

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

Estados Financieros Consolidados

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes del 2018)

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

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	66,555,271,641	73,457,570,236	59,564,133,133
Efectivo		2,955,601,153	2,989,225,923	2,828,227,073
Banco central		48,483,614,724	55,945,797,215	50,046,246,428
Entidades financieras del país		15,116,055,764	14,522,547,098	6,689,659,632
Inversiones en instrumentos financieros	2-a	144,891,480,691	124,922,983,556	145,929,150,148
Mantenidas para negociar		27,723,839,839	8,260,427,229	25,571,702,359
Disponibles para la venta		115,640,722,500	115,229,025,985	118,765,409,299
Productos por cobrar		1,526,918,352	1,433,530,342	1,592,038,490
Cartera de créditos	2-a	1,089,924,404,028	1,013,421,640,518	947,377,587,851
Créditos vigentes		1,102,527,449,119	1,035,540,923,212	962,671,939,200
Créditos vencidos		37,482,169,813	26,490,182,515	31,241,957,501
Créditos en Cobro Judicial		744,417,206	662,728,672	612,932,396
Productos por cobrar		10,060,764,117	8,396,073,988	7,897,965,148
(Estimación por deterioro)		(60,890,396,227)	(57,668,267,869)	(55,047,206,394)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,332,562,895	488,143,172	272,104,982
Comisiones por cobrar		265,433,144	74,296,927	56,880,058
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10,795,778	10,255,000	105,255
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		4,570,615	14,190,560	1,014,162
Otras cuentas por cobrar		1,099,417,098	433,603,896	241,969,526
(Estimación por deterioro)		(47,653,740)	(44,203,211)	(27,864,019)
Bienes realizables	7	69,415,465	55,605,121	34,121,564
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		89,691,526	60,362,038	56,799,740
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(20,276,061)	(4,756,917)	(22,678,176)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	6	2,355,922,704	2,260,421,785	2,112,765,312
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	42,350,474,250	40,477,656,540	27,501,356,323
Otros activos	9	2,188,413,105	2,236,348,303	2,518,762,860
Cargos diferidos		4,464,347	5,061,288	2,022,715
Activos Intangibles		664,110,725	705,482,332	576,173,306
Otros activos		1,519,838,033	1,525,804,683	1,940,566,839
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,349,667,944,779</u>	<u>1,257,320,369,231</u>	<u>1,185,309,982,173</u>

Continúa

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018
(En colones sin céntimos)**

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10	287,188,403,591	255,224,296,209	245,338,287,680
A la vista		279,453,169,624	247,809,350,237	238,895,837,572
Cargos financieros por pagar		7,735,233,967	7,414,945,972	6,442,450,108
Obligaciones con entidades	11	117,354,288,223	115,252,706,025	114,257,184,155
A plazo		112,407,232,321	109,373,894,349	113,612,590,590
Otras obligaciones con entidades		4,158,604,903	5,120,799,644	0
Cargos financieros por pagar		788,450,999	758,012,032	644,593,565
Cuentas por pagar y provisiones		44,478,651,648	35,320,016,578	33,346,083,986
Impuesto sobre la renta diferido		245,111,860	0	664,886
Provisiones	12	2,489,505,576	1,819,823,254	1,678,783,190
Otras Cuentas por pagar diversas	13	41,509,252,911	33,265,412,023	31,431,360,327
Cargos financieros por pagar		234,781,301	234,781,301	235,275,583
Otros pasivos	14	9,495,847,593	9,162,084,842	8,967,529,162
Ingresos diferidos		9,484,674,836	9,153,250,914	8,939,160,747
Estimación por deterioro de créditos contingentes		11,132,757	8,798,928	19,404,357
Otros pasivos		40,000	35,000	8,964,058
TOTAL DE PASIVOS		458,517,191,055	414,959,103,654	401,909,084,983
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16-a	459,829,931,835	443,492,491,883	422,752,115,093
Capital pagado		459,829,931,835	443,492,491,883	422,752,115,093
Aportes patrimoniales no capitalizados	16-b	7,429,265	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio		18,295,114,210	15,265,481,195	7,549,884,048
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	16-c	18,596,567,796	18,491,709,621	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(421,780,770)	(1,784,195,583)	(592,343,359)
Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos		(483,362,086)	(1,440,683,132)	(265,017,038)
Superávit por revaluación de otros activos	16-c	18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		585,093,810	(19,945,171)	12,351,158
Reservas patrimoniales	16-d	380,255,095,328	326,340,616,411	329,010,613,239
Resultado del período		32,763,183,086	57,255,246,823	24,080,855,545
TOTAL DEL PATRIMONIO		891,150,753,724	842,361,265,577	783,400,897,190
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,349,667,944,779	1,257,320,369,231	1,185,309,982,173
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	26	14,234,387,752	14,341,371,874	13,450,622,721
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,583,291,731,179	1,477,128,389,707	1,382,825,714,447
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	26	1,321,457,431,372	1,231,964,739,472	1,151,612,647,067
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	26	261,834,299,807	245,163,650,235	231,213,067,380

