</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

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

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		41,900,804,465	46,072,609,934
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(198,245,026)	(354,029,249)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		15,314,691,546	7,110,594,394
Pérdidas por estimación por bienes realizables		10,400,353	4,612,289
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		88,807,037	12,017,176
Pérdidas por estimación de instrumentos financieros		0	200,438,366
Disminución de la estimación de cartera de créditos		(4,469,073,655)	(3,783,962,124)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar		(80,637,084)	(18,088,531)
Recuperación de créditos liquidados		(62,819,312)	(48,711,056)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables		(52,135,289)	(39,417,627)
Depreciaciones y amortizaciones		1,792,811,376	3,058,236,363
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		79,546,536	62,513,518
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(1,003,815,796)	(640,275,944)
Otras provisiones		2,206,985,579	1,705,016,488
Disminución de provisiones		(158,333)	(4,444,112,961)
Pérdidas por retiro de activos fijos		33,812,722	8,692,017
Ingreso por intereses		(9,533,742,955)	(8,626,025,749)
Gasto por intereses		8,171,454,878	6,636,069,891
		<b>54,198,687,042</b>	<b>46,878,967,124</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Venta bienes realizables		86,623,520	86,534,150
Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(17,248,529)	(12,186,070)
Créditos y avances de efectivo		(144,126,849,296)	(154,567,314,276)
Bienes realizables		17,248,529	47,028,869
Cuentas por cobrar y comisiones		157,352,687	(35,065,914)
Otros activos		(521,906,516)	1,506,847,849
Intereses recibidos		94,604,623,017	81,681,110,774
Intereses de resultados		(85,070,880,061)	(73,055,085,025)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		29,802,852,191	37,563,229,799
Otras cuentas por pagar y provisiones		882,773,495	2,316,420,145
Otros pasivos		789,841,685	2,267,672,540
Intereses pagados		(22,886,622,871)	(18,611,159,483)
Intereses de resultados		14,715,167,993	11,975,089,592
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(57,368,337,114)</b>	<b>(61,957,909,926)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(73,183,878,630)	(100,345,463,739)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		102,814,160,867	150,487,627,658
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(501,794,426)	(2,031,900,210)
Adquisición de sistemas informáticos		(244,865,266)	(262,645,536)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(37,007,454)	(26,983,376)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>28,846,615,091</b>	<b>47,820,634,797</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		28,000,000,000	19,000,000,000
Pago de obligaciones		(17,889,886,790)	(15,633,850,972)
Aportes de capital recibidos en efectivo		62,005,797,993	57,322,834,651
Retiros de aportes de capital de asociados		(35,926,834,262)	(32,868,348,277)
Distribución de reservas		(6,128,712,330)	(5,227,663,783)
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<b>30,060,364,611</b>	<b>22,592,971,619</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>		<b>1,538,642,588</b>	<b>8,455,696,490</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>102,997,696,026</b>	<b>95,715,770,795</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2-a	<b>104,536,338,614</b>	<b>104,171,467,285</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad**

**(a) Operaciones**

De acuerdo con la Ley Constitutiva de la Caja de Ande y la Jurisprudencia de la Sala Constitucional: La Caja de Ande es una entidad privada creada por Ley Especial (Ley N° 12 del 13 de octubre de 1944) sobre una base corporativa que se rige por el principio de cooperación mutua, con el aporte patrimonial de todos sus socios accionistas y cuyos fines y objetivos son de interés público, con el objeto de otorgar préstamos y fomentar el ahorro entre sus socios accionistas, ayudarles a resolver el problema de vivienda, elevar el nivel económico de los mismos para muy diversos propósitos, particularmente vivienda, salud, entre otros.

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

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, Caja de ANDE contaba con 808,791 y 781 respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, 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](http://www.cajadeande.fi.cr)

Caja de ANDE es accionaria al 100% de:

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

**(b) Bases para la preparación de los estados financieros**

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

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

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

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

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

**(e) Moneda extranjera**

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018 el tipo de cambio se estableció en ¢579.12 y ¢585.80 por US \$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017 fue de ¢566.42 y ¢572.56 (¢568.33 y ¢574.13 al 30 de setiembre de 2017).

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de setiembre de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢579.12 por US\$1.00, al 31 de diciembre de 2017 fue de ¢566.42 (¢568.33 al 30 de setiembre de 2017). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

**(f) Instrumentos financieros**

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

*i. Clasificación*

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

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

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

*ii. Reconocimiento*

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

*iii. Medición*

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

*v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

*vi. Liquidación de activos y pasivos financieros*

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

*vii. Compensación de saldos*

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

**(g) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Caja de ANDE, considera como efectivo 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.

**(h) Estimación por deterioro de la cartera de crédito**

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

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:

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

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por Caja de ANDE corresponde a 0.50%, 0.50% y 0.45% respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0.5% de acuerdo a la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

La gradualidad anteriormente indicada dejó de aplicarse a partir de enero 2018, al cumplirse con la cantidad de meses indicados en la normativa.

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.

Según el oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018 del CONASSIF indica lo siguiente:

Modificar el Transitorio XIII, de acuerdo SUGEF 1-05 con el siguiente texto:

“Transitorio XIII.

Se suspende la aplicación de la estimación genérica establecida en el artículo 11bis de este Reglamento, aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

La Superintendencia valorará, a partir de la información que remitan las entidades sobre este indicador, la conveniencia de reactivar su uso, así como su alcance y los porcentajes aplicables.

Las estimaciones genéricas que se hayan registrado contablemente con anterioridad a la vigencia de esta modificación, se mantendrán registradas, en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron dicho registro contable.”

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Transitorio I**

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

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

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

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

**Transitorio II**

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

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

<b>Fecha de aplicación</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
A partir de la entrada en vigencia de esta modificación	5.00%
A partir del 1 de junio de 2019	6.00%
A partir del 1 de junio de 2020	7.00%*

\*Rige luego de transcurrido un mes, contado a partir del cierre del mes de publicación en el diario oficial La Gaceta, según se indica en el oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018 del CONASSIF.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

(i) **Inmuebles, mobiliario y equipo en uso**

*i. Activos propios*

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

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

*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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

*iv. Depreciación*

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

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

*v. Superávit por revaluación*

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

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

**(j) Activos intangibles**

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

*i. Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(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.

**(k) Deterioro de activos no financieros**

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

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

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

**(l) Valor razonable**

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

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, en comparación con instrumentos similares para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, Caja de ANDE determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

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

**(m) Bienes realizables**

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

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

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

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

**(n) Provisiones**

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

*i. Provisión saldos deudores*

Se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0.025% del total de la cartera de crédito. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.

*ii. Provisión de riesgos no asegurables*

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

*iii. Provisión para prestaciones legales*

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

**(o) Capital social**

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

- 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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**(p) Reservas patrimoniales**

*i. Reserva legal*

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

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

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

*ii. Reserva de previsión social*

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

*iii. Reserva especial*

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

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

**(q) Impuesto sobre la renta**

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

(r) **Reconocimientos de ingresos y gastos**

*i. Por intereses*

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

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

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

*ii. Ingreso por comisiones*

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

(s) **Beneficios a empleados**

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

*i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral*

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

*ii. Beneficios a empleados en el corto plazo*

*Vacaciones*

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

*iii. Otros planes de beneficios*

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

**Nota 2. Administración de riesgos**

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

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

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

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad. Además, se ha establecido un Comité de Riesgos, constituido por seis 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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

oportunamente a la Junta Directiva, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de Caja de ANDE.

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

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

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

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

**(a) Riesgo crediticio**

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ¢55,787,848,934, ¢45,101,950,913 y ¢44,207,851,932 respectivamente.

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Disponibilidades	¢ 64,533,577,576	80,500,439,924	55,228,490,296
Inversiones en instrumentos financieros	128,767,576,332	141,932,058,274	156,378,606,290
Cartera de créditos	990,958,172,016	857,655,543,604	833,878,100,405
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>110,772,138</u>	<u>274,631,101</u>	<u>106,946,528</u>
	<u>¢ 1,184,370,098,062</u>	<u>1,080,362,672,903</u>	<u>1,045,592,143,519</u>

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**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:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Efectivo	¢ 2,910,390,000	2,826,536,820	2,796,767,930
Depósitos a la vista en el BCCR	53,502,487,691	49,165,672,036	45,142,887,289
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	8,120,699,885	28,508,231,068	7,288,835,077
Total disponibilidades	64,533,577,576	80,500,439,924	55,228,490,296
Inversiones en instrumentos financieros	40,002,761,038	22,497,256,102	48,942,976,989
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 104,536,338,614	102,997,696,026	104,171,467,285

**Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Mantenidas para negociar	¢ 25,277,090,781	2,088,221,797	29,319,060,504
Disponibles para la venta	102,151,432,802	137,942,880,605	125,764,550,031
Productos por cobrar	1,339,052,749	1,900,955,872	1,458,224,051
(Estimación por deterioro)	0	0	(163,228,296)
	¢ 128,767,576,332	141,932,058,274	156,378,606,290

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones.

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Colones	¢ 25,277,090,781	2,088,221,797	29,319,060,504

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las inversiones disponibles para la venta (excepto las inversiones restringidas) a su valor razonable se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 28,693,954,336	45,485,452,007	31,302,858,525
Bancos del estado y creados por Ley	19,552,691,664	33,516,903,455	34,157,070,568
Bancos privados	5,913,877,553	10,414,614,526	8,673,171,878
Mutuales	4,764,649,553	7,753,068,179	8,866,726,845
Otros	650,461,123	650,749,957	1,454,610,335
<u>Dólares</u>			
Gobierno de Costa Rica	8,510,535,875	7,674,531,412	7,399,017,070
Bancos del estado y creados por Ley	183,454,971	957,782,070	2,675,192,724
Bancos privados	1,218,520,201	2,354,260,062	2,229,682,276
Mutuales	0	278,467,915	279,321,197
Otros	597,058,450	548,803,573	346,537,137
	¢ <u>70,085,203,726</u>	<u>109,634,633,156</u>	<u>97,384,188,555</u>

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 15,633,685,077	13,205,607,510	13,287,281,460
Bancos del estado y creados por Ley	16,432,543,999	15,102,639,939	15,093,080,016
	¢ <u>32,066,229,076</u>	<u>28,308,247,449</u>	<u>28,380,361,476</u>

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo inicial	¢ (465,901,399)	3,458,516,248	3,458,516,248
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	(1,132,929,075)	(3,383,994,194)	(3,144,915,515)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	(148,146,959)	(540,423,453)	(481,521,060)
Saldo final	¢ <u>(1,746,977,433)</u>	<u>(465,901,399)</u>	<u>(167,920,327)</u>

