

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados Financieros Separados Auditados

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes del 2017)

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva General de

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de ANDE), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

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

Cuestiones clave de auditoría

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

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo de Caja de ANDE es la cartera de crédito, la cual representa el 80.49% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

Caja de ANDE estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Al 31 de diciembre 2018 el monto de estas estimaciones asciende a \$57,668,267,869 la cual representa 4.58% del total de activos.

Respuesta de auditoría

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

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

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

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

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

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

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

Respuesta de auditoría

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

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

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

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

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

Las obligaciones con el público representan el 61.55% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

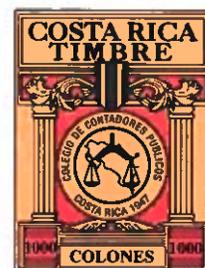
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de Caja de ANDE, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de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

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



San José, Costa Rica
12 de febrero de 2019

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa, No 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-sep.-19
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



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

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	5	73,382,058,863	80,500,439,924
Efectivo		2,987,175,090	2,826,536,820
Banco central		55,944,671,363	49,165,672,036
Entidades financieras del país		14,450,212,410	28,508,231,068
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	121,560,717,489	141,932,058,274
Mantenidas para negociar		8,096,256,814	2,088,221,797
Disponibles para la venta		112,095,814,099	137,942,880,605
Productos por cobrar		1,368,646,576	1,900,955,872
Cartera de créditos	2-a	1,013,421,640,518	857,655,543,604
Créditos vigentes		1,035,540,923,212	862,241,185,245
Créditos vencidos		26,490,182,515	32,321,180,285
Créditos en Cobro judicial		662,728,672	517,062,282
Productos por cobrar		8,396,073,988	7,678,066,705
(Estimación por deterioro)		(57,668,267,869)	(45,101,950,913)
Cuentas y comisiones por cobrar		257,412,988	274,631,101
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10,255,000	0
Otras cuentas por cobrar		291,361,199	296,210,862
(Estimación por deterioro)		(44,203,211)	(21,579,761)
Bienes realizables	7	55,605,121	12,017,350
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		60,362,038	53,752,286
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4,756,917)	(41,734,936)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	6,397,749,035	4,940,086,350
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	41,864,207,346	27,724,618,988
Otros activos	9	2,102,785,678	1,993,503,382
Activos Intangibles		653,549,925	506,470,167
Otros activos		1,449,235,753	1,487,033,215
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,259,042,177,038</u>	<u>1,115,032,898,973</u>

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL SEPARADO
Al 31 de diciembre de 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10	255,224,296,209	221,900,109,432
A la vista		247,809,350,237	215,696,034,182
Cargos financieros por pagar		7,414,945,972	6,204,075,250
Obligaciones con entidades	11	115,252,706,025	106,255,796,303
A plazo		109,373,894,349	105,213,426,931
Otras obligaciones con entidades		5,120,799,644	338,733,478
Cargos financieros por pagar		758,012,032	703,635,894
Cuentas por pagar y provisiones		35,036,649,304	31,303,261,608
Provisiones	12	1,813,326,060	1,781,420,633
Otras Cuentas por pagar diversas	13	32,988,541,943	29,286,556,077
Cargos financieros por pagar		234,781,301	235,284,898
Otros pasivos	14	9,162,084,842	8,379,277,116
Ingresos diferidos		9,153,250,914	8,360,943,783
Estimación por deterioro de créditos contingentes		8,798,928	18,285,572
Otros pasivos		35,000	47,761
TOTAL DE PASIVOS		414,675,736,380	367,838,444,459
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15-a	443,492,491,883	405,725,051,306
Capital pagado		443,492,491,883	405,725,051,306
Aportes patrimoniales no capitalizados	15-b	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		15,370,339,370	7,938,703,852
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15-c	18,596,567,796	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,784,195,583)	(267,079,339)
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos		(1,440,683,132)	(198,822,060)
Superávit por revaluación de otros activos	15-c	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(19,945,171)	9,711,964
Reservas patrimoniales	15-d	326,340,616,411	275,009,883,352
Resultado del período		59,155,563,729	58,513,386,739
TOTAL DEL PATRIMONIO		844,366,440,658	747,194,454,514
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,259,042,177,038	1,115,032,898,973
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	24	14,341,371,874	12,873,795,510
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	1,231,964,739,472	1,044,676,813,612
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,231,964,739,472	1,044,676,813,612

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



MSc. Rafael Blanco Monge
Gerente a.i.



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		284,912,823	170,685,144
Por inversiones en instrumentos financieros	16	9,270,565,980	10,086,473,583
Por cartera de créditos	17	118,931,159,286	101,541,126,607
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	18	598,234,537	333,792,325
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		596,210,175	535,978,697
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		213,783,876	590,898,848
Por otros ingresos financieros		185,221	0
Total de ingresos financieros		129,895,051,898	113,258,955,204
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	20	21,866,057,217	18,307,698,497
Por Obligaciones con entidades financieras	21	10,672,129,960	9,167,039,312
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		50,105,861	11,002,492
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		65,636,917	50,475,395
Por otros gastos financieros		8,934,093	10,563,116
Total de gastos financieros		32,662,864,048	27,546,778,812
Por estimación de deterioro de activos		19,520,996,020	11,690,949,921
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		6,838,028,911	4,661,893,809
RESULTADO FINANCIERO		84,549,220,741	78,683,120,280
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		498,239,031	336,520,309
Por bienes realizables		33,443,692	50,437,052
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		263,497,045	128,794,336
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		965,009,929	540,941,766
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		263,385,308	297,608,316
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	63,360,000	58,560,000
Por otros ingresos operativos	19	4,997,722,669	9,375,087,082
Total Otros ingresos de operación		7,084,657,674	10,787,948,861

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		297,748,814	305,532,323
Por bienes realizables		62,668,946	62,911,958
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		2,453,033	12,399,292
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		2,119,429	0
Por bienes diversos		0	28,842,425
Por provisiones		243,088,158	153,642,804
Por otros gastos con partes relacionadas	4	648,017,873	595,731,137
Por otros gastos operativos		170,153,146	91,510,083
Total Otros Gastos de Operación		1,426,249,399	1,250,570,022
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		90,207,629,016	88,220,499,119
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	15,388,115,967	14,549,903,963
Por otros gastos de administración	23	15,663,949,320	15,157,208,417
Total Gastos Administrativos		31,052,065,287	29,707,112,380
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		59,155,563,729	58,513,386,739
RESULTADO DEL PERIODO		59,155,563,729	58,513,386,739
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		10,220,269,969	0
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		(1,517,116,244)	(2,898,564,565)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(1,241,861,072)	(1,025,853,082)
Otro		(29,657,135)	(12,178,130)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		7,431,635,518	(3,936,595,777)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		66,587,199,247	54,576,790,962

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


MSc. Rafael Blanco Monge
Gerente a.i.