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

Licda. Viviana Zamora Vargas
Contadora a.i

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

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

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Trimestre del			
		2019	2018	2019	2018
		01 de abril al 30 de junio de			
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		148,011,933	140,482,593	68,048,726	57,860,453
Por inversiones en instrumentos financieros	17	4,397,346,468	5,212,608,315	2,235,490,162	2,495,820,377
Por cartera de créditos	18	64,946,186,751	56,754,291,789	33,857,828,109	29,224,918,791
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		502,181,072	274,277,842	237,765,284	119,233,312
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,310,580	214,496,912	906,943	34,836,432
Por otros ingresos financieros		1,929,178	185,221	0	0
Total de ingresos financieros		69,996,965,982	62,596,342,672	36,400,039,224	31,932,669,365
Gastos financieros					
Por Obligaciones con el Público	22	12,179,746,896	10,427,558,778	6,307,331,917	5,381,290,227
Por Obligaciones con entidades financieras	23	5,808,166,934	5,054,904,118	2,883,442,279	2,526,103,555
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	331,508,678	61,617,109	236,114,828	(18,247,494)
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,661,422	43,185,322	1,481,003	21,278,345
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		175,372	65,741,259	175,372	65,741,259
Por otros gastos financieros		3,961,120	3,992,750	1,844,650	2,418,750
Total de gastos financieros		18,327,220,422	15,656,999,336	9,430,390,049	7,978,584,642
Por estimación de deterioro de activos		4,586,931,866	10,521,685,092	1,861,211,466	5,935,637,121
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,270,381,420	470,073,680	603,831,901	29,435,417
RESULTADO FINANCIERO		48,353,195,114	36,887,731,924	25,712,269,610	18,047,883,019
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	20	1,958,830,675	1,627,048,906	1,117,423,298	906,134,485
Por bienes realizables		3,245,474	12,370,093	2,643,852	7,364,040
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas					
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas		95,500,918	102,901,953	41,444,640	69,994,388
Por otros ingresos operativos	21	2,732,778,653	2,726,781,853	1,462,890,727	1,566,134,338
Total Otros ingresos de operación		4,790,355,720	4,469,102,805	2,624,402,517	2,549,627,251