**Inversiones por calificación**

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Calificación de riesgo-AAA	¢ 1,984,977,344	2,444,666,965	2,552,440,011
Calificación de riesgo-AA+	6,984,213,203	7,939,770,459	9,274,577,308
Calificación de riesgo-AA	26,124,827,955	5,736,181,318	33,624,886,244
Calificación de riesgo-BB	0	0	115,975,767
No calificadas	92,334,505,081	123,910,483,660	109,515,731,205
	127,428,523,583	140,031,102,402	155,083,610,535
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	1,339,052,749	1,900,955,872	1,458,224,051
	0	0	(163,228,296)
	¢ <u>128,767,576,332</u>	<u>141,932,058,274</u>	<u>156,378,606,290</u>

**Cartera de créditos**

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Créditos vigentes (1)	¢ 1,007,089,066,375	862,241,185,245	834,494,568,780
Créditos vencidos	30,788,110,542	32,321,180,285	35,938,541,513
Créditos cobro judicial	674,153,827	517,062,282	485,040,347
Productos por cobrar	8,194,690,206	7,678,066,705	7,167,801,697
	1,046,746,020,950	902,757,494,517	878,085,952,337
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(55,787,848,934)	(45,101,950,913)	(44,207,851,932)
	¢ <u>990,958,172,016</u>	<u>857,655,543,604</u>	<u>833,878,100,405</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre el 5.00% y 24.00%,

**Cartera de crédito por categoría de riesgo**

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

Categoría de riesgo	30 de setiembre de 2018	
	Bruto	Neto
A1	¢ 779,625,649,835	775,727,521,576
A2	7,625,314,760	7,587,188,186
B1	163,723,625,762	156,934,462,873
B2	5,224,659,846	4,738,991,360
C1	17,506,967,986	14,265,080,840
C2	1,190,121,048	681,637,147
D	2,046,998,233	906,317,771
E	69,802,683,480	48,291,500,174
	¢ <u>1,046,746,020,950</u>	<u>1,009,132,699,927</u>
Menos exceso estimación		(38,291,299)
Estimación CSD (1)		(3,097,276,556)
Menos estimación contracíclica		<u>(15,038,960,056)</u>
Total cartera		<u>990,958,172,016</u>

- 1) Según lo indicado en la circular CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, se suspende la aplicación de la estimación genérica (CSD). Las estimaciones genéricas que se hayan registrado contablemente con anterioridad a la vigencia de esta modificación, se mantendrán registradas, en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron dicho registro contable.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

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	30 de setiembre de 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 656,486,404,478	651,792,985,953
A2	5,970,009,093	5,918,841,218
B1	122,601,823,636	117,156,740,748
B2	3,791,408,459	3,434,810,439
C1	27,212,154,927	21,282,565,416
C2	1,412,700,841	743,622,458
D	3,115,586,906	1,200,755,723
E	57,495,863,997	34,568,654,453
	¢ 878,085,952,337	836,098,976,408
Menos exceso estimación		(34,769,838)
Menos estimación contracíclica		(2,186,106,165)
Total cartera		833,878,100,405

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

30 de setiembre de 2018				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>				
A1	¢	10,539,319,588	66,975,558	53,031,476
B1		6,805,678,035	47,571,455	164,379,416
B2		142,795,239	1,305,421	9,450,732
C1		646,225,683	4,835,238	88,420,188
E		683,073,204	10,172,388	118,810,475
Total grupo 1	¢	18,817,091,749	130,860,060	434,092,287
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 2</b>				
A1	¢	763,526,982,815	5,492,371,874	3,845,096,783
A2		7,564,517,318	60,797,442	38,126,574
B1		155,657,733,495	1,212,642,777	6,624,783,473
B2		5,032,999,947	47,559,239	476,217,754
C1		16,694,937,897	160,969,168	3,153,466,958
C2		1,167,455,844	22,665,204	508,483,901
D		1,996,837,109	50,161,124	1,140,680,462
E		68,092,774,570	1,016,663,318	21,392,372,831
Total grupo 2	¢	1,019,734,238,995	8,063,830,146	37,179,228,736
Exceso estimación				38,291,299
Estimación CSD (1)				3,097,276,556
Estimación contracíclica				15,038,960,056
Total cartera	¢	1,038,551,330,744	8,194,690,206	55,787,848,934

- 1) Según lo indicado en la circular CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, se suspende la aplicación de la estimación genérica (CSD). Las estimaciones genéricas que se hayan registrado contablemente con anterioridad a la vigencia de esta modificación,

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

se mantendrán registradas, en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron dicho registro contable.

31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>				
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
<b>Grupo 2</b>				
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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

		30 de setiembre de 2017		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>				
A1	¢	4,190,081,410	26,805,192	37,678,214
B1		3,921,803,075	29,163,507	139,462,935
B2		71,397,858	568,603	4,630,955
C1		566,596,818	3,187,454	106,573,722
D		66,868,632	3,066,537	36,588,828
E		224,847,833	2,974,006	52,955,977
Total grupo 1	¢	9,041,595,626	65,765,299	377,890,631
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 2</b>				
A1	¢	647,551,466,069	4,718,051,807	4,655,740,311
A2		5,919,196,858	50,812,235	51,167,875
B1		117,625,129,947	1,025,727,107	5,305,619,953
B2		3,680,452,973	38,989,025	351,967,065
C1		26,372,986,620	269,384,035	5,823,015,789
C2		1,391,418,998	21,281,843	669,078,383
D		2,977,795,845	67,855,892	1,878,242,355
E		56,358,107,704	909,934,454	22,874,253,567
Total Grupo 2	¢	861,876,555,014	7,102,036,398	41,609,085,298
Exceso estimación				34,769,838
Estimación contracíclica				2,186,106,165
Total cartera	¢	870,918,150,640	7,167,801,697	44,207,851,932

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.10%, 0.09% y 0.08% respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Cartera de crédito por tipo de garantía**

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

		Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Cuota de capital	¢	194,966,497,606	168,005,601,936	162,416,836,339
Fiduciaria		49,868,119,993	37,171,089,512	34,243,929,889
Hipotecaria		219,628,353,761	195,433,187,585	188,610,276,360
Póliza		42,379,663,774	36,643,470,663	36,152,932,391
Contrato		15,965,506,104	15,385,559,084	15,013,998,466
Prendaria		1,714,464,323	1,422,425,846	1,368,873,987
Seguro Caución (1)		505,422,318,571	433,341,148,568	425,486,758,107
Mixta (2)		8,605,566,316	7,676,944,618	7,624,545,101
Sin garantía		840,296	0	0
	¢	<u>1,038,551,330,744</u>	<u>895,079,427,812</u>	<u>870,918,150,640</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 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 el monto de este fondo es de ¢5,112,671,788, ¢3,722,836,836 y ¢3,740,815,193 respectivamente, el cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.
- (2) La garantía mixta corresponde aquellos préstamos que presentan diferentes tipos de garantía, la cual puede estar conformada por cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Valor razonable de las garantías**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, un detalle del valor razonable de las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	30 de setiembre de 2018	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 167,842,959,940	284,592,626,224
A2	741,003,431	1,175,747,613
B1	37,127,722,801	51,493,005,537
B2	461,361,144	635,278,325
C1	5,479,169,610	7,688,357,522
C2	183,371,932	271,061,967
D	732,205,332	1,775,178,880
E	8,775,023,894	12,358,409,040
	¢ <u>221,342,818,084</u>	<u>359,989,665,108</u>

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
	¢ <u>196,855,613,431</u>	<u>325,589,689,889</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	30 de setiembre de 2017	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 147,210,072,483	254,619,827,955
A2	491,342,562	748,752,611
B1	28,064,193,250	39,877,001,125
B2	414,792,250	624,681,481
C1	6,871,845,061	9,574,025,005
C2	130,456,219	192,314,019
D	1,018,730,304	2,131,968,875
E	5,777,718,218	8,446,064,361
	¢ 189,979,150,347	316,214,635,432

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, un detalle del valor razonable de las garantías (excepto reales) por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	30 de setiembre de 2018	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 606,223,342,463	606,223,342,463
A2	6,823,513,887	6,823,513,887
B1	125,335,688,729	125,335,688,729
B2	4,714,434,042	4,714,434,042
C1	11,861,993,969	11,861,993,969
C2	984,083,912	984,083,912
D	1,264,631,777	1,264,631,777
E	60,000,823,881	60,000,823,881
	¢ 817,208,512,660	817,208,512,660

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

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	30 de setiembre de 2017	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 504,531,474,998	504,531,474,998
A2	5,427,854,295	5,427,854,295
B1	93,482,739,772	93,482,739,772
B2	3,337,058,581	3,337,058,581
C1	20,067,738,377	20,067,738,377
C2	1,260,962,779	1,260,962,779
D	2,025,934,173	2,025,934,173
E	50,805,237,318	50,805,237,318
	¢ <u>680,939,000,293</u>	<u>680,939,000,293</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(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:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,176,201,893	1,188,385,225	1,224,571,578
Industria manufacturera	242,699,855	281,068,316	284,673,942
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	34,854,695	36,582,560	37,136,145
Construcción, compra y reparación inmuebles	267,786,032,264	239,195,805,117	234,943,597,434
Comercio	2,196,283,877	2,405,058,434	2,484,602,242
Hotel y restaurante	0	8,039,471	8,039,470
Transporte	1,119,909,870	1,179,337,639	1,219,445,812
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0	0	13,631,850
Enseñanza	8,512,010	9,508,644	9,819,949
Servicios	3,144,437,704	3,238,577,449	3,240,200,754
Consumo	762,842,398,576	647,537,064,957	627,452,431,464
	¢ <u>1,038,551,330,744</u>	<u>895,079,427,812</u>	<u>870,918,150,640</u>

**Cartera de crédito por morosidad**

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 97% al 30 de setiembre de 2018, 97% al 31 de diciembre de 2017 y 96% al 30 de setiembre de 2017 del saldo de la cartera se encuentra al día respectivamente.