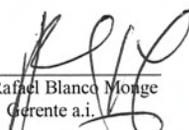

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

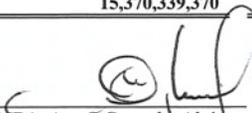

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

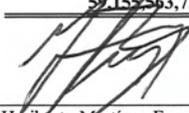
CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
Saldos al 01 de enero de 2017	€ 369,980,574,775	7,429,265	11,875,299,629	225,242,630,313	52,956,742,681	660,062,676,663
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	15-a 75,824,463,535	0	0	0	0	75,824,463,535
Retiros de capital asociados	15-a (40,079,987,004)	0	0	0	0	(40,079,987,004)
Reasignación de utilidades	0	0	0	52,956,742,681	(52,956,742,681)	0
Efectos por reversión de estimaciones	0	0	0	(2,907,370,551)	0	(2,907,370,551)
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(282,119,091)	0	(282,119,091)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	€ 35,744,476,531	0	0	49,767,253,039	(52,956,742,681)	32,554,986,889
Resultado integral del período						
Resultado del período	0	0	0	0	58,513,386,739	58,513,386,739
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	(12,178,130)	0	0	(12,178,130)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(3,383,994,194)	0	0	(3,383,994,194)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(540,423,453)	0	0	(540,423,453)
Total resultado integral del período	€ 0	0	(3,936,595,777)	0	58,513,386,739	54,576,790,962
Saldos al 31 de diciembre de 2017	€ 405,725,051,306	7,429,265	7,938,703,852	275,009,883,352	58,513,386,739	747,194,454,514
Saldos al 01 de enero de 2018	€ 405,725,051,306	7,429,265	7,938,703,852	275,009,883,352	58,513,386,739	747,194,454,514
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	15-a 81,462,266,714	0	0	0	0	81,462,266,714
Retiros de capital asociados	15-a (43,694,826,137)	0	0	0	0	(43,694,826,137)
Reasignación de utilidades	0	0	0	58,513,386,739	(58,513,386,739)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(7,182,653,680)	0	(7,182,653,680)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	€ 37,767,440,577	0	0	51,330,733,059	(58,513,386,739)	30,584,786,897
Resultado integral del período						
Resultado del período	0	0	0	0	59,155,563,729	59,155,563,729
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	(29,657,135)	0	0	(29,657,135)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(2,610,830,357)	0	0	(2,610,830,357)
Superávit por reevaluación de inmuebles	0	0	10,220,269,969	0	0	10,220,269,969
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(148,146,959)	0	0	(148,146,959)
Total resultado integral del período	€ 0	0	7,431,635,518	0	59,155,563,729	66,587,199,247
Saldos al 31 de diciembre de 2018	€ 443,492,491,883	7,429,265	15,370,339,370	326,340,616,411	59,155,563,729	844,366,440,658

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


 MSc. Rafael Blanco Monge
 Gerente a.i.

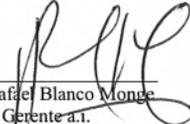

 MBA. Ana G. Camacho Alpijar
 Contadora


 Lic. Heriberto Martínez Fuentes
 Auditor Interno

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		59,155,563,729	58,513,386,739
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(547,169,519)	(319,363,559)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		19,257,645,495	11,473,151,305
Pérdidas por estimación por bienes realizables		15,157,270	9,259,350
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar		263,350,525	17,360,250
Pérdidas por estimación de instrumentos financieros		0	200,438,366
Disminución de la estimación de cartera de créditos		(6,518,165,483)	(4,340,874,493)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar		(240,251,773)	(18,184,272)
Disminución de la estimación de instrumentos financieros		0	(200,438,366)
Recuperación de créditos liquidados		(79,611,655)	(102,396,678)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables		(52,135,289)	(39,417,627)
Depreciaciones y amortizaciones		2,496,692,146	4,079,931,685
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		156,126,508	111,477,358
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(1,487,319,820)	(954,945,126)
Otras provisiones		965,173,123	791,425,946
Disminución de provisiones		(158,333)	(4,445,645,869)
Pérdidas por retiro de activos fijos		252,394,720	16,634,934
Ingreso por intereses		(9,764,720,565)	(9,579,022,577)
Gasto por intereses		8,407,739,304	7,142,996,042
		<u>72,280,310,383</u>	<u>62,355,773,408</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
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		(168,530,360,940)	(182,094,024,831)
Bienes realizables		17,248,528	47,028,869
Cuentas por cobrar y comisiones		(4,204,887)	(207,964,125)
Otros activos		37,797,462	1,430,687,606
Intereses recibidos		128,016,027,277	110,467,384,020
Intereses de resultados		(118,251,306,713)	(100,888,361,444)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		38,444,594,264	43,459,156,083
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,612,246,398	3,922,049,782
Otros pasivos		792,294,370	2,267,244,440
Intereses pagados		(31,273,443,914)	(25,733,322,853)
Intereses de resultados		22,865,704,610	18,590,326,811
Flujos netos de efectivo (usados) de actividades de operación		<u>(52,923,718,171)</u>	<u>(66,309,674,154)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(120,499,260,724)	(160,989,379,283)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		158,564,390,978	198,959,298,471
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(6,340,323,026)	(2,486,062,046)
Adquisición de sistemas informáticos		(475,161,987)	(313,098,861)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo provenientes en las actividades de inversión		<u>31,249,645,241</u>	<u>35,170,758,281</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		28,000,000,000	29,000,000,000
Pago de obligaciones		(24,293,960,485)	(23,134,145,785)
Aportes de capital recibidos en efectivo		81,462,266,714	75,824,463,535
Retiros de aportes de capital de asociados		(43,694,826,137)	(40,079,987,004)
Distribución de reservas		(7,182,653,680)	(3,189,489,642)
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		<u>34,290,826,412</u>	<u>38,420,841,104</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		<u>12,616,753,482</u>	<u>7,281,925,231</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>102,997,696,026</u>	<u>95,715,770,795</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2-a	<u>115,614,449,508</u>	<u>102,997,696,026</u>

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


 MSc. Rafael Blanco Monge
 Gerente a.T.


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 Lic. Heriberto Martínez Fuentes
 Auditor Interno

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, Caja de ANDE contaba con 821 y 791, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 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

Caja de ANDE es accionaria al 100% de:

- **Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.**, entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su función principal es la comercialización de seguros; la misma se encuentra autorizada por la Superintendencia General de Seguros, mediante licencia SA-08-162; su cédula jurídica es 3-101-106923-12, teniendo como domicilio la ciudad de San José, entre Avenida Central y Segunda, calle trece, primer piso de la sede central de Caja de ANDE.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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

(d) Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

(e) **Moneda extranjera**

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 el tipo de cambio se estableció en ¢604.39 y ¢611.75 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡604.39 por US\$1.00, al 31 de diciembre de 2017 fue de ₡566.42. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

iii. Medición

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

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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, solo 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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, CAJA DE ANDE alcanzó el 0.50% para ambos periodos.

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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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:

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

Fecha de aplicación	Porcentaje (%)
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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 incrementan los beneficios económicos futuros, si no 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

iv. Depreciación

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

Edificio	50 años
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 2018.

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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 de 2017 según acuerdo de Junta Directiva se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.

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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

iv. Reserva voluntarias para otros destinos específicos

Se crea para el fortalecimiento de servicios institucionales, para el mejoramiento de servicios, productos y a la plataforma tecnológica. Mediante sesión N°2018-7355-31 del 1 de febrero de 2018 se aprueba la conformación de las reservas patrimoniales y liquidar la reserva de previsión para el fortalecimiento de servicios institucionales.

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

(q) Impuesto sobre la renta

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

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por comisiones

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

(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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 oportunamente a la Junta Directiva, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de Caja de ANDE.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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 encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

La estimación es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ¢57,668,267,869 y ¢45,101,950,913 respectivamente.