Continúa

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Trimestre del			
		2019	2018	2019	2018
Otros Gastos de Operación				01 de abril al 30 de junio de	
Por comisiones por servicios		291,097,332	248,190,997	145,373,194	121,910,068
Por bienes realizables		30,278,230	45,767,666	14,622,975	40,253,949
Por bienes diversos		799,914	63,271	799,914	3
Por provisiones		88,236,480	103,633,904	58,938,361	22,059,642
Por otros gastos operativos		428,317,860	59,815,835	187,725,711	32,260,028
Total Otros Gastos de Operación		838,729,816	457,471,673	407,460,155	216,483,690
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		52,304,821,018	40,899,363,056	27,929,211,972	20,381,026,580
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	24	9,540,533,448	9,065,396,575	4,238,478,867	4,152,951,749
Por otros gastos de administración	25	9,739,531,283	7,531,748,181	5,231,860,031	4,089,820,918
Total Gastos Administrativos		19,280,064,731	16,597,144,756	9,470,338,898	8,242,772,667
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		33,024,756,287	24,302,218,300	18,458,873,074	12,138,253,913
Impuesto sobre la renta	15	266,143,816	221,362,755	193,166,947	166,375,762
Disminución de Impuesto sobre renta		4,570,615	0	0	0
RESULTADO DEL PERIODO		32,763,183,086	24,080,855,545	18,265,706,127	11,971,878,151
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		104,858,175	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1,362,414,813	(325,264,020)	1,458,964,400	123,705,249
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre la renta		957,321,046	(66,194,978)	928,713,957	(83,153,251)
Otros		605,038,981	2,639,194	594,088,027	854,350
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		3,029,633,015	(388,819,804)	2,981,766,384	41,406,348
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		35,792,816,101	23,692,035,741	21,247,472,511	12,013,284,499

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

Licda. Viviana Zamora Vargas
Contadora a.i

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

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

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2019 y 2018
(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 2018	¢ 405,725,051,306	7,429,265	7,938,703,852	272,102,512,801	61,383,749,837	747,157,447,061
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	16-a 43,145,314,071	0	0	0	0	43,145,314,071
Retiros de capital asociados	16-a (26,118,250,284)	0	0	0	0	(26,118,250,284)
Reasignación de utilidades	0	0	0	61,383,749,837	(61,383,749,837)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(4,475,649,399)	0	(4,475,649,399)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	¢ 17,027,063,787	0	0	56,908,100,438	(61,383,749,837)	12,551,414,388
Resultado integral del período						
Resultado del período	0	0	0	0	24,080,855,545	24,080,855,545
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	2,639,194	0	0	2,639,194
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(242,703,345)	0	0	(242,703,345)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(148,755,653)	0	0	(148,755,653)
Resultados integrales totales del período	¢ 0	0	(388,819,804)	0	24,080,855,545	23,692,035,741
Saldos al 30 de junio de 2018	¢ 422,752,115,093	7,429,265	7,549,884,048	329,010,613,239	24,080,855,545	783,400,897,190
Saldos al 01 de enero de 2019	¢ 443,492,491,883	7,429,265	15,265,481,195	326,340,616,411	57,255,246,823	842,361,265,577
Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio						
Aporte de capital asociados	16-a 45,372,973,534	0	0	0	0	45,372,973,534
Retiros de capital asociados	16-a (29,035,533,582)	0	0	0	0	(29,035,533,582)
Reasignación de utilidades	0	0	0	57,255,246,823	(57,255,246,823)	0
Distribución de reservas patrimoniales	0	0	0	(3,340,767,906)	0	(3,340,767,906)
Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio	¢ 16,337,439,952	0	0	53,914,478,917	(57,255,246,823)	12,996,672,046
Resultado integral del período						
Resultado del período	0	0	0	0	32,763,183,086	32,763,183,086
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	605,038,981	0	0	605,038,981
Ajuste en la reevaluación de inmuebles	0	0	104,858,175	0	0	104,858,175
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	2,320,871,067	0	0	2,320,871,067
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(1,135,208)	0	0	(1,135,208)
Resultados integrales totales del período	¢ 0	0	3,029,633,015	0	32,763,183,086	35,792,816,101
Saldos al 30 de junio de 2019	¢ 459,829,931,835	7,429,265	18,295,114,210	380,255,095,328	32,763,183,086	891,150,753,724