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Al día	¢ 1,007,089,066,375	862,241,185,245	834,494,568,780
De 1 a 30 días	16,410,051,950	16,459,399,196	20,877,202,767
De 31 a 60 días	6,136,153,133	6,545,907,865	7,061,041,364
De 61 a 90 días	2,120,261,070	2,146,945,965	2,406,155,749
De 91 a 120 días	1,340,478,436	1,987,665,909	1,536,228,447
De 121 a 180 días	2,414,198,770	2,229,974,002	2,200,453,011
Más de 180 días	2,366,967,183	2,951,287,348	1,857,460,175
Cobro judicial	674,153,827	517,062,282	485,040,347
	¢ <u>1,038,551,330,744</u>	<u>895,079,427,812</u>	<u>870,918,150,640</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 los préstamos en los cuales ha cesado la acumulación de intereses se detallan a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Cantidad de préstamos	624	770	474
Monto de préstamos      ¢	2,951,251,692	3,434,945,002	2,259,423,445

**Préstamos en proceso de cobro judicial**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 el detalle de la cartera en cobro judicial de Caja de ANDE es el siguiente:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Cantidad de préstamos	109	95	89
Monto de préstamos      ¢	674,153,827	517,062,282	485,040,347
Porcentaje de la cartera	0.06%	0.06%	0.06%

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

Al 30 de setiembre de 2018, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

<u>Rango</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
De ¢0 a ¢10,000,000	51,841	¢ 201,822,391,603
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	20,831	300,364,489,386
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	9,536	232,281,355,173
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	4,314	148,021,392,716
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	1,814	80,305,019,628
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	838	45,593,110,733
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	322	20,652,628,726
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	123	9,510,942,779
	<u>89,619</u>	<u>¢ 1,038,551,330,744</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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>

Al 30 de setiembre de 2017, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

Rango	Cantidad de deudores	Monto
De ¢0 a ¢10,000,000	55,016	¢ 207,647,216,598
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	18,503	265,007,942,510
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	7,771	188,874,184,269
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	3,204	109,362,013,935
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	1,225	54,082,913,430
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	569	30,915,224,552
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	166	10,664,565,119
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	57	4,364,090,227
	<u>86,511</u>	<u>¢ 870,918,150,640</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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.

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 45,101,950,913	41,011,273,752	41,011,273,752
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año	15,297,702,223	10,440,246,335	7,093,784,260
Menos:			
Créditos dados de baja	(166,607,264)	(124,237,951)	(122,788,201)
Disminución de la estimación	<u>(4,445,196,938)</u>	<u>(6,225,331,223)</u>	<u>(3,774,417,879)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 55,787,848,934</u>	<u>45,101,950,913</u>	<u>44,207,851,932</u>

**Intereses no reconocidos en el estado de resultados**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, se tienen en cuentas de orden por ¢569,738,024, ¢584,718,404 y ¢480,351,611 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Estimación de la cartera de crédito al día**

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

Al 30 de setiembre de 2018

Categoría de riesgo		Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢	766,667,130,904	3,860,437,426	0	0	762,806,693,478
A2		7,135,759,260	35,940,677	0	0	7,099,818,583
B1		155,543,953,973	0	149,039,206	6,341,524,631	149,053,390,136
B2		4,596,943,499	0	1,252,952	438,080,842	4,157,609,705
C1		15,662,766,594	0	21,920,322	2,848,357,791	12,792,488,481
C2		709,641,299	0	418,493	315,708,353	393,514,453
D		1,062,613,855	0	2,040,411	496,360,189	564,213,255
E		55,710,256,991	0	15,493,529	12,483,598,268	43,211,165,194
Valor en libros	¢	<u>1,007,089,066,375</u>	<u>3,896,378,103</u>	<u>190,164,913</u>	<u>22,923,630,074</u>	<u>980,078,893,285</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total
A1	¢ 642,448,206,237	2,911,568,508	0	0	1,715,679,304	637,820,958,425
A2	5,460,846,903	24,759,995	0	0	22,818,880	5,413,268,028
B1	113,172,293,477	0	63,558,374	4,994,904,821	0	108,113,830,282
B2	3,179,288,655	0	688,728	305,035,339	0	2,873,564,588
C1	23,577,817,580	0	13,959,357	5,160,944,274	0	18,402,913,949
C2	1,015,231,943	0	173,817	492,164,271	0	522,893,855
D	1,691,978,947	0	1,858,498	968,467,270	0	721,653,179
E	43,948,905,038	0	6,103,444	13,751,070,771	0	30,191,730,823
Valor en libros	¢ 834,494,568,780	2,936,328,503	86,342,218	25,672,586,746	1,738,498,184	804,060,813,129

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(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	
	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	9.97 V Normal	10.08 V Normal	9.89 V Normal	1.00 V	0.83 V
ICP 3 mes Parámetro	7.50 V Normal	7.63 V Normal	6.53 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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 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	12,784,032,132	0	0	0	0	0	0	0	12,784,032,132
Encaje legal	33,702,929,502	412,444,505	311,660,299	317,132,793	967,974,584	2,001,735,718	13,447,122,599	0	51,161,000,000
Inversiones	25,277,090,781	11,775,125,141	1,800,647,520	3,443,127,134	15,038,963,092	9,640,472,281	51,118,168,672	0	118,093,594,621
Cartera de créditos	0	15,700,847,178	7,927,349,561	7,977,519,304	24,228,096,946	49,601,352,873	925,611,936,270	15,698,918,818	1,046,746,020,950
Total de recuperaciones de activos	71,764,052,415	27,888,416,824	10,039,657,380	11,737,779,231	40,235,034,622	61,243,560,872	990,177,227,541	15,698,918,818	1,228,784,647,703
Obligaciones con el público	242,841,137,457	0	0	0	0	0	0	0	242,841,137,457
Obligaciones con entidades financieras	0	2,031,562,342	2,077,735,324	2,114,218,622	6,453,163,890	13,344,904,787	89,647,483,995	0	115,669,068,960
Cargos por pagar	7,218,605,886	718,067,691	0	0	0	0	0	0	7,936,673,577
Total vencimiento de pasivos	250,059,743,343	2,749,630,033	2,077,735,324	2,114,218,622	6,453,163,890	13,344,904,787	89,647,483,995	0	366,446,879,994
Calce activos y pasivos en moneda nacional	(178,295,690,928)	25,138,786,791	7,961,922,056	9,623,560,609	33,781,870,732	47,898,656,085	900,529,743,546	15,698,918,818	862,337,767,709
<b>Moneda extranjera</b>									
Disponibilidades	417,125,924	0	0	0	0	0	0	0	417,125,924
Encaje legal	171,419,520	0	0	0	0	0	0	0	171,419,520
Inversiones	59,651,578	537,217,049	741,472,012	180,547,256	709,826,955	378,574,977	8,066,691,884	0	10,673,981,711
Total de recuperaciones de activos	648,197,022	537,217,049	741,472,012	180,547,256	709,826,955	378,574,977	8,066,691,884	0	11,262,527,155
Obligaciones con el público	1,665,117,508	0	0	0	0	0	0	0	1,665,117,508
Total vencimiento de pasivos	1,665,117,508	0	0	0	0	0	0	0	1,665,117,508
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	(1,016,920,486)	537,217,049	741,472,012	180,547,256	709,826,955	378,574,977	8,066,691,884	0	9,597,409,647
<b>Total calce de plazos de activos y pasivos</b>	<b>(179,312,611,414)</b>	<b>25,676,003,840</b>	<b>8,703,394,068</b>	<b>9,804,107,865</b>	<b>34,491,697,687</b>	<b>48,277,231,062</b>	<b>908,596,435,430</b>	<b>15,698,918,818</b>	<b>871,935,177,356</b>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

<b>Moneda nacional</b>	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	34,459,047,235	0	0	0	0	0	0	0	34,459,047,235
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	2,088,221,797	14,403,249,158	5,183,461,621	8,829,973,065	7,279,391,767	23,186,212,551	69,062,202,885	0	130,032,712,844
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
<b>Total de recuperaciones de activos</b>	<b>65,754,485,281</b>	<b>29,604,446,123</b>	<b>13,078,706,454</b>	<b>16,775,576,062</b>	<b>31,373,436,265</b>	<b>72,438,887,748</b>	<b>866,755,541,496</b>	<b>16,526,175,167</b>	<b>1,112,307,254,596</b>
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
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>220,430,780,766</b>	<b>2,540,629,616</b>	<b>1,860,525,323</b>	<b>1,922,489,693</b>	<b>5,718,270,015</b>	<b>11,387,008,806</b>	<b>82,242,968,222</b>	<b>0</b>	<b>326,102,672,441</b>
<b>Calce activos y pasivos en moneda nacional</b>	<b>¢ (154,676,295,485)</b>	<b>27,063,816,507</b>	<b>11,218,181,131</b>	<b>14,853,086,369</b>	<b>25,655,166,250</b>	<b>61,051,878,942</b>	<b>784,512,573,274</b>	<b>16,526,175,167</b>	<b>786,204,582,155</b>
<b>Moneda extranjera</b>									
Disponibilidades	843,486,949	0	0	0	0	0	0	0	843,486,949
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	6,131,369,412	0	11,899,345,430
<b>Total de recuperaciones de activos</b>	<b>983,392,689</b>	<b>143,069,060</b>	<b>940,409,159</b>	<b>288,670,776</b>	<b>2,149,320,017</b>	<b>2,246,507,006</b>	<b>6,131,369,412</b>	<b>0</b>	<b>12,882,738,119</b>
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
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>1,469,328,666</b>	<b>194,844,353</b>	<b>194,458,747</b>	<b>194,601,528</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,053,233,294</b>
<b>Calce activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>¢ (485,935,977)</b>	<b>(51,775,293)</b>	<b>745,950,412</b>	<b>94,069,248</b>	<b>2,149,320,017</b>	<b>2,246,507,006</b>	<b>6,131,369,412</b>	<b>0</b>	<b>10,829,504,825</b>
<b>Total calce de plazos de activos y pasivos</b>	<b>¢ (155,162,231,462)</b>	<b>27,012,041,214</b>	<b>11,964,131,543</b>	<b>14,947,155,617</b>	<b>27,804,486,267</b>	<b>63,298,385,948</b>	<b>790,643,942,686</b>	<b>16,526,175,167</b>	<b>797,034,086,980</b>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	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	12,086,302,217	0	0	0	0	0	0	0	12,086,302,217
Encaje legal	27,025,425,684	337,333,206	247,272,270	250,755,825	767,119,514	1,537,882,834	12,232,210,667	0	42,398,000,000
Inversiones	29,319,060,504	12,836,987,637	4,839,097,231	3,517,749,549	20,828,559,736	13,061,978,483	59,050,143,702	0	143,453,576,842
Cartera de créditos	0	14,336,826,834	7,476,982,166	7,524,737,843	22,857,791,952	46,800,149,274	762,822,861,933	16,266,602,335	878,085,952,337
Total de recuperaciones de activos	68,430,788,405	27,511,147,677	12,563,351,667	11,293,243,217	44,453,471,202	61,400,010,591	834,105,216,302	16,266,602,335	1,076,023,831,396
Obligaciones con el público	208,881,016,498	0	0	0	0	0	0	0	208,881,016,498
Obligaciones con entidades financieras	0	1,644,655,719	1,648,481,798	1,671,705,503	5,114,130,094	10,252,552,225	81,548,071,110	0	101,879,596,449
Cargos por pagar	5,794,499,704	604,232,323	0	0	0	0	0	0	6,398,732,027
Total vencimiento de pasivos	214,675,516,202	2,248,888,042	1,648,481,798	1,671,705,503	5,114,130,094	10,252,552,225	81,548,071,110	0	317,159,344,974
Calce activos y pasivos en moneda nacional	(146,244,727,797)	25,262,259,635	10,914,869,869	9,621,537,714	39,339,341,108	51,147,458,366	752,557,145,192	16,266,602,335	758,864,486,422
<b>Moneda extranjera</b>									
Disponibilidades	623,702,119	0	0	0	0	0	0	0	623,702,119
Encaje legal	120,485,960	0	0	0	0	0	0	0	120,485,960
Inversiones	0	454,614,311	1,698,840,488	171,533,900	1,620,535,463	3,414,261,878	5,728,471,704	0	13,088,257,744
Total de recuperaciones de activos	744,188,079	454,614,311	1,698,840,488	171,533,900	1,620,535,463	3,414,261,878	5,728,471,704	0	13,832,445,823
Obligaciones con el público	1,438,463,991	0	0	0	0	0	0	0	1,438,463,991
Obligaciones con entidades financieras	0	192,350,868	192,976,091	193,745,354	584,993,714	0	0	0	1,164,066,027
Cargos por pagar	0	2,052,967	0	0	0	0	0	0	2,052,967
Total vencimiento de pasivos	1,438,463,991	194,403,835	192,976,091	193,745,354	584,993,714	0	0	0	2,604,582,985
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	(694,275,912)	260,210,476	1,505,864,397	(22,211,454)	1,035,541,749	3,414,261,878	5,728,471,704	0	11,227,862,838
<b>Total calce de plazos de activos y pasivos</b>	(146,939,003,709)	25,522,470,111	12,420,734,266	9,599,326,260	40,374,882,857	54,561,720,244	758,285,616,896	16,266,602,335	770,092,349,260