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Disponibilidades	¢ 73,382,058,863	80,500,439,924
Inversiones en instrumentos financieros	121,560,717,489	141,932,058,274
Cartera de créditos	1,013,421,640,518	857,655,543,604
Cuentas y comisiones por cobrar	257,412,988	274,631,101
	<u>¢ 1,208,621,829,858</u>	<u>1,080,362,672,903</u>

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Efectivo	¢ 2,987,175,090	2,826,536,820
Depósitos a la vista en el BCCR	55,944,671,363	49,165,672,036
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	14,450,212,410	28,508,231,068
Total disponibilidades	73,382,058,863	80,500,439,924
Inversiones en instrumentos financieros	42,232,390,645	22,497,256,102
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	<u>¢ 115,614,449,508</u>	<u>102,997,696,026</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Mantenidas para negociar	¢ 8,096,256,814	2,088,221,797
Disponibles para la venta	112,095,814,099	137,942,880,605
Productos por cobrar	1,368,646,576	1,900,955,872
	<u>¢ 121,560,717,489</u>	<u>141,932,058,274</u>

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Fondos de inversión colones	¢ 8,096,256,814	2,088,221,797

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 42,104,894,578	45,485,452,007
Bancos del estado y creados por Ley	20,933,440,560	33,516,903,455
Bancos privados	4,344,026,979	10,414,614,526
Mutuales	2,257,986,530	7,753,068,179
Otros	650,184,607	650,749,957
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	8,435,611,569	7,674,531,412
Bancos del estado y creados por Ley	305,023,267	957,782,070
Bancos privados	1,058,554,242	2,354,260,062
Mutuales	211,281,568	278,467,915
Otros	612,026,359	548,803,573
	<u>¢ 80,913,030,259</u>	<u>109,634,633,156</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 14,781,864,827	13,205,607,510
Bancos del estado y creados por Ley	16,400,919,013	15,102,639,939
	¢ <u>31,182,783,840</u>	<u>28,308,247,449</u>

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

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Saldo inicial	¢ (465,901,399)	3,458,516,248
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	(2,610,830,357)	(3,383,994,194)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	(148,146,959)	(540,423,453)
Saldo final	¢ <u>(3,224,878,715)</u>	<u>(465,901,399)</u>

Inversiones por calificación

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Calificación de riesgo-AAA	¢ 1,993,057,725	2,444,666,965
Calificación de riesgo-AA+	6,479,066,447	7,939,770,459
Calificación de riesgo-AA	8,942,272,916	5,736,181,318
No calificadas	102,777,673,825	123,910,483,660
	120,192,070,913	140,031,102,402
Productos por cobrar	1,368,646,576	1,900,955,872
	¢ <u>121,560,717,489</u>	<u>141,932,058,274</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Cartera de créditos

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Créditos vigentes (1)	¢ 1,035,540,923,212	862,241,185,245
Créditos vencidos	26,490,182,515	32,321,180,285
Créditos cobro judicial	662,728,672	517,062,282
Productos por cobrar	<u>8,396,073,988</u>	<u>7,678,066,705</u>
	1,071,089,908,387	902,757,494,517
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>(57,668,267,869)</u>	<u>(45,101,950,913)</u>
	<u>¢ 1,013,421,640,518</u>	<u>857,655,543,604</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre el 5.00% y 19.56% (5.00% y 24.00% al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por categoría de riesgo

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2018	
	Bruto	Neto
A1	¢ 794,143,163,596	790,172,447,757
A2	7,612,963,758	7,574,898,939
B1	177,600,825,651	170,222,906,087
B2	5,486,307,021	4,967,562,934
C1	9,993,284,670	8,596,129,921
C2	844,899,387	505,314,470
D	1,816,381,391	784,722,367
E	73,592,082,913	52,611,763,227
	¢ <u>1,071,089,908,387</u>	<u>1,035,435,745,702</u>
Menos exceso estimación		(39,257,983)
Estimación CSD (1)		(3,097,276,556)
Menos estimación contracíclica		<u>(18,877,570,645)</u>
Total cartera		<u>1,013,421,640,518</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

- 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.

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
	¢ <u>902,757,494,517</u>	<u>862,254,248,829</u>
Menos exceso estimación		(35,288,694)
Menos estimación contracíclica		(4,563,416,531)
Total cartera		<u>857,655,543,604</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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:

31 de diciembre de 2018				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1				
A1	¢	11,756,639,481	75,399,324	59,160,194
B1		8,202,466,288	57,072,471	194,227,877
B2		145,201,008	817,610	9,718,067
C1		618,491,880	3,334,554	62,377,421
E		843,241,943	17,019,876	308,141,971
Total grupo 1	¢	21,566,040,600	153,643,835	633,625,530
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 2				
A1	¢	776,648,844,716	5,662,280,075	3,911,555,645
A2		7,553,682,180	59,281,578	38,064,819
B1		168,029,617,686	1,311,669,206	7,183,691,687
B2		5,292,366,881	47,921,522	509,026,020
C1		9,277,932,638	93,525,598	1,334,777,328
C2		826,403,975	18,495,412	339,584,917
D		1,765,549,797	50,831,594	1,031,659,024
E		71,733,395,926	998,425,168	20,672,177,715
Total grupo 2	¢	1,041,127,793,799	8,242,430,153	35,020,537,155
Exceso estimación				39,257,983
Estimación CSD (1)				3,097,276,556
Estimación contracíclica				18,877,570,645
Total cartera	¢	1,062,693,834,399	8,396,073,988	57,668,267,869

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

- 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.

2)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.12% y 0.09% respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Cuota de capital	¢ 200,434,083,431	168,005,601,936
Fiduciaria	52,333,748,755	37,171,089,512
Hipotecaria	229,009,939,188	195,433,187,585
Póliza	43,263,013,797	36,643,470,663
Contrato	16,915,448,167	15,385,559,084
Prendaria	1,853,121,654	1,422,425,846
Seguro Caución (1)	509,749,259,095	433,341,148,568
Mixta (2)	9,134,542,442	7,676,944,618
Sin garantía	677,870	0
	<u>¢ 1,062,693,834,399</u>	<u>895,079,427,812</u>

(1) El Seguro Caución corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la suma correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto de este fondo es de ¢6,555,157,427 y ¢3,722,836,836 respectivamente, el cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.

(2) La garantía mixta corresponde a aquellos préstamos que presentan diferentes tipos de garantía, la cual puede estar conformada por cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

Valor razonable de las garantías

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2018	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 173,988,999,882	292,728,077,028
A2	945,657,038	1,350,792,881
B1	39,640,775,823	54,584,278,842
B2	370,827,936	536,802,235
C1	5,370,369,018	7,291,097,306
C2	191,438,615	247,226,843
D	627,627,416	1,570,331,100
E	9,727,365,114	13,546,371,413
	¢ <u>230,863,060,842</u>	<u>371,854,977,648</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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2018	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 614,416,484,315	614,416,484,315
A2	6,608,025,141	6,608,025,141
B1	136,591,308,151	136,591,308,151
B2	5,066,739,954	5,066,739,954
C1	4,526,055,500	4,526,055,500
C2	634,965,360	634,965,360
D	1,137,922,381	1,137,922,381
E	62,849,272,755	62,849,272,755
	¢ 831,830,773,557	831,830,773,557

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
	¢ 698,223,814,381	698,223,814,381

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,211,218,217	1,188,385,225
Industria manufacturera	232,670,131	281,068,316
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	34,241,835	36,582,560
Construcción, compra y reparación inmuebles	275,207,314,651	239,195,805,117
Comercio	2,138,060,139	2,405,058,434
Hotel y restaurante	7,900,000	8,039,471
Transporte	1,046,173,375	1,179,337,639
Enseñanza	8,157,735	9,508,644
Servicios	3,115,500,909	3,238,577,449
Consumo	<u>779,692,597,407</u>	<u>647,537,064,957</u>
	<u>¢ 1,062,693,834,399</u>	<u>895,079,427,812</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Al día	¢ 1,035,540,923,212	862,241,185,245
De 1 a 30 días	12,681,645,291	16,459,399,196
De 31 a 60 días	5,845,240,627	6,545,907,865
De 61 a 90 días	2,010,831,173	2,146,945,965
De 91 a 120 días	1,622,929,248	1,987,665,909
De 121 a 180 días	2,237,336,726	2,229,974,002
Más de 180 días	2,092,199,450	2,951,287,348
Cobro judicial	<u>662,728,672</u>	<u>517,062,282</u>
	<u>¢ 1,062,693,834,399</u>	<u>895,079,427,812</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Cantidad de préstamos	465	770
Monto de préstamos	¢ 2,590,968,661	3,434,945,002

Préstamos en proceso de cobro judicial

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Cantidad de préstamos	101	95
Monto de préstamos	¢ 662,728,672	517,062,282
Porcentaje de la cartera	0.06%	0.06%

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

Al 31 de diciembre 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	51,431	¢ 200,485,547,106
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	20,891	301,773,550,793
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	9,700	236,605,809,034
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	4,491	154,222,094,308
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	1,937	85,782,391,194
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	890	48,463,325,470
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	386	24,750,996,942
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	136	10,610,119,552
	<u>89,862</u>	<u>¢ 1,062,693,834,399</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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>

Las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal.

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 45,101,950,913	41,011,273,752
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	19,235,140,910	10,440,246,335
Menos:		
Créditos dados de baja	(182,649,699)	(124,237,951)
Disminución de la estimación	<u>(6,486,174,255)</u>	<u>(6,225,331,223)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>57,668,267,869</u>	<u>45,101,950,913</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tienen en cuentas de orden por ¢538,557,168, y ¢584,718,404 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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2018

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 783,192,337,473	3,944,158,813	0	0	779,248,178,660
A2	7,294,550,881	36,744,458	0	0	7,257,806,423
B1	169,473,596,028	0	160,925,561	6,924,846,739	162,387,823,728
B2	5,012,664,379	0	1,382,836	477,282,511	4,533,999,032
C1	8,658,646,563	0	21,374,311	1,109,793,304	7,527,478,948
C2	423,156,283	0	515,131	161,782,447	260,858,705
D	770,270,599	0	1,743,801	319,666,986	448,859,812
E	60,715,701,006	0	18,285,019	12,756,816,151	47,940,599,836
Valor en libros	¢ 1,035,540,923,212	3,980,903,271	204,226,659	21,750,188,138	1,009,605,605,144

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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	<i>Cálculo Interno</i>		<i>Límite SUGEF</i>	
	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	10.01 Normal	10.08 Normal	1.00 V	0.83 V
ICP 3 mes Parámetro	7.43 Normal	7.63 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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	19,527,493,604	0	0	0	0	0	0	0	19,527,493,604
Encaje legal	36,136,214,043	432,772,210	322,680,161	333,417,488	993,350,354	1,989,573,611	12,447,992,133	0	52,656,000,000
Inversiones	8,096,256,814	28,187,735,168	5,431,994,051	4,650,528,881	6,226,349,041	9,070,461,595	49,186,653,407	0	110,849,978,957
Cartera de créditos	0	16,089,041,343	8,095,089,405	8,137,788,499	24,694,056,102	50,519,830,651	948,419,614,179	15,134,488,208	1,071,089,908,387
Total de recuperaciones de activos	63,759,964,461	44,709,548,721	13,849,763,617	13,121,734,868	31,913,755,497	61,579,865,857	1,010,054,259,719	15,134,488,208	1,254,123,380,948
Obligaciones con el público	245,722,184,304	0	0	0	0	0	0	0	245,722,184,304
Obligaciones con entidades financieras	0	2,127,136,032	2,151,201,072	2,222,783,254	6,622,335,690	13,263,824,072	82,986,614,229	0	109,373,894,349
Cargos por pagar	7,414,945,972	758,012,032	0	0	0	0	0	0	8,172,958,004
Total vencimiento de pasivos	253,137,130,276	2,885,148,064	2,151,201,072	2,222,783,254	6,622,335,690	13,263,824,072	82,986,614,229	0	363,269,036,657
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢ (189,377,165,815)	41,824,400,657	11,698,562,545	10,898,951,614	25,291,419,807	48,316,041,785	927,067,645,490	15,134,488,208	890,854,344,291
Moneda extranjera									
Disponibilidades	569,999,659	0	0	0	0	0	0	0	569,999,659
Encaje legal	628,565,600	0	0	0	0	0	0	0	628,565,600
Inversiones	62,254,485	304,787,416	371,144,863	303,742,154	758,036,938	362,780,323	8,547,992,353	0	10,710,738,532
Total de recuperaciones de activos	1,260,819,744	304,787,416	371,144,863	303,742,154	758,036,938	362,780,323	8,547,992,353	0	11,909,303,791
Obligaciones con el público	2,087,165,933	0	0	0	0	0	0	0	2,087,165,933
Obligaciones con entidades financieras	0	108,953,182	108,953,182	108,953,182	326,859,547	653,719,095	3,813,361,456	0	5,120,799,644
Total vencimiento de pasivos	2,087,165,933	108,953,182	108,953,182	108,953,182	326,859,547	653,719,095	3,813,361,456	0	7,207,965,577
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (826,346,189)	195,834,234	262,191,681	194,788,972	431,177,391	(290,938,772)	4,734,630,897	0	4,701,338,214
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (190,203,512,004)	42,020,234,891	11,960,754,226	11,093,740,586	25,722,597,198	48,025,103,013	931,802,276,387	15,134,488,208	895,555,682,505

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

Moneda nacional	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	34,459,047,235	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
Total de recuperaciones de activos	65,754,485,281	29,604,446,123	13,078,706,454	16,775,576,062	31,373,436,265	72,438,887,748	866,755,541,496	16,526,175,167	1,112,307,254,596
Obligaciones con el público	214,226,705,516	0	0	0	0	0	0	0	214,226,705,516
Obligaciones con entidades financieras	0	1,838,100,359	1,860,525,323	1,922,489,693	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	104,969,362,418
Cargos por pagar	6,204,075,250	702,529,257	0	0	0	0	0	0	6,906,604,507
Total vencimiento de pasivos	220,430,780,766	2,540,629,616	1,860,525,323	1,922,489,693	5,718,270,015	11,387,008,806	82,242,968,222	0	326,102,672,441
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢ (154,676,295,485)	27,063,816,507	11,218,181,131	14,853,086,369	25,655,166,250	61,051,878,942	784,512,573,274	16,526,175,167	786,204,582,155
Moneda extranjera									
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
Total de recuperaciones de activos	983,392,689	143,069,060	940,409,159	288,670,776	2,149,320,017	2,246,507,006	6,131,369,412	0	12,882,738,119
Obligaciones con el público	1,469,328,666	0	0	0	0	0	0	0	1,469,328,666
Obligaciones con entidades financieras	0	193,737,716	194,458,747	194,601,528	0	0	0	0	582,797,991
Cargos por pagar	0	1,106,637	0	0	0	0	0	0	1,106,637
Total vencimiento de pasivos	1,469,328,666	194,844,353	194,458,747	194,601,528	0	0	0	0	2,053,233,294
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (485,935,977)	(51,775,293)	745,950,412	94,069,248	2,149,320,017	2,246,507,006	6,131,369,412	0	10,829,504,825
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (155,162,231,462)	27,012,041,214	11,964,131,543	14,947,155,617	27,804,486,267	63,298,385,948	790,643,942,686	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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 31 de diciembre 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	20,097,493,263	0	0	0	0	0	0	0	20,097,493,263
Encaje legal	36,764,779,643	432,772,210	322,680,161	333,417,488	993,350,354	1,989,573,611	12,447,992,133	0	53,284,565,600
Inversiones	8,158,511,299	28,492,522,584	5,803,138,914	4,954,271,035	6,984,385,979	9,433,241,918	57,734,645,760	0	121,560,717,489
Cartera de créditos	0	16,089,041,343	8,095,089,405	8,137,788,499	24,694,056,102	50,519,830,651	948,419,614,179	15,134,488,208	1,071,089,908,387
Total de recuperaciones de activos	65,020,784,205	45,014,336,137	14,220,908,480	13,425,477,022	32,671,792,435	61,942,646,180	1,018,602,252,072	15,134,488,208	1,266,032,684,739
Obligaciones con el público	247,809,350,237	0	0	0	0	0	0	0	247,809,350,237
Obligaciones con entidades	0	2,236,089,214	2,260,154,254	2,331,736,436	6,949,195,237	13,917,543,167	86,799,975,685	0	114,494,693,993
Cargos por pagar	7,414,945,972	758,012,032	0	0	0	0	0	0	8,172,958,004
Total vencimiento de pasivos	255,224,296,209	2,994,101,246	2,260,154,254	2,331,736,436	6,949,195,237	13,917,543,167	86,799,975,685	0	370,477,002,234
Diferencia	(190,203,512,004)	42,020,234,891	11,960,754,226	11,093,740,586	25,722,597,198	48,025,103,013	931,802,276,387	15,134,488,208	895,555,682,505