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimientos de activos y pasivos agrupados**

Al 30 de setiembre de 2018, 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	13,201,158,056	0	0	0	0	0	0	0	13,201,158,056
Encaje legal	33,874,349,022	412,444,505	311,660,299	317,132,793	967,974,584	2,001,735,718	13,447,122,599	0	51,332,419,520
Inversiones	25,336,742,359	12,312,342,190	2,542,119,532	3,623,674,390	15,748,790,047	10,019,047,258	59,184,860,556	0	128,767,576,332
Cartera de créditos	0	15,700,847,178	7,927,349,561	7,977,519,304	24,228,096,946	49,601,352,873	925,611,936,270	15,698,918,818	1,046,746,020,950
Total de recuperaciones de activos	72,412,249,437	28,425,633,873	10,781,129,392	11,918,326,487	40,944,861,577	61,622,135,849	998,243,919,425	15,698,918,818	1,240,047,174,858
Obligaciones con el público	244,506,254,965	0	0	0	0	0	0	0	244,506,254,965
Obligaciones con entidades	0	2,031,562,342	2,077,735,324	2,114,218,622	6,453,163,890	13,344,904,787	89,647,483,995	0	115,669,068,960
Cargos por pagar	7,218,605,886	718,067,691	0	0	0	0	0	0	7,936,673,577
Total vencimiento de pasivos	251,724,860,851	2,749,630,033	2,077,735,324	2,114,218,622	6,453,163,890	13,344,904,787	89,647,483,995	0	368,111,997,502
Diferencia	(179,312,611,414)	25,676,003,840	8,703,394,068	9,804,107,865	34,491,697,687	48,277,231,062	908,596,435,430	15,698,918,818	871,935,177,356

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

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	35,302,534,185	0	0	0	0	0	0	0	35,302,534,185
Encaje legal	29,347,121,989	381,094,442	279,078,798	288,373,454	857,740,502	1,708,051,321	12,336,445,233	0	45,197,905,739
Inversiones	2,088,221,797	14,546,318,218	6,123,870,780	9,118,643,841	9,428,711,784	25,432,719,557	75,193,572,297	0	141,932,058,274
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	66,737,877,971	29,747,515,183	14,019,115,613	17,064,246,838	33,522,756,282	74,685,394,754	872,886,910,907	16,526,175,167	1,125,189,992,715
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	(155,162,231,461)	27,012,041,214	11,964,131,543	14,947,155,617	27,804,486,267	63,298,385,948	790,643,942,685	16,526,175,167	797,034,086,980

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre 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	12,710,004,336	0	0	0	0	0	0	0	12,710,004,336
Encaje legal	27,145,911,644	337,333,206	247,272,270	250,755,825	767,119,514	1,537,882,834	12,232,210,667	0	42,518,485,960
Inversiones	29,319,060,504	13,291,601,948	6,537,937,719	3,689,283,449	22,449,095,199	16,476,240,361	64,778,615,406	0	156,541,834,586
Cartera de créditos	0	14,336,826,834	7,476,982,166	7,524,737,843	22,857,791,952	46,800,149,274	762,822,861,933	16,266,602,335	878,085,952,337
Total de recuperaciones de activos	69,174,976,484	27,965,761,988	14,262,192,155	11,464,777,117	46,074,006,665	64,814,272,469	839,833,688,006	16,266,602,335	1,089,856,277,219
Obligaciones con el público	210,319,480,489	0	0	0	0	0	0	0	210,319,480,489
Obligaciones con entidades	0	1,837,006,587	1,841,457,889	1,865,450,857	5,699,123,808	10,252,552,225	81,548,071,110	0	103,043,662,476
Cargos por pagar	5,794,499,704	606,285,290	0	0	0	0	0	0	6,400,784,994
Total vencimiento de pasivos	216,113,980,193	2,443,291,877	1,841,457,889	1,865,450,857	5,699,123,808	10,252,552,225	81,548,071,110	0	319,763,927,959
Diferencia	(146,939,003,709)	25,522,470,111	12,420,734,266	9,599,326,260	40,374,882,857	54,561,720,244	758,285,616,896	16,266,602,335	770,092,349,260

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Al 30 de setiembre de 2018									
Captaciones a la vista	¢	244,506,255	251,724,861	251,724,861	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades		115,669,069	146,778,561	35,397,450	32,919,130	24,027,684	17,554,182	13,828,802	23,051,313
	¢	360,175,324	398,503,422	287,122,312	32,919,130	24,027,684	17,554,182	13,828,802	23,051,313
Al 31 de diciembre de 2017									
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
	¢	321,248,195	360,538,260	255,320,601	29,894,125	26,578,071	16,897,625	11,321,721	20,526,116
Al 30 de setiembre de 2017									
Captaciones a la vista	¢	210,319,480	216,113,980	216,113,980	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades		103,043,662	130,170,629	33,178,750	27,975,331	25,403,962	16,375,154	9,966,987	17,270,445
	¢	313,363,143	346,284,609	249,292,731	27,975,331	25,403,962	16,375,154	9,966,987	17,270,445

Al 30 de setiembre de 2018 Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢176,065,600,000, al 31 de diciembre de 2017 por ¢163,064,000,000 y ¢167,064,000,000 al 30 de setiembre de 2017, de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢186,784,000,000, ¢166,784,000,000 y ¢159,804,000,000, respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(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:

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

A1 30 de setiembre de 2018, 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	¢ 37,265,059,044	6,484,374,195	16,714,113,393	12,149,679,041	11,357,971,492	53,433,144,001	137,404,341,166
Cartera de créditos	545,898,040,302	26,483,236,731	64,751,012,184	76,617,762,329	149,897,359,937	912,215,450,782	1,775,862,862,265
	583,163,099,346	32,967,610,926	81,465,125,577	88,767,441,370	161,255,331,429	965,648,594,783	1,913,267,203,431
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	114,453,502,544	618,023,226	1,361,304,889	195,516,761	0	0	116,628,347,420
	114,453,502,544	618,023,226	1,361,304,889	195,516,761	0	0	116,628,347,420
Brecha en moneda nacional	468,709,596,802	32,349,587,700	80,103,820,688	88,571,924,609	161,255,331,429	965,648,594,783	1,796,638,856,011
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	601,154,468	1,121,422,956	766,195,896	615,029,146	1,948,777,896	7,477,860,447	12,530,440,809
	601,154,468	1,121,422,956	766,195,896	615,029,146	1,948,777,896	7,477,860,447	12,530,440,809
Brecha en moneda extranjera	¢ 601,154,468	1,121,422,956	766,195,896	615,029,146	1,948,777,896	7,477,860,447	12,530,440,809
Total recuperación de activos	¢ 583,764,253,814	34,089,033,882	82,231,321,473	89,382,470,516	163,204,109,325	973,126,455,230	1,925,797,644,240
Total vencimiento de pasivos	¢ 114,453,502,544	618,023,226	1,361,304,889	195,516,761	0	0	116,628,347,420
Brecha total de activos y pasivos	¢ 469,310,751,270	33,471,010,656	80,870,016,584	89,186,953,755	163,204,109,325	973,126,455,230	1,809,169,296,820

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

A1 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	¢ 17,042,288,611	15,853,093,570	9,166,955,208	26,573,689,112	20,233,578,530	64,520,948,927	153,390,553,958
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
	71,429,869,345	406,666,122,616	45,765,575,385	133,619,351,801	176,988,264,928	805,515,226,958	1,639,984,411,033
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	(32,086,436,279)	405,329,609,111	45,335,033,982	132,573,347,530	176,988,264,928	805,515,226,958	1,533,655,046,230
<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	6,334,288,267	13,345,844,713
	158,734,821	1,261,044,126	2,362,346,438	2,439,693,241	789,737,820	6,334,288,267	13,345,844,713
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	6,334,288,267	13,099,157,937
Total recuperación de activos	¢ 71,588,604,166	407,927,166,742	48,127,921,823	136,059,045,042	177,778,002,748	811,849,515,225	1,653,330,255,746
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	¢ (32,010,035,907)	406,426,300,910	47,697,380,420	135,013,040,771	177,778,002,748	811,849,515,225	1,546,754,204,167

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

A1 30 de setiembre 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	¢ 42,412,622,685	9,774,944,687	22,834,659,514	15,844,447,636	20,485,022,914	51,965,921,057	163,317,618,493
Cartera de créditos	355,844,893,027	25,213,379,036	148,373,308,007	67,033,734,681	129,257,216,516	708,963,207,611	1,434,685,738,878
	398,257,515,712	34,988,323,723	171,207,967,521	82,878,182,317	149,742,239,430	760,929,128,668	1,598,003,357,371
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	99,761,890,230	795,649,381	1,864,703,760	318,345,981	0	0	102,740,589,352
	99,761,890,230	795,649,381	1,864,703,760	318,345,981	0	0	102,740,589,352
Brecha en moneda nacional	298,495,625,482	34,192,674,342	169,343,263,761	82,559,836,336	149,742,239,430	760,929,128,668	1,495,262,768,019
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	468,791,587	2,057,397,589	1,678,302,360	3,600,470,974	1,256,236,035	5,298,883,844	14,360,082,389
	468,791,587	2,057,397,589	1,678,302,360	3,600,470,974	1,256,236,035	5,298,883,844	14,360,082,389
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	¢ 489,060,196	0	0	0	0	0	489,060,196
	¢ 489,060,196	0	0	0	0	0	489,060,196
Brecha en moneda extranjera	¢ (20,268,609)	2,057,397,589	1,678,302,360	3,600,470,974	1,256,236,035	5,298,883,844	13,871,022,193
Total recuperación de activos	¢ 398,726,307,299	37,045,721,312	172,886,269,881	86,478,653,291	150,998,475,465	766,228,012,512	1,612,363,439,760
Total vencimiento de pasivos	¢ 100,250,950,426	795,649,381	1,864,703,760	318,345,981	0	0	103,229,649,548
Brecha total de activos y pasivos	¢ 298,475,356,873	36,250,071,931	171,021,566,121	86,160,307,310	150,998,475,465	766,228,012,512	1,509,133,790,212

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

***Sensibilidad a riesgos de tasa de interés***

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

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de Caja de ANDE ante un incremento de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 30 de setiembre 2018, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢32.855,0 millones (¢28.877,4 millones a diciembre 2017). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢0,0 millones (¢0,5 millones a diciembre 2017).