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2018	Años							
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 247,809,350	255,224,296	255,224,296	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	114,494,694	147,468,732	36,962,532	33,478,609	23,661,050	18,184,776	13,442,968	21,738,797
	¢ 362,304,044	402,693,028	292,186,828	33,478,609	23,661,050	18,184,776	13,442,968	21,738,797

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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	¢ 36,609,054,097	11,505,909,631	7,430,282,293	11,479,311,364	11,228,825,022	50,524,842,628	128,778,225,035
Cartera de créditos	595,836,765,037	26,508,680,792	39,536,852,195	78,081,636,166	153,746,158,561	932,995,297,279	1,826,705,390,030
	632,445,819,134	38,014,590,423	46,967,134,488	89,560,947,530	164,974,983,583	983,520,139,907	1,955,483,615,065
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	108,397,522,484	988,993,453	147,470,781	822,153,168	0	0	110,356,139,886
	108,397,522,484	988,993,453	147,470,781	822,153,168	0	0	110,356,139,886
Brecha en moneda nacional	524,048,296,650	37,025,596,970	46,819,663,707	88,738,794,362	164,974,983,583	983,520,139,907	1,845,127,475,179
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	371,675,031	735,874,057	973,547,479	624,391,243	2,628,140,114	7,262,039,038	12,595,666,962
	371,675,031	735,874,057	973,547,479	624,391,243	2,628,140,114	7,262,039,038	12,595,666,962
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	108,953,186	217,906,372	326,859,558	653,719,116	1,307,438,233	2,505,923,282	5,120,799,747
	108,953,186	217,906,372	326,859,558	653,719,116	1,307,438,233	2,505,923,282	5,120,799,747
Brecha en moneda extranjera	¢ 262,721,845	517,967,685	646,687,921	(29,327,873)	1,320,701,881	4,756,115,756	7,474,867,215
Total recuperación de activos	¢ 632,817,494,165	38,750,464,480	47,940,681,967	90,185,338,773	167,603,123,697	990,782,178,945	1,968,079,282,027
Total vencimiento de pasivos	¢ 108,506,475,670	1,206,899,825	474,330,339	1,475,872,284	1,307,438,233	2,505,923,282	115,476,939,633
Brecha total de activos y pasivos	¢ 524,311,018,495	37,543,564,655	47,466,351,628	88,709,466,489	166,295,685,464	988,276,255,663	1,852,602,342,394

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2017, las brechas sobre los activos y pasivos, es como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 17,042,288,611	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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre 2018, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢33.414,7 millones (¢28.877,4 millones a diciembre 2017). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3- el patrimonio en riesgo disminuye en ¢2,5 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:

	Efecto en el valor razonable			
	Diciembre 2018		Diciembre 2017	
	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢ 33,786	33,786	28,511	28,511
Obligaciones con entidades	¢ 101	101	101	101

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

		<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	1,983,099	1,736,155
Inversiones en valores		17,721,568	21,007,990
Otras cuentas por cobrar		0	303,262
Otros activos		8,738	360,235
Total de activos	US\$	<u>19,713,405</u>	<u>23,407,642</u>
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		3,453,343	2,594,062
Otras obligaciones financieras		8,472,674	1,028,915
Cargos financieros por pagar		0	1,954
Otras cuentas por pagar y provisiones		490,612	476,952
Total de pasivos		<u>12,416,629</u>	<u>4,101,883</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>7,296,776</u>	<u>19,305,759</u>

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 31 de diciembre del 2018, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$7,3 millones (\$12,0 millones menos con respecto a diciembre 2017).

Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢7,3 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a diciembre 2018 (¢19,3 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio (con respecto a diciembre 2017)).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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\$	943,099	0	0	0	0	0	0	943,099
Encaje legal		1,040,000	0	0	0	0	0	0	1,040,000
Inversiones		103,004	504,289	614,082	502,560	1,254,218	600,242	14,143,173	17,721,568
Total de recuperaciones de activos		2,086,103	504,289	614,082	502,560	1,254,218	600,242	14,143,173	19,704,667
Obligaciones con el público		3,453,343	0	0	0	0	0	0	3,453,343
Obligaciones con entidades		0	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	6,309,437	8,472,674
Total vencimiento de pasivos		3,453,343	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	6,309,437	11,926,017
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,367,240)	324,019	433,812	322,290	713,409	(481,376)	7,833,736	7,778,650

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de 62.57% y 63.44% respectivamente.

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

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2018, 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	51,589,988,119	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	31,152,507,169	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	30,276,670	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	429,203,091	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	145,309,048,829	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,094,427,726	Garantía de obligaciones
Otros activos	37,800,896	Depósitos de garantía
Total	229,643,252,500	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 ¢	<u>43,761,083,557</u>	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	<u>28,252,921,233</u>	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	<u>55,326,216</u>	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	<u>340,317,819</u>	Garantía de obligaciones
Cartera de crédito	<u>129,238,363,087</u>	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	<u>1,056,085,888</u>	Garantía de obligaciones
Otros activos	<u>35,981,576</u>	Depósitos de garantía
Total ¢	<u><u>202,740,079,376</u></u>	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 661,074,167	731,005,874
Productos por cobrar	2,886,067	3,095,869
Participación en el capital de otras empresas	6,397,749,035	4,940,086,350
Total activos	¢ <u>7,061,709,269</u>	<u>5,674,188,093</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,304,767,796	1,639,075,209
Cargos por pagar	7,814,996	29,265,190
Cuentas por pagar Caja de Ande Seguros	54,542,108	53,157,264
Total pasivos	¢ <u>1,367,124,900</u>	<u>1,721,497,663</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ganancia por participación en el capital Corporación	¢ 263,385,308	297,608,316
Ganancia por participación en el capital Vida Plena	263,497,045	128,794,336
Ganancia por participación en el capital Caja de Ande Seguros	965,009,929	540,941,766
Ingresos con partes relacionadas	63,360,000	58,560,000
Total ingresos	¢ <u>1,555,252,282</u>	<u>1,025,904,418</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 8,432,564	21,980,693
Pérdida por participación capital Vida Plena	2,453,033	12,399,292
Pérdida por participación capital Corporación	2,119,429	0
Gastos con partes relacionadas	648,017,873	595,731,137
Total gastos	¢ <u>661,022,899</u>	<u>630,111,122</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Las remuneraciones al personal clave de Caja de ANDE ascienden a ¢437,052,000 y ¢426,360,000 respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Efectivo	¢ 2,987,175,090	2,826,536,820
Depósitos a la vista en el BCCR (1)	55,944,671,363	49,165,672,036
Depósitos a la vista entidades financieras del país	<u>14,450,212,410</u>	<u>28,508,231,068</u>
	<u>¢ 73,382,058,863</u>	<u>80,500,439,924</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.