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:

	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢ 33,241	33,241	28,511	28,511	26,609	26,609
Obligaciones con entidades	¢ 105	105	101	101	97	97

*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.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

		<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<b>Activos:</b>				
Disponibilidades	US\$	1,016,275	1,736,155	1,309,430
Inversiones en valores		18,431,382	21,007,990	23,029,327
Otras cuentas por cobrar		0	303,262	0
Otros activos		9,119	360,235	41,089
Total de activos	US\$	<u>19,456,776</u>	<u>23,407,642</u>	<u>24,379,846</u>
<b>Pasivo:</b>				
Obligaciones con el público		2,875,255	2,594,062	2,531,037
Otras obligaciones financieras		0	1,028,915	2,048,222
Cargos financieros por pagar		0	1,954	3,612
Otras cuentas por pagar y provisiones		457,658	476,952	518,950
Total de pasivos		<u>3,332,913</u>	<u>4,101,883</u>	<u>5,101,821</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>16,123,863</u>	<u>19,305,759</u>	<u>19,278,025</u>

***Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio***

Al 30 de setiembre del 2018, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$16,1 millones (\$3,2 millones menos con respecto a diciembre 2017 y el mismo valor para setiembre 2017).

Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢16,1 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a setiembre 2018 (¢19,3 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio con respecto a diciembre 2017 y setiembre 2017).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 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\$	720,275	0	0	0	0	0	0	720,275
Encaje legal		296,000	0	0	0	0	0	0	296,000
Inversiones		103,004	927,644	1,280,343	311,761	1,225,699	653,707	13,929,224	18,431,382
Total de recuperaciones de activos		1,119,279	927,644	1,280,343	311,761	1,225,699	653,707	13,929,224	19,447,657
Obligaciones con el público		2,875,255	0	0	0	0	0	0	2,875,255
Total vencimiento de pasivos		2,875,255	0	0	0	0	0	0	2,875,255
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,755,976)	927,644	1,280,343	311,761	1,225,699	653,707	13,929,224	16,572,402

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (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\$	1,489,155	0	0	0	0	0	0	1,489,155
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	10,824,776	21,007,990
Total de recuperaciones de activos		1,736,155	252,585	1,660,268	509,641	3,794,569	3,966,151	10,824,776	22,744,145
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\$	(857,907)	(91,408)	1,316,956	166,077	3,794,569	3,966,151	10,824,776	19,119,214

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre 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\$	1,097,430	0	0	0	0	0	0	1,097,430
Encaje legal		212,000	0	0	0	0	0	0	212,000
Inversiones		0	799,913	2,989,180	301,821	2,851,399	6,007,534	10,079,480	23,029,327
Total de recuperaciones de activos		1,309,430	799,913	2,989,180	301,821	2,851,399	6,007,534	10,079,480	24,338,757
Obligaciones con el público		2,531,037	0	0	0	0	0	0	2,531,037
Obligaciones con entidades		0	338,449	339,549	340,903	1,029,321	0	0	2,048,222
Cargos por pagar		0	3,612	0	0	0	0	0	3,612
Total vencimiento de pasivos		2,531,037	342,061	339,549	340,903	1,029,321	0	0	4,582,871
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,221,607)	457,852	2,649,631	(39,082)	1,822,078	6,007,534	10,079,480	19,755,886

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

(d) **Riesgo operativo**

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

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

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

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

(e) **Administración de capital**

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 es de 61.26%, 63.44% y 62.93%, respectivamente.

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

**Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 30 de setiembre de 2018, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>Activo restringido</b>	<b>Monto</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 49,700,856,628	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	32,010,694,909	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	55,534,167	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	389,466,701	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	136,266,629,166	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,033,291,092	Garantía de obligaciones
Otros activos	37,800,896	Depósitos de garantía
Total	¢ 219,494,273,559	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 43,761,083,557	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	28,252,921,233	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	55,326,216	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	340,317,819	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	35,981,576	Depósitos de garantía
Total	¢ 202,740,079,376	

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 41,166,360,511	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	28,325,023,139	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	55,338,337	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar instrumentos financieros	280,256,905	Garantía de obligaciones y SINPE
Cartera de crédito	142,724,570,898	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,116,039,915	Garantía de obligaciones
Otros activos	36,958,841	Depósitos de garantía
Total	¢ 213,704,548,546	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, los saldos y transacciones partes relacionadas se detallan como sigue:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito	¢ 715,912,676	731,005,874	714,486,951
Productos por cobrar	3,136,492	3,095,869	3,020,119
Participación en el capital de otras empresas	5,941,811,868	4,903,078,897	4,622,895,509
Total activos	<u>¢ 6,660,861,036</u>	<u>5,637,180,640</u>	<u>5,340,402,579</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,677,469,030	1,639,075,209	1,505,724,135
Cargos por pagar	35,299,541	29,265,190	25,101,060
Cuentas por pagar Caja de Ande Seguros	54,358,114	53,157,264	53,131,891
Total pasivos	<u>¢ 1,767,126,685</u>	<u>1,721,497,663</u>	<u>1,583,957,086</u>
<u>Ingresos:</u>			
Ganancia por participación en el capital Corporación	¢ 178,995,090	260,600,863	194,967,131
Ganancia por participación en el capital Vida Plena	131,507,355	128,794,336	102,435,646
Ganancia por participación en el capital Caja de Ande Seguros	693,313,351	540,941,766	342,873,167
Ingresos con partes relacionadas	47,520,000	58,560,000	42,720,000
Total ingresos	<u>¢ 1,051,335,796</u>	<u>988,896,965</u>	<u>682,995,944</u>
<u>Gastos:</u>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 23,176,674	21,980,693	25,311,770
Pérdida por participación capital Vida Plena	0	12,399,292	0
Gastos con partes relacionadas	484,401,092	595,731,137	436,477,153
Total gastos	<u>¢ 507,577,766</u>	<u>630,111,122</u>	<u>461,788,923</u>

Las remuneraciones al personal clave de Caja de ANDE al 30 de setiembre de 2018 ascienden a ¢327,789,000, ¢426,360,000 al 31 de diciembre de 2017 y ¢319,770,000 al 30 de setiembre de 2017.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 los saldos de cartera de crédito y captaciones a la vista corresponden a préstamos y ahorro que se mantienen con los funcionarios, miembros de la Junta Directiva, Gerencia y Jefaturas de departamentos de Caja de ANDE.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 Caja de ANDE mantiene participación en el capital de otras empresas de un 100% con Caja de ANDE Seguros, un 33,33% en vida Plena Operadora de Pensiones y Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 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**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las disponibilidades se detallan como sigue:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Efectivo	¢ 2,910,390,000	2,826,536,820	2,796,767,930
Depósitos a la vista en el BCCR (1)	53,502,487,691	49,165,672,036	45,142,887,289
Depósitos a la vista entidades financieras del país	8,120,699,885	28,508,231,068	7,288,835,077
	<u>¢ 64,533,577,576</u>	<u>80,500,439,924</u>	<u>55,228,490,296</u>

(1) De acuerdo con la legislación vigente, Caja de Ande debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal, que se calcula como un porcentaje de los recursos captados de los accionistas, el cual puede variar de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice.

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Fondos depositados en el B.C.C.R	¢ 51,332,419,520	45,197,905,740	42,518,485,960
Encaje mínimo requerido	¢ 49,700,856,628	43,761,083,557	41,166,360,511
Exceso	<u>¢ 1,631,562,892</u>	<u>1,436,822,183</u>	<u>1,352,125,449</u>
Exceso porcentual	3.28%	3.28%	3.28%

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 6. Participación en el capital de otras empresas**

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Corporación del Magisterio</u>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,188,858,449	1,972,855,907	1,907,222,174
Monto de las utilidades	¢ 178,995,090	260,600,863	194,967,131
<u>Vida Plena OPC</u>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,775,441,431	1,647,254,138	1,631,023,846
Monto de las utilidades	¢ 131,507,355	116,395,044	102,435,646
<u>Caja de Ande Seguros</u>			
Porcentaje de participación en el capital	100.00%	100.00%	100.00%
Saldo de la participación	¢ 1,977,511,988	1,282,968,852	1,084,649,489
Monto de las utilidades	¢ 693,313,351	540,941,766	342,873,167
<u>Total de participaciones</u>			
Saldo de la participación	¢ <u>5,941,811,868</u>	<u>4,903,078,897</u>	<u>4,622,895,509</u>
Monto de las utilidades	¢ <u>1,003,815,796</u>	<u>917,937,673</u>	<u>640,275,944</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 7. Bienes realizables**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 el detalle de los bienes realizables es el siguiente:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Recibidos en dación de pago	0	15,701,606	15,701,606
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	0	36,802,700	36,802,700
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	0	1,247,980	1,247,980
Subtotal	0	53,752,286	53,752,286
Estimación por deterioro de bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	0	(41,162,945)	(36,671,882)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	0	(571,991)	(415,993)
	<u>0</u>	<u>12,017,350</u>	<u>16,664,411</u>

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

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del año	41,734,936	37,050,413	37,050,413
Más:			
Deterioro por valuación de bienes realizables	10,400,353	43,894,153	39,247,092
Menos:			
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(52,135,289)	(39,209,630)	(39,209,630)
Ajuste en estimación	0	0	0
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>41,734,936</u>	<u>37,087,875</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

El movimiento de bienes realizables se detalla como sigue:

	<u>Setiembre</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 53,752,286	88,335,373	88,335,373
Más:			
Bienes recibidos durante el período	32,871,234	51,951,063	51,951,063
Menos:			
Venta de bienes	<u>(86,623,520)</u>	<u>(86,534,150)</u>	<u>(86,534,150)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>0</u>	<u>53,752,286</u>	<u>53,752,286</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso**

Al 30 de setiembre de 2018, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,183,914,889	16,149,288,587	3,718,177,331	7,075,982,524	538,996,713	8,032,823,218	38,699,183,262
Adiciones	0	0	103,602,747	398,191,679	0	0	501,794,426
Retiros	0	0	(90,897,403)	(927,900,198)	0	0	(1,018,797,601)
Ajustes y reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2018	3,183,914,889	16,149,288,587	3,730,882,675	6,546,274,005	538,996,713	8,032,823,218	38,182,180,087
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 30 de setiembre de 2018	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 30 de setiembre de 2018	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,495,575,438	1,405,651,937	5,489,804,597	268,956,299	7,685,306,481	16,345,294,752
Gasto por depreciación	0	242,827,328	219,748,407	525,999,327	66,423,860	347,516,737	1,402,515,659
Retiros	0	0	(57,505,864)	(927,479,015)	0	0	(984,984,879)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	0	1,738,402,766	1,567,894,480	5,088,324,909	335,380,159	8,032,823,218	16,762,825,532
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	5,548,796,196	0	0	0	0	5,548,796,196
Gasto por depreciación	0	140,998,815	0	0	0	0	140,998,815
Saldo al 30 de setiembre de 2018	0	5,689,795,011	0	0	0	0	5,689,795,011
Saldo neto al 30 de setiembre de 2018	5,576,508,088	17,248,024,285	2,162,988,195	1,457,949,096	203,616,554	0	26,649,086,218

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,183,914,889	14,734,157,022	3,383,925,433	6,664,558,031	438,204,755	8,032,823,218	36,437,583,348
Adiciones	0	1,415,134,985	406,938,604	479,774,109	184,214,348	0	2,486,062,046
Retiros	0	0	(72,686,706)	(68,349,616)	(42,466,850)	0	(183,503,172)
Ajustes y reclasificaciones	0	(3,420)	0	0	(40,955,540)	0	(40,958,960)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,183,914,889	16,149,288,587	3,718,177,331	7,075,982,524	538,996,713	8,032,823,218	38,699,183,262
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	1,182,703,587	1,181,977,148	4,788,236,432	278,681,733	5,600,206,059	13,031,804,959
Gasto por depreciación	0	312,871,851	283,598,071	766,049,695	73,696,952	2,085,100,422	3,521,316,991
Retiros	0	0	(59,923,282)	(64,481,530)	(83,422,386)	0	(207,827,198)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,495,575,438	1,405,651,937	5,489,804,597	268,956,299	7,685,306,481	16,345,294,752
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,776	0	0	0	0	5,360,797,776
Gasto por depreciación	0	187,998,420	0	0	0	0	187,998,420
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	5,576,508,088	17,631,850,428	2,312,525,394	1,586,177,927	270,040,414	347,516,737	27,724,618,988

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 3,183,914,889	14,734,157,022	3,383,925,433	6,664,558,031	438,204,755	8,032,823,218	36,437,583,348
Adiciones	0	1,081,379,584	339,302,012	427,004,266	184,214,348	0	2,031,900,210
Retiros	0	0	(54,107,064)	(38,451,540)	(42,466,850)	0	(135,025,454)
Ajustes y reclasificaciones	0	(3,420)	0	0	(40,955,540)	0	(40,958,960)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>3,183,914,889</u>	<u>15,815,533,186</u>	<u>3,669,120,381</u>	<u>7,053,110,757</u>	<u>538,996,713</u>	<u>8,032,823,218</u>	<u>38,293,499,144</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>2,446,906,335</u>	<u>9,414,324,801</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,861,231,136</u>
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>54,313,136</u>	<u>887,391,326</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>941,704,462</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	1,182,703,587	1,181,977,148	4,788,236,432	278,681,733	5,600,206,059	13,031,804,959
Gasto por depreciación	0	233,598,185	210,943,885	579,369,414	51,555,664	1,563,825,317	2,639,292,465
Retiros	0	0	(45,447,616)	(38,422,395)	(83,422,386)	0	(167,292,397)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>0</u>	<u>1,416,301,772</u>	<u>1,347,473,417</u>	<u>5,329,183,451</u>	<u>246,815,011</u>	<u>7,164,031,376</u>	<u>15,503,805,027</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	5,360,797,776	0	0	0	0	5,360,797,776
Gasto por depreciación	0	140,998,815	0	0	0	0	140,998,815
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>0</u>	<u>5,501,796,591</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,501,796,591</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017	¢ <u>5,576,508,088</u>	<u>17,424,368,298</u>	<u>2,321,646,964</u>	<u>1,723,927,306</u>	<u>292,181,702</u>	<u>868,791,842</u>	<u>28,207,424,200</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 9. Otros activos**

El detalle de otros activos es como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Activos intangibles</u>			
Software, neto (3)	¢ 502,038,531	506,470,167	548,688,033
<u>Otros activos:</u>			
Gastos pagados por anticipado	894,714,131	764,354,420	759,210,760
Papelería útiles y otros materiales	26,158,603	21,802,545	27,740,641
Biblioteca y obras de arte	119,358,908	117,346,528	117,346,528
Construcciones en proceso (1)	2,059,182	0	286,175,290
Otros bienes diversos (2)	924,667,165	346,076,448	154,610,899
Operaciones pendientes de imputación	4,180,846	201,471,698	28,830,013
Otros activos restringidos	37,800,896	35,981,576	36,958,841
Subtotal otros activos	<u>2,008,939,731</u>	<u>1,487,033,215</u>	<u>1,410,872,972</u>
	<u>¢ 2,510,978,262</u>	<u>1,993,503,382</u>	<u>1,959,561,005</u>

- 1) En diciembre 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.
- 3) El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,381,248,656	4,068,149,795	4,068,149,795
Adiciones	244,865,266	313,098,861	262,645,536
Saldo al final del año	<u>4,626,113,922</u>	<u>4,381,248,656</u>	<u>4,330,795,331</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	3,874,778,489	3,561,847,066	3,561,847,066
Gasto del año	249,296,902	370,616,274	277,945,083
Retiros	0	(57,684,851)	(57,684,851)
Saldo al final del año	<u>4,124,075,391</u>	<u>3,874,778,489</u>	<u>3,782,107,298</u>
	<u>¢ 502,038,531</u>	<u>506,470,167</u>	<u>548,688,033</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 10. Obligaciones con el público**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Descripción	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 33,195,889,598	100,637	32,100,252,079	98,995	29,948,521,538	97,099
Ahorro a la vista dólares	1,665,117,508	2,449	1,469,328,666	2,267	1,438,463,991	2,231
Ahorro tarjetas créditos	586,106,214	21,168	571,511,175	20,298	578,486,252	19,701
Ahorro a la vista 6 meses	21,201,994,342	4,688	22,230,381,608	4,756	23,803,315,677	5,092
Ahorro a la vista 12 meses	112,602,573,160	16,402	99,114,724,647	14,704	94,227,728,168	13,812
Ahorro a la vista 24 meses	69,119,605,278	6,006	58,303,749,280	5,104	54,549,070,638	4,785
Ahorro marchamo	1,493,686,696	7,521	86,497,695	6,239	1,385,379,091	7,019
Ahorro bienestar	29,077,479	2,146	182,075,711	2,395	28,556,250	2,251
Ahorro escolar	646,396,600	3,709	908,241,715	3,624	611,925,063	3,651
Ahorro navideño	3,514,808,260	13,008	210,880,606	10,846	3,294,844,982	12,319
Ahorro vacacional	56,577,250	918	100,613,988	874	49,229,487	802
Depósitos de prestatarios	57,663	1	1,989,927	30	420,481	27
Depósitos de inversiones previas	7,419,250	2	5,133,875	1	0	0
Depósitos ahorros SLAP	386,945,667	997	410,653,210	1,101	403,538,871	1,128
Cargos por pagar por obligaciones con el público	7,218,605,886		6,204,075,250		5,794,499,704	
	<u>251,724,860,851</u>	<u>179,652</u>	<u>221,900,109,432</u>	<u>171,234</u>	<u>216,113,980,193</u>	<u>169,917</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 11. Obligaciones con entidades**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:			
Bancos del estado y creados por ley	¢ 93,342,104,691	88,969,510,322	83,852,612,695
Bancos privados	<u>22,326,964,269</u>	<u>16,243,916,609</u>	<u>17,017,168,215</u>
Subtotal	<u>115,669,068,960</u>	<u>105,213,426,931</u>	<u>102,366,116,915</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	0	338,733,478	677,545,561
Cargos financieros por pagar	<u>718,067,691</u>	<u>703,635,894</u>	<u>606,285,290</u>
	<u>¢ 116,387,136,651</u>	<u>106,255,796,303</u>	<u>103,649,947,766</u>

Al 30 de setiembre de 2018 los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 7.95% y 10.45%, entre 6.93% y 10.40% al 31 de diciembre de 2017 y entre 6.93% y 10.45% al 30 de setiembre de 2017.

Al 30 de setiembre de 2018 los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre 10.45% y 11.10%, entre 6.33% y 10.40% al 31 de diciembre de 2017 y entre 6.26% y 10.45% al 30 de setiembre de 2017.

Al 30 de setiembre de 2018 no se contaban obligaciones con entidades no financieras.