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Fondos depositados en el B.C.C.R	¢ 53,284,565,600	45,197,905,740
Encaje mínimo requerido	<u>51,589,988,119</u>	<u>43,761,083,557</u>
Exceso	<u>¢ 1,694,577,481</u>	<u>1,436,822,183</u>
Exceso porcentual	3.18%	3.18%

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Corporación del Magisterio</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,271,129,238	2,009,863,360
Monto de las utilidades	¢ 261,265,879	297,608,316
<u>Vida Plena OPC</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,880,567,301	1,647,254,138
Monto de las utilidades	¢ 261,044,012	116,395,044
<u>Caja de Ande Seguros</u>		
Porcentaje de participación en el capital	100.00%	100.00%
Saldo de la participación	¢ 2,246,052,496	1,282,968,852
Monto de las utilidades	¢ 965,009,929	540,941,766
<u>Total de participaciones</u>		
Saldo de la participación	¢ <u>6,397,749,035</u>	<u>4,940,086,350</u>
Monto de las utilidades	¢ <u>1,487,319,820</u>	<u>954,945,126</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 7. Bienes realizables

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Recibidos en dación de pago	¢ 42,427,378	15,701,606
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	17,934,660	36,802,700
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	0	1,247,980
Subtotal	<u>60,362,038</u>	<u>53,752,286</u>
Estimación por deterioro de bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	(4,756,917)	(41,162,945)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	0	(571,991)
	<u>¢ 55,605,121</u>	<u>12,017,350</u>

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 41,734,936	37,050,413
Más:		
Deterioro por valuación de bienes realizables	15,157,270	43,894,153
Menos:		
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(52,135,289)	(39,209,630)
Saldo al final del año	<u>¢ 4,756,917</u>	<u>41,734,936</u>

El movimiento de bienes realizables se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 53,752,286	88,335,373
Más:		
Bienes recibidos durante el período	93,233,272	51,951,063
Menos:		
Venta de bienes	(86,623,520)	(86,534,150)
Saldo al final del año	<u>¢ 60,362,038</u>	<u>53,752,286</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre 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	148,628,538	949,277,953	65,100,456	5,177,316,079	6,340,323,026
Retiros	0	0	(131,494,999)	(1,237,666,608)	(63,700,275)	(8,032,823,218)	(9,465,685,100)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,183,914,889	16,149,288,587	3,735,310,870	6,787,593,869	540,396,894	5,177,316,079	35,573,821,188
<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
Ajuste por revaluaciones	575,392,060	14,218,270,054	0	0	0	0	14,793,662,114
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,022,298,395	23,632,594,855	0	0	0	0	26,654,893,250
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Ajuste por revaluaciones	(54,313,136)	(566,553,323)	0	0	0	0	(620,866,459)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	320,838,003	0	0	0	0	320,838,003
<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	323,769,771	293,160,185	710,842,651	89,600,650	563,238,240	1,980,611,497
Retiros	0	0	(92,809,317)	(1,023,957,573)	(63,700,272)	(8,032,823,218)	(9,213,290,380)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	1,819,345,209	1,606,002,805	5,176,689,675	294,856,677	215,721,503	9,112,615,869
<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	187,998,420	0	0	0	0	187,998,420
Ajuste por revaluaciones	0	5,194,258,604	0	0	0	0	5,194,258,604
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	10,931,053,220	0	0	0	0	10,931,053,220
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	¢ 6,206,213,284	26,710,647,010	2,129,308,065	1,610,904,194	245,540,217	4,961,594,576	41,864,207,346

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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	<u>3,183,914,889</u>	<u>16,149,288,587</u>	<u>3,718,177,331</u>	<u>7,075,982,524</u>	<u>538,996,713</u>	<u>8,032,823,218</u>	<u>38,699,183,262</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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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	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	<u>0</u>	<u>1,495,575,438</u>	<u>1,405,651,937</u>	<u>5,489,804,597</u>	<u>268,956,299</u>	<u>7,685,306,481</u>	<u>16,345,294,752</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	187,998,420	0	0	0	0	187,998,420
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>0</u>	<u>5,548,796,196</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,548,796,196</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	¢ <u>5,576,508,088</u>	<u>17,631,850,428</u>	<u>2,312,525,394</u>	<u>1,586,177,927</u>	<u>270,040,414</u>	<u>347,516,737</u>	<u>27,724,618,988</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 9. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto (2)	¢ 653,549,925	506,470,167
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	816,370,026	764,354,420
Papelería útiles y otros materiales	28,935,602	21,802,545
Biblioteca y obras de arte	119,741,213	117,346,528
Otros bienes diversos (1)	445,466,660	346,076,448
Operaciones pendientes de imputación	921,356	201,471,698
Otros activos restringidos	37,800,896	35,981,576
Subtotal otros activos	1,449,235,753	1,487,033,215
	¢ 2,102,785,678	1,993,503,382

- 1) Los otros bienes diversos corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.
- 2) El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,381,248,656	4,068,149,795
Adiciones	475,161,987	313,098,861
Saldo al final del año	4,856,410,643	4,381,248,656
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	3,874,778,489	3,561,847,066
Gasto del año	328,082,229	370,616,274
Retiros	0	(57,684,851)
Saldo al final del año	4,202,860,718	3,874,778,489
	¢ 653,549,925	506,470,167

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 10. Obligaciones con el público

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

Descripción	Diciembre 2018		Diciembre 2017	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 34,689,200,095	102,165	32,100,252,079	98,995
Ahorro a la vista dólares	2,087,165,934	2,521	1,469,328,666	2,267
Ahorro tarjetas créditos	597,118,893	21,712	571,511,175	20,298
Ahorro a la vista 6 meses	19,883,180,848	4,492	22,230,381,608	4,756
Ahorro a la vista 12 meses	115,758,300,084	16,725	99,114,724,647	14,704
Ahorro a la vista 24 meses	72,887,214,482	6,326	58,303,749,280	5,104
Ahorro marchamo	92,102,730	6,309	86,497,695	6,239
Ahorro bienestar	176,999,134	2,309	182,075,711	2,395
Ahorro escolar	915,823,636	3,697	908,241,715	3,624
Ahorro navideño	220,303,298	10,845	210,880,606	10,846
Ahorro vacacional	117,979,838	967	100,613,988	874
Depósitos de prestatarios	240,415	2	1,989,927	30
Depósitos de inversiones previas	0	0	5,133,875	1
Depósitos ahorros SLAP	383,720,850	969	410,653,210	1,101
Cargos por pagar por obligaciones con el público	7,414,945,972		6,204,075,250	
	¢ 255,224,296,209	179,039	221,900,109,432	171,234