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢115,669,068,960, ¢104,969,362,419 y ¢101,879,596,450 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢32,010,694,609, ¢28,308,247,449 y ¢28,380,361,476 y cartera de crédito por un monto de ¢136,266,629,166, ¢129,238,363,087 y ¢142,724,570,898, respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimientos de obligaciones con entidades**

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

Obligaciones con entidades financieras y no financieras del país	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
<b><u>Bancos del Estado y creados por Ley</u></b>			
Menos de un año	¢ 1,102,761,854	963,290,301	1,358,617,148
De 1 a 2 años	5,003,318,456	4,523,045,165	2,450,367,749
De 2 a 3 años	19,251,001,626	21,189,026,949	7,756,497,813
De 3 a 4 años	13,905,191,305	27,684,070,699	26,454,482,976
De 4 a 5 años	10,313,129,987	6,731,474,477	27,331,839,552
Más de 5 años	43,766,701,463	27,878,602,731	18,500,807,457
Subtotal	¢ 93,342,104,691	88,969,510,322	83,852,612,695
<b><u>Bancos Privados</u></b>			
Menos de un año	¢ 0	244,064,513	486,520,465
De 4 a 5 años	6,328,384,771	15,999,852,096	0
Más de 5 años	15,998,579,498	0	16,530,647,750
Subtotal	¢ 22,326,964,269	16,243,916,609	17,017,168,215
<b><u>Otras entidades financieras</u></b>			
De 1 a 2 años	¢ 0	0	276,120,511
De 2 a 3 años	0	0	1,038,795,127
De 3 a 4 años	0	0	181,420,367
Subtotal	¢ 0	0	1,496,336,005
<b><u>Obligaciones con entidades no financieras</u></b>			
Menos de un año	¢ 0	338,733,478	677,545,561
Subtotal	¢ 0	338,733,478	677,545,561
Productos por pagar	¢ 718,067,691	703,635,894	606,285,290
	¢ 116,387,136,651	106,255,796,303	103,649,947,766

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 12. Provisiones**

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 496,600,054	417,053,518	368,089,678
Provisión para litigios pendientes (a)	195,550,921	123,090,890	126,602,359
Provisión para riesgos no asegurables (b)	552,328,285	1,041,640,336	1,076,485,279
Provisión para usos no autorizados (c)	210,057,857	199,635,889	196,769,318
	<u>¢ 1,454,537,117</u>	<u>1,781,420,633</u>	<u>1,767,946,634</u>

- a) La provisión de litigios según lo indicado en “la Política interna para la provisión de pago por posibles pérdidas en procesos legales” se realiza por la incertidumbre jurídica ante eventuales procesos en los que Caja de ANDE sea partícipe por acciones interpuestas por terceros por distintos acontecimientos y que exista una probabilidad de materializar un veredicto, que podría implicar erogaciones en el futuro.
- b) La provisión para 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 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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las provisiones al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 se detalla así:

Al 30 de setiembre de 2018	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales ¢	417,053,518	79,546,536	0	496,600,054
Provisión para litigios pendientes	123,090,890	72,618,364	(158,333)	195,550,921
Provisión para riesgos no asegurables	1,041,640,336	2,116,815,852	(2,606,127,903)	552,328,285
Provisión para usos no autorizados	199,635,888	17,551,363	(7,129,394)	210,057,857
¢	<u>1,781,420,632</u>	<u>2,286,532,115</u>	<u>(2,613,415,630)</u>	<u>1,454,537,117</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales ¢	305,576,160	111,477,358	0	417,053,518
Provisión para litigios pendientes	153,757,316	12,938,688	(43,605,114)	123,090,890
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>6,145,425,626</u>	<u>2,437,792,819</u>	<u>(6,801,797,812)</u>	<u>1,781,420,633</u>
Al 30 de setiembre de 2017	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales ¢	305,576,160	62,513,518	0	368,089,678
Provisión para litigios pendientes	153,757,316	9,895,310	(37,050,267)	126,602,359
Provisión para riesgos no asegurables	5,504,523,309	1,677,617,643	(6,105,655,673)	1,076,485,279
Provisión para usos no autorizados	181,568,841	17,503,535	(2,303,058)	196,769,318
¢	<u>6,145,425,626</u>	<u>1,767,530,006</u>	<u>(6,145,008,998)</u>	<u>1,767,946,634</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 13. Cuentas por pagar diversas**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Aportaciones patronales por pagar	¢ 214,189,850	192,913,205	199,961,896
Impuestos retenidos por pagar	57,243,910	40,876,853	50,131,511
Aportaciones laborales retenidas por pagar	83,964,066	71,985,212	74,617,718
Otras retenciones a terceros por pagar			
profesionales externos	2,334,700	2,040,811	1,515,745
Vacaciones acumuladas por pagar	444,876,646	375,503,208	440,185,385
Aguinaldo acumulado por pagar	698,110,713	61,487,343	656,935,450
Pagos en trámite	0	2,744,708	0
Préstamos	179,688,681	131,159,662	150,935,248
Reintegro de ahorros	29,173,725	29,173,725	29,173,725
Gastos préstamos hipotecarios	23,748,897	27,967,724	27,055,155
Diversos	3,807,420,576	3,155,009,766	2,821,299,566
Saldos por devolver	89,464,179	89,236,147	89,236,147
Sumas por pagar	532,422,832	745,373,788	711,716,511
Saldo tarjeta de crédito	8,456,451	13,128,010	12,273,633
Primas pólizas de accionistas	2,194,491,783	2,083,224,237	2,013,831,816
Cuotas préstamos por aplicar	548,876,597	318,988,741	234,351,349
Deducciones por distribuir (1)	17,149,361,440	15,747,671,524	15,531,186,830
Depósitos directiva central ANDE	206,414	183,218	176,080
Depósitos pólizas bono de garantía	4,926,091,926	4,659,550,700	3,972,920,700
Depósitos seguros de protección crediticia	583,552,908	332,613,643	261,951,184
Reintegro contabilidad Nacional	0	18,333,923	8,803,013
Sumas a reintegrar	1,016,371,056	1,016,371,056	1,078,541,104
Sumas a reintegros al Fondo BONO INS	29,234,529	2,093,856	55,671
Otras cuentas y comisiones por pagar	163,808,588	168,925,017	193,704,612
	¢ <u>32,783,090,467</u>	<u>29,286,556,077</u>	<u>28,560,560,049</u>

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 14. Otros pasivos**

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Ingresos diferidos</u>			
Cartera de crédito	¢ 9,149,200,362	8,360,943,783	8,346,185,096
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>			
Específica para créditos contingentes	7,665,123	12,967,079	12,147,454
Genérica para créditos contingentes	3,733,054	5,318,493	3,412,858
	<u>11,398,177</u>	<u>18,285,572</u>	<u>15,560,312</u>
<u>Otros pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación (1)	1,632,868	47,761	15,234,548
	<u>¢ 9,162,231,407</u>	<u>8,379,277,116</u>	<u>8,376,979,956</u>

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

**Nota 15. Patrimonio**

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 está constituido por un monto de ¢431,804,015,037, ¢405,725,051,306 y ¢394,435,061,149 respectivamente.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

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

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)	(40,000)	(40,000)
Equipo de informática	414,657	414,657	414,657
Radio comunicadores portátiles	146,923	146,923	146,923
Obras de arte donado	650,000	650,000	650,000
	¢ <u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>

(c) Superávit por reevaluación

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢8,376,297,827 y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18,595,460.

(d) Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Reserva legal (10%)	¢ 211,102,712,021	168,029,680,552	168,164,638,171
<u>Otras reservas obligatorias:</u>			
Reserva bienestar social	162,743,000	12,039,500	132,115,000
Reserva especial	116,092,095,287	101,452,792,749	102,039,972,364
Reserva voluntaria para otros destinos específicos	0	2,608,000,000	2,608,000,000
	¢ <u>327,357,550,308</u>	<u>272,102,512,801</u>	<u>272,944,725,535</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

Reserva Legal	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del periodo	168,029,680,552	136,099,395,231	136,099,395,231
Aumento de Reservas	43,023,789,337	32,009,300,253	32,009,300,253
Distribución de reservas	0	(140,000,000)	0
Ajustes de periodos anteriores	49,242,132	60,985,068	55,942,687
Saldo al final del periodo	<u>211,102,712,021</u>	<u>168,029,680,552</u>	<u>168,164,638,171</u>
Reserva bienestar social	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del periodo	12,039,500	69,100,000	69,100,000
Aumento de Reservas	967,960,500	890,900,000	750,900,000
Distribución de reservas	(817,257,000)	(947,960,500)	(687,885,000)
Saldo al final del periodo	<u>162,743,000</u>	<u>12,039,500</u>	<u>132,115,000</u>
Reserva especial	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del periodo	101,452,792,749	86,635,693,834	86,635,693,834
Aumento de Reservas	20,000,000,000	20,000,000,000	20,000,000,000
Distribución de reservas	(5,360,697,462)	(5,182,901,085)	(4,595,721,470)
Saldo al final del periodo	<u>116,092,095,287</u>	<u>101,452,792,749</u>	<u>102,039,972,364</u>
Reserva Voluntarias	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del periodo	2,608,000,000	0	0
Aumento de Reservas	0	2,608,000,000	2,608,000,000
Distribución de reservas	(2,608,000,000)	0	0
Saldo al final del periodo	<u>0</u>	<u>2,608,000,000</u>	<u>2,608,000,000</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

**Nota 16. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del	
			01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 5,173,741,264	5,949,682,271	1,425,806,633	1,689,035,038
Por inversiones en valores comprometidos	2,094,430,197	1,630,483,562	725,815,772	559,446,719
	¢ <u>7,268,171,461</u>	<u>7,580,165,833</u>	<u>2,151,622,405</u>	<u>2,248,481,757</u>

**Nota 17. Ingresos financieros por cartera de crédito**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del	
			01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 68,117,120,833	68,499,539,897	24,181,677,725	22,196,079,817
Por tarjetas de crédito	2,762,453,916	2,688,742,318	934,970,522	914,251,060
Productos por cartera de crédito restringida	12,103,983,296	2,025,583,036	4,134,403,012	1,989,574,528
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	4,307,613,888	1,094,299,032	1,285,828,885	937,490,381
	¢ <u>87,291,171,933</u>	<u>74,308,164,283</u>	<u>30,536,880,144</u>	<u>26,037,395,786</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 18. Ingresos y gastos por diferencial cambiario**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, el ingreso y el gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
<b><u>Ingresos por diferencial cambiario:</u></b>				
Obligaciones con el público	¢ 14,324,783	11,438,835	14,324,783	9,029,940
Otras obligaciones financieras	8,328,856	334,246,863	8,328,856	106,384,243
Disponibilidades	25,987,879	38,260,572	25,987,879	5,250,999
Inversiones en instrumentos financieros	1,767,989,446	1,993,476,038	1,767,989,446	586,279,703
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	269,967,743	46,374,409	269,967,743	15,940,395
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>2,086,598,707</u>	<u>2,423,796,717</u>	<u>2,086,598,707</u>	<u>722,885,280</u>
<b><u>Gastos por diferencial cambiario:</u></b>				
Obligaciones con el público	50,636,720	58,831,915	50,636,720	12,249,454
Otras obligaciones financieras	15,143,286	429,892,761	15,143,286	117,994,962
Disponibilidades	9,783,910	18,504,911	9,783,910	5,873,061
Inversiones en instrumentos financieros	1,530,202,868	1,518,669,223	1,530,202,868	563,835,597
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	266,382,928	24,112,996	266,382,928	2,793,463
Total gastos por diferencial cambiario	<u>1,872,149,712</u>	<u>2,050,011,806</u>	<u>1,872,149,712</u>	<u>702,746,537</u>
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	¢ <u>214,448,995</u>	<u>373,784,911</u>	<u>214,448,995</u>	<u>20,138,743</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 30 de setiembre de 2018  
 (con cifras correspondientes del 2017)  
 (en colones sin céntimos)