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:		
Bancos del estado y creados por ley	¢ 87,828,312,735	88,969,510,322
Bancos privados	<u>21,545,581,614</u>	<u>16,243,916,609</u>
Subtotal	<u>109,373,894,349</u>	<u>105,213,426,931</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	5,120,799,644	338,733,478
Cargos financieros por pagar	<u>758,012,032</u>	<u>703,635,894</u>
	<u>¢ 115,252,706,025</u>	<u>106,255,796,303</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 la obligación con entidades no financieras corresponde a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos durante el año 2019 por \$2,163,236 y de \$6,309,438 del año 2020 hasta el 2022 en que vence el contrato.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢109,373,894,349 y ¢104,969,362,419 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢31,152,507,169 y ¢28,252,921,333 y cartera de crédito por un monto de ¢145,309,048,829 y ¢129,238,363,087 respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>		
Menos de un año	¢ 1,997,881,301	963,290,301
De 1 a 2 años	14,371,638,729	4,523,045,165
De 2 a 3 años	13,558,747,571	21,189,026,949
De 3 a 4 años	5,415,048,180	27,684,070,699
De 4 a 5 años	18,340,275,504	6,731,474,477
Más de 5 años	34,144,721,450	27,878,602,732
Subtotal	¢ 87,828,312,735	88,969,510,323
<u>Bancos Privados</u>		
Menos de un año	¢ 0	244,064,513
De 4 a 5 años	5,987,674,555	15,999,852,096
Más de 5 años	15,557,907,059	0
Subtotal	¢ 21,545,581,614	16,243,916,609
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>		
Menos de un año	¢ 0	338,733,478
De 3 a 4 años	5,120,799,644	0
Subtotal	¢ 5,120,799,644	338,733,478
Productos por pagar	¢ 758,012,032	703,635,894
	¢ 115,252,706,025	106,255,796,304

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 12. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 573,180,026	417,053,518
Provisión para litigios pendientes (a)	203,405,228	123,090,890
Provisión para riesgos no asegurables (b)	822,897,244	1,041,640,336
Provisión para usos no autorizados (c)	213,843,562	199,635,889
	<u>¢ 1,813,326,060</u>	<u>1,781,420,633</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 # 2016-7213-4 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. (ver nota 19)
- 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 Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Otros aumentos</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 417,053,518	156,126,508	0	0	573,180,026
Provisión para litigios pendientes	123,090,890	80,472,671	0	(158,333)	203,405,228
Provisión para riesgos no asegurables	1,041,640,336	861,140,453	6,403,875	(1,086,287,420)	822,897,244
Provisión para usos no autorizados	199,635,889	23,559,999	0	(9,352,326)	213,843,562
	<u>¢ 1,781,420,633</u>	<u>1,121,299,631</u>	<u>6,403,875</u>	<u>(1,095,798,079)</u>	<u>1,813,326,060</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Otros aumentos</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 305,576,160	111,477,358	0	0	417,053,518
Provisión para litigios pendientes	153,757,317	12,938,688	0	(43,605,115)	123,090,890
Provisión para riesgos no asegurables	5,504,523,308	755,874,223	24,614,490	(5,243,371,685)	1,041,640,336
Provisión para usos no autorizados	181,568,841	22,613,035	0	(4,545,987)	199,635,889
	<u>¢ 6,145,425,626</u>	<u>902,903,304</u>	<u>24,614,490</u>	<u>(6,801,797,812)</u>	<u>1,781,420,633</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 13. Cuentas por pagar diversas

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Aportaciones patronales por pagar	¢ 204,231,464	192,913,205
Impuestos retenidos por pagar	44,439,496	40,876,853
Aportaciones laborales retenidas por pagar	80,065,804	71,985,212
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	2,173,806	2,040,811
Vacaciones acumuladas por pagar	292,250,827	375,503,208
Aguinaldo acumulado por pagar	64,852,124	61,487,343
Pagos en trámite	0	2,744,708
Préstamos	163,528,906	131,159,662
Reintegro de ahorros	29,173,725	29,173,725
Gastos préstamos hipotecarios	21,235,112	27,967,724
Diversos	3,060,315,962	3,155,009,766
Saldos por devolver	89,465,626	89,236,147
Sumas por pagar	509,182,547	745,373,788
Saldo tarjeta de crédito	12,397,094	13,128,010
Primas pólizas de accionistas	2,278,680,835	2,083,224,237
Cuotas préstamos por aplicar	576,758,554	318,988,741
Deducciones por distribuir (1)	17,631,182,018	15,747,671,524
Depósitos directiva central ANDE	214,781	183,218
Depósitos pólizas bono de garantía	5,925,588,665	4,659,550,700
Depósitos seguros de protección crediticia	674,417,910	332,613,643
Reintegro contabilidad Nacional	0	18,333,923
Sumas a reintegrar	1,016,371,056	1,016,371,056
Sumas a reintegros al Fondo BONO INS	116,724,737	2,093,856
Otras cuentas y comisiones por pagar	195,290,894	168,925,017
	<u>¢ 32,988,541,943</u>	<u>29,286,556,077</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, 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 14. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Ingresos diferidos</u>		
Cartera de crédito	¢ 9,153,250,914	8,360,943,783
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>		
Específica para créditos contingentes	4,500,726	12,967,079
Genérica para créditos contingentes	4,298,202	5,318,493
	<u>8,798,928</u>	<u>18,285,572</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación (1)	35,000	47,761
	¢ <u>9,162,084,842</u>	<u>8,379,277,116</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 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido por un monto de ¢443,492,491,883 y ¢405,725,051,306 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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

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

(c) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢18,596,567,796 y ¢8,376,297,827 respectivamente y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18,595,460 para ambos periodos.

(d) Reservas patrimoniales

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Reserva legal (10%)	¢ 210,882,725,107	170,937,051,103
<u>Otras reservas obligatorias:</u>		
Reserva bienestar social	106,075,638	12,039,500
Reserva especial	115,351,815,666	101,452,792,749
Reserva voluntaria para otros destinos específicos	0	2,608,000,000
	<u>¢ 326,340,616,411</u>	<u>275,009,883,352</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

Reserva Legal	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldo al inicio del periodo	¢ 170,937,051,103	138,537,836,479
Aumento de Reservas (2)	43,023,789,337	32,009,300,253
Ajustes (1)	(2,907,370,551)	2,907,370,551
Distribución de reservas (3)	(220,000,000)	(140,000,000)
Ajustes de periodos anteriores	49,255,218	(2,377,456,180)
Saldo al final del periodo	<u>210,882,725,107</u>	<u>170,937,051,103</u>
Reserva bienestar social	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldo al inicio del periodo	12,039,500	69,100,000
Aumento de Reservas (2)	1,187,960,500	890,900,000
Distribución de reservas	(1,093,924,362)	(947,960,500)
Saldo al final del periodo	<u>106,075,638</u>	<u>12,039,500</u>
Reserva especial	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldo al inicio del periodo	101,452,792,749	86,635,693,834
Aumento de Reservas (2)	20,000,000,000	20,000,000,000
Distribución de reservas (4)	(6,100,977,083)	(5,182,901,085)
Saldo al final del periodo	<u>115,351,815,666</u>	<u>101,452,792,749</u>
Reserva Voluntarias	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldo al inicio del periodo	2,608,000,000	0
Aumento de Reservas (2)	0	2,608,000,000
Distribución de reservas (4)	(2,608,000,000)	0
Saldo al final del periodo	¢ <u>0</u>	<u>2,608,000,000</u>

(1) Ver nota 27 respecto al ajuste para el periodo 2016 y 2017.

(2) Corresponde a la distribución de la utilidad anual en su totalidad entre las reservas patrimoniales. Ver nota 1 inciso p.

(3) Reasignación de monto entre cuentas de reservas, según acuerdo de Junta Directiva #2018-7431-8 del 25 de setiembre de 2018.