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
<b><u>Gastos por diferencial cambiario:</u></b>				
Obligaciones con el público	0	0	(6,028,498)	0
Otras obligaciones financieras	0	0	(15,143,285)	0
Disponibilidades	0	0	(9,543,510)	0
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	(1,033,977,058)	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	0	(256,098,442)	0
Total gastos por diferencial cambiario	0	0	(1,320,790,793)	0
<b><u>Ingresos por diferencial cambiario:</u></b>				
Obligaciones con el público	0	0	(14,257,879)	0
Otras obligaciones financieras	0	0	(8,328,856)	0
Disponibilidades	0	0	(6,500,416)	0
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	(972,941,230)	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	0	(257,749,680)	0
Total ingresos por diferencial cambiario	0	0	(1,259,778,061)	0
Pérdida neta por diferencia de cambio y UD	0	0	(61,012,732)	0

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 19. Gastos financieros por obligaciones con el público**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	Por captaciones a la vista	¢ 16,086,959,011	13,374,041,527	5,659,415,388
Por captaciones a la plazo	23,196	19,787	8,041	6,859
	¢ <u>16,086,982,207</u>	<u>13,374,061,314</u>	<u>5,659,423,429</u>	<u>4,790,642,222</u>

**Nota 20. Gastos financieros por obligaciones financieras**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
<u>Entidades financieras del país:</u>				
Financieras públicas	¢ 6,619,946,850	5,621,730,195	2,380,010,486	1,790,116,380
Financieras privadas	1,206,552,582	690,248,410	393,184,895	288,555,778
Otras instituciones financieras	0	135,030,258	0	135,030,258
	<u>7,826,499,432</u>	<u>6,447,008,863</u>	<u>2,773,195,381</u>	<u>2,213,702,416</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>				
No financieras privadas	1,600,067	24,578,111	0	6,370,821
	¢ <u>7,828,099,499</u>	<u>6,471,586,974</u>	<u>2,773,195,381</u>	<u>2,220,073,237</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 21. Gastos de personal**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
Sueldos y bonificaciones	¢ 7,124,924,142	6,677,341,020	2,180,775,334	2,028,451,110
Remuneraciones a directores y fiscales	327,789,000	319,770,000	109,263,000	106,590,000
Tiempo extraordinario	345,041,678	457,540,675	136,877,335	180,682,855
Viáticos	140,983,791	102,272,748	53,326,931	35,872,330
Décimo tercer sueldo	644,412,342	610,092,079	200,397,201	191,102,437
Vacaciones	404,804,311	365,886,383	137,158,090	125,061,394
Cargas sociales patronales	1,719,294,731	1,627,811,996	534,655,917	509,342,240
Vestimenta	101,749,652	25,870,290	10,185,427	15,103,784
Capacitaciones	158,152,014	115,471,911	51,694,729	44,195,311
Seguros para el personal Fondo de capitalización laboral	123,671,473	114,776,527	40,644,931	37,056,848
Otros gastos del personal	231,593,095	219,223,062	71,990,834	68,583,723
	624,167,613	571,853,546	210,076,497	237,078,739
	¢ <u>11,946,583,842</u>	<u>11,207,910,237</u>	<u>3,737,046,226</u>	<u>3,579,120,771</u>

**Nota 22. Otros gastos de administración**

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre de 2018 y de 2017, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		Trimestre del 01 julio al 30 de setiembre de	
	2018	2017	2018	2017
Gastos servicios externos	¢ 618,248,598	513,242,416	196,390,887	170,121,023
Gastos de movilidad y comunicaciones	527,056,589	453,937,561	172,289,114	158,933,071
Gastos de infraestructura	3,755,407,998	3,985,373,341	1,172,959,727	1,312,555,953
Gastos generales	6,332,239,047	6,221,816,354	2,368,351,605	2,347,649,596
	¢ <u>11,232,952,232</u>	<u>11,174,369,672</u>	<u>3,909,991,333</u>	<u>3,989,259,643</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 23. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 11,914,128,733	11,646,616,813	11,646,384,274
Créditos pendientes de desembolsar	945,059,663	1,227,178,697	995,861,237
	<u>¢ 12,859,188,396</u>	<u>12,873,795,510</u>	<u>12,642,245,511</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>			
Garantías en poder de la entidad	¢ 1,022,625	1,022,625	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	6,388,221,164	4,261,614,325	4,093,404,761
Créditos liquidados	888,740,500	786,795,675	839,106,796
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,141,509	7,673,500	7,598,250
Productos en suspenso	569,738,024	584,718,404	480,351,611
Documentos de respaldo (2)	1,190,239,412,561	1,039,030,147,302	1,005,056,764,573
Otras cuentas de registro	0	4,841,781	3,422,162
	<u>¢ 1,198,093,276,383</u>	<u>1,044,676,813,612</u>	<u>1,010,481,670,778</u>

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 24. Arrendamientos financieros**

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Al 30 de setiembre de 2018			
Menos de un año (1)	¢ 0	0	0
	¢ 0	0	0
Al 31 de diciembre de 2017			
Menos de un año	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991
	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991
Al 30 de setiembre de 2017			
Menos de un año	¢ 1,178,989,161	14,923,135	1,164,066,026
	¢ 1,178,989,161	14,923,135	1,164,066,026

(1) El 15 de marzo del 2018 se realiza la cancelación del arrendamiento financiero con GBM.

**Nota 25. Valor razonable**

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

(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.

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

	30 de setiembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 64,533,577,576	64,533,577,576
Inversiones en valores y depósitos	¢ 128,767,576,332	128,767,576,332
Cartera de crédito	¢ 990,958,172,016	972,556,022,677
Obligaciones con el público	¢ 251,724,860,851	238,089,037,770
Obligaciones con entidades financieras	¢ 116,387,136,651	86,579,126,364

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

		31 de diciembre de 2017	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	80,500,439,924	80,500,439,924
Inversiones en valores y depósitos	¢	141,932,058,274	141,932,058,274
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

  

		30 de setiembre de 2017	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	55,228,490,296	55,228,490,296
Inversiones en valores y depósitos	¢	156,541,834,586	156,541,834,586
Cartera de crédito	¢	833,878,100,405	828,601,949,036
Obligaciones con el público	¢	216,113,980,193	202,265,349,266
Obligaciones con entidades financieras	¢	103,649,947,766	83,527,470,448

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Al 30 de setiembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	0	25,277,090,781	0	0	25,277,090,781
Inversiones disponibles para la venta	65,811,117,050	9,816,927,721	22,118,301,155	4,405,086,876	102,151,432,802
Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	0	2,088,221,797	0	0	2,088,221,797
Inversiones disponibles para la venta	84,851,769,792	13,168,190,945	34,923,932,708	4,998,987,160	137,942,880,605
Al 30 de setiembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	0	29,319,060,504	0	0	29,319,060,504
Inversiones disponibles para la venta	71,247,298,834	15,384,612,826	32,506,280,673	6,626,357,698	125,764,550,031

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 26. Contingencias**

a) Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

b) Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

c) Otras contingencias

Al 30 de setiembre de 2018, la Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ¢195,550,921.

d) Contingencias laborales

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 27. Hechos relevantes**

Bono abierto de garantía del INS

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

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

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

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

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

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

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

Mediante el oficio número 2014007557 del 21 de octubre de 2014, Caja de ANDE le informa a la SUGEF de la aprobación de la adenda número seis al contrato de Bono

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Abierto de Garantía, la que fue incorporada al contrato y firmada por ambas partes. Asimismo, se comunica que Caja de ANDE procederá a utilizar nuevamente el Bono de Garantía como mitigador de riesgo a partir de la información crediticia remitida con corte al 31 de octubre de 2014.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

Detalle	Debe	Haber
Reserva Legal	¢ 16,206,843,124	
Gastos por Estimación específica cartera créditos parte descubierta	5,691,085,497	
Estimación específica cartera de créditos parte cubierta	279,569,428	
Gasto por componente genérico	26,896,092	
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	1,462,969	
Componente genérico	262,394	
Estimación específica créditos contingentes parte cubierta	88,713	
Estimación específica cartera de créditos parte descubierta		22,024,128,398
Componente genérico		104,086,116
Estimación específica créditos contingentes parte descubierta		5,661,592
Disminución de estimación específica cartera créditos parte cubierta		72,241,384
Disminución de estimaciones para créditos contingentes		22,924
Disminución estimación por componente genérico		67,803
<b>Total</b>	<b>¢ 22,206,208,217</b>	<b>22,206,208,217</b>

### **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 capitalizarán los costos del desarrollo de Core Bancario de periodos anteriores al no estar los mismos en resultados.

### **Nota 28. Contratos**

Al 30 de setiembre de 2018 Caja de ANDE cuenta entre otros con los siguientes contratos

- 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,

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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.
- c) Contrato de servicio gestionado de infraestructura para los sistemas CORE DE CAJA DE ANDE.
- d) Contrato informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura TI de Caja de ANDE, el que tiene una renovación automática.
- e) Contrato de compra, implementación y configuración de la solución para el reemplazo de los equipos Firewall y para la gestión de los servicios DNS, DHCP y Administración de IP'S.

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

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

**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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

La NIIF 15 deroga:

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

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

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

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente,

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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.

(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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**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.

**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 los riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

**NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

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

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

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

**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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

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

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

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

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

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

**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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**Modificaciones a normas existentes:**

**El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

**(Modificaciones a la NIC 27)**

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

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

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

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

**(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)**

**Pérdida de control**

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

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

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

**Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas**

**(Modificaciones a la NIIF 11)**

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

### **Beneficios a empleados**

#### **(Modificaciones a la NIC 19)**

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

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

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

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

**Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros**

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

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

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

**Modificaciones a normas existentes de ciclo de revisión 2015-2017:**

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2019; su aplicación anticipada es permitida. Los cambios clarifican lo siguiente:

**NIIF 3: Combinaciones de Negocios**

Una compañía remide los intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
30 de setiembre de 2018  
(con cifras correspondientes del 2017)  
(en colones sin céntimos)

**NIIF 11: Arreglos Conjuntos**

Una compañía no remide los intereses mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

**NIC 12: Impuesto de Renta**

Una compañía reconoce todas las consecuencias fiscales del pago de dividendos en la misma forma que el impuesto de renta.

**NIC 23: Costos de financiamiento**

Una compañía trata como una parte del financiamiento general cualquier financiamiento originalmente hecho para desarrollar un activo cuando un activo está listo para su uso o venta.

**Nota 30. Hechos subsecuentes**

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre de 2018 y la presentación de los estados financieros no se tuvo conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones de la entidad o en sus estados financieros.

**Nota 31. Autorización para emitir estados financieros**

La emisión de los Estados Financieros individuales de **Caja de ANDE** fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el martes 30 de octubre de 2018.

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