(4) Ver nota 1 inciso p.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 16. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 6,453,128,927	7,879,739,605
Por inversiones en valores comprometidos	2,817,437,053	2,206,733,978
	¢ <u>9,270,565,980</u>	<u>10,086,473,583</u>

Nota 17. Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 93,240,312,810	89,007,160,929
Por tarjetas de crédito	3,739,684,031	3,600,624,730
Productos por cartera de crédito restringida	16,488,941,955	6,356,955,159
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	5,462,220,490	2,576,385,789
	¢ <u>118,931,159,286</u>	<u>101,541,126,607</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 18. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el ingreso y el gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	¢ 36,006,825	24,212,224
Otras obligaciones financieras	8,328,856	448,347,183
Disponibilidades	67,134,713	41,202,768
Inversiones en instrumentos financieros	3,393,292,219	2,562,886,566
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	511,887,226	53,686,964
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>4,016,649,839</u>	<u>3,130,335,705</u>
Gastos por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	147,011,054	66,867,988
Otras obligaciones financieras	67,787,347	545,076,703
Disponibilidades	16,069,694	26,774,002
Inversiones en instrumentos financieros	2,682,801,150	2,130,459,999
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	504,746,057	27,364,688
Total gastos por diferencial cambiario	<u>3,418,415,302</u>	<u>2,796,543,380</u>
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	¢ <u>598,234,537</u>	<u>333,792,325</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

Nota 19. Otros ingresos operativos

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 3,680,121,083	3,633,038,962
Productos diversos	8,296,012	15,982,939
Productos tarjeta débito	1,015,724,813	986,733,250
Productos comisiones	285,591,218	244,335,143
Ingresos operativos varios	7,831,210	49,350,920
Disminución de provisiones por litigios pendientes	158,333	2,526,975
Disminución de provisiones para riesgos no asegurables (1)	0	4,443,118,893
	¢ <u>4,997,722,669</u>	<u>9,375,087,082</u>

(1) En marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva # 2016-7213-4 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. Ver nota 12.

Nota 20. Gastos financieros por obligaciones con el público

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por captaciones a la vista	¢ 21,866,025,654	18,307,671,572
Por captaciones a la plazo	31,563	26,925
	¢ <u>21,866,057,217</u>	<u>18,307,698,497</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones financieras

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 8,867,194,086	7,855,670,933
Financieras privadas	1,803,335,807	1,124,170,092
Otras instituciones financieras	0	158,778,135
	<u>10,670,529,893</u>	<u>9,138,619,160</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras privadas	1,600,067	28,420,152
	<u>¢ 10,672,129,960</u>	<u>9,167,039,312</u>

Nota 22. Gastos de personal

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y bonificaciones	¢ 9,126,910,118	8,642,195,399
Remuneraciones a directores y fiscales	437,052,000	426,360,000
Tiempo extraordinario	411,763,633	549,471,648
Viáticos	178,234,142	134,190,646
Décimo tercer sueldo	839,730,629	796,921,212
Vacaciones	548,046,883	501,112,062
Cargas sociales patronales	2,240,458,250	2,125,111,154
Vestimenta	107,750,744	47,712,126
Capacitaciones	201,292,351	142,366,864
Seguros para el personal	163,894,537	153,059,425
Fondo de capitalización laboral	301,769,488	286,192,538
Otros gastos del personal	831,213,192	745,210,889
	<u>¢ 15,388,115,967</u>	<u>14,549,903,963</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 23. Otros gastos de administración

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos servicios externos	¢ 848,104,129	704,154,469
Gastos de movilidad y comunicaciones	727,440,178	648,395,972
Gastos de infraestructura	4,978,673,677	5,262,155,612
Gastos generales	<u>9,109,731,336</u>	<u>8,542,502,364</u>
	<u>¢ 15,663,949,320</u>	<u>15,157,208,417</u>

Nota 24. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

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

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 13,323,593,219	11,646,616,813
Créditos pendientes de desembolsar	<u>1,017,778,655</u>	<u>1,227,178,697</u>
	<u>¢ 14,341,371,874</u>	<u>12,873,795,510</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>		
Garantías en poder de la entidad	¢ 1,022,625	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	6,614,408,094	4,261,614,325
Créditos liquidados	890,179,448	786,795,675
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,483,050	7,673,500
Productos en suspenso	538,557,168	584,718,404
Documentos de respaldo (2)	1,223,912,117,938	1,039,030,147,302
Otras cuentas de registro	<u>1,971,149</u>	<u>4,841,781</u>
	<u>¢ 1,231,964,739,472</u>	<u>1,044,676,813,612</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 Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 25. Arrendamientos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2018	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 1,307,438,158	0	1,307,438,158
Entre uno y cinco años	3,813,361,486	0	3,813,361,486
	¢ 5,120,799,644	0	5,120,799,644
Al 31 de diciembre de 2017	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991
	¢ 587,099,384	4,301,393	582,797,991

Nota 26. Valor razonable

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(c) Depósitos a plazo

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

(d) Obligaciones con entidades

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

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

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

	31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 73,382,058,863	73,382,058,863
Inversiones en valores y depósitos	¢ 121,560,717,489	121,560,717,489
Cartera de crédito	¢ 1,013,421,640,518	991,708,826,873
Obligaciones con el público	¢ 255,224,296,209	232,288,138,887
Obligaciones con entidades financieras	¢ 115,252,706,025	92,917,388,803

	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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
 Notas a los Estados Financieros Separados Auditados
 Al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
 (en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢ 0	8,096,256,814	0	0	8,096,256,814
Inversiones disponibles para la venta	¢ 77,483,423,866	9,380,394,758	17,688,150,585	7,543,844,890	112,095,814,099
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

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 Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 27. 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 un 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 y a noviembre de 2018 se continúa a la sentencia en primera instancia del Juzgado Cuarto Civil de San José.

c) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2018, la Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos de demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ₡203,405,228.

d) Contingencias laborales

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 28. 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".

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

Con fecha 8 de enero de 2016, un nuevo Tribunal vuelve a 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 Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

Ajuste del período 2016

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

Ajuste del período 2017

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

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 Auditoria 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 29. Contratos

Al 31 de diciembre de 2018 Caja de ANDE cuenta entre otros, con los siguientes contratos:

- a) El 29 de setiembre de 2016 se firma el contrato del Seguro de Caucción entre Caja de ANDE y el Instituto Nacional de Seguros, tendrá vigencia de un año a partir del 01 de octubre del 2016 y es renovable por períodos iguales, mediante el consentimiento escrito del Asegurador. Podrá ser utilizado por los accionistas activos como garantía, al momento del otorgamiento del crédito, siempre y cuando las cuotas de los préstamos y del seguro sean rebajadas por medio del sistema de deducciones.
- b) Contrato de servicio gestionado de infraestructura para los sistemas CORE DE CAJA DE ANDE.
- c) Contrato informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura TI de Caja de ANDE, el que tiene una renovación automática.
- d) Contrato tercera etapa de implementación de mejoras al marco de gobierno y gestión de Caja de ANDE COBIT 5.

Nota 30. 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

- (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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

NIIF 16: Arrendamientos

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

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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.

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

IFRIC 21: Gravámenes

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes:

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 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 NIC 28) emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

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

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

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

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

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.

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 31. Hechos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre 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. Sin embargo, el 21 de enero de 2019 se recibió el oficio SGF-0158-2019 por parte de la SUGEF referente a la visita in situ, el que se encuentra en revisión por parte de la administración.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Individuales Auditados
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017)
(en colones sin céntimos)

Nota 32. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros individuales de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el miércoles 30 de enero de 2019, por el comité de Auditoría el 20 de febrero y la Junta Directiva el 21 de febrero de 2019.

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