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

Licda. Viviana Zamora Vargas
Contadora a i

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)**

Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	32,763,183,086	24,080,855,545
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas	247,198,297	58,062,761
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	4,565,283,357	10,514,627,350
Pérdidas por estimación por bienes realizables	22,590,373	10,400,353
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar	21,648,509	7,057,742
Disminución de la estimación de cartera de créditos	(1,232,787,392)	(417,795,243)
Disminución de la estimación de cuentas por cobrar	(16,819,200)	(641,797)
Recuperación de créditos liquidados	(20,774,828)	(51,636,640)
Débitos a la estimación por venta o retiro de bienes realizables	(7,071,230)	(29,457,113)
Depreciaciones y amortizaciones	1,455,197,389	991,304,111
Ajustes a la reevaluación	(2,680,822,945)	0
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	71,926,812	75,107,262
Gasto por provisión de gastos y otras cuentas por pagar, neto de pagos	867,410,183	1,378,621,177
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas	(95,500,918)	(102,901,953)
Pérdidas por retiro de activos fijos	5,003,077	31,862,317
Ingreso por intereses	(11,587,682,469)	(9,490,003,639)
Gasto por intereses	8,758,466,267	7,322,319,256
	33,136,448,368	34,377,781,489
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Venta bienes realizables	42,427,378	29,823,780
Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,643,852)	(12,370,093)
Créditos y avances de efectivo	(79,883,963,501)	(99,799,030,697)
Bienes realizables	2,643,852	12,370,093
Cuentas por cobrar y comisiones	(849,210,071)	275,817,157
Otros activos	386,613,426	(23,389,725)
Intereses recibidos	67,585,455,079	62,093,896,864
Intereses de resultados	(55,997,772,610)	(52,603,893,225)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	32,118,250,046	23,387,346,212
Otras cuentas por pagar y provisiones	8,219,298,075	278,460,364
Otros pasivos	331,428,922	587,133,261
Intereses recibidos	(17,637,186,868)	(15,303,139,682)
Intereses pagados	8,878,720,601	7,980,820,426
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(3,669,491,155)	(38,718,373,776)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(98,461,571,418)	(39,486,976,973)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	84,360,183,185	55,852,836,069
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(737,419,456)	(391,213,710)
Adquisición de sistemas informáticos	(148,595,828)	(187,479,906)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	605,038,980	(34,368,259)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(14,382,364,537)	15,752,797,221
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	16,375,000,000	20,000,000,000
Pago de obligaciones	(14,132,231,015)	(11,946,365,160)
Aportes de capital recibidos en efectivo	45,372,973,534	43,145,314,071
Retiros de aportes de capital de asociados	(29,035,533,582)	(26,118,250,284)
Distribución de reservas	(3,340,767,906)	(4,475,649,399)
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	15,239,441,031	20,605,049,228
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	(2,812,414,661)	(2,360,527,327)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	116,562,641,812	103,408,773,906
Efectivo y equivalentes al final del año	113,750,227,151	101,048,246,579

2-a

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

Licda. Viviana Zamora Vargas
Contadora a.i

Lic. Heriberto Martínez Fuentes
Auditor Interno

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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 en servicio o con licencia del Ministerio de Educación Pública y sus jubilados o pensionados que corresponden a las deducciones mensuales que realiza la Administración Pública, además de los funcionarios de Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, Caja de ANDE contaba con 814, 821 y 799 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A contaba con 130, 125 y 127 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 42, 38 y 36 empleados, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, Caja de ANDE cuenta con sucursales en las poblaciones de Ciudad Neily, Pérez Zeledón, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Puntarenas, Cartago, Heredia, Alajuela, Guápiles y San Ramón. En las sucursales 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.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre del 2002 y se procedió a la modificación de su razón social en 2003. Su operación inicia en marzo del 2003.

Caja de ANDE es accionaria al 33.33% en las siguientes sociedades:

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

Fue constituida en 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.

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar, excepto el de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional (33.33%).
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF.
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.

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

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activo	¢ 3,210,495,084	2,534,039,598	2,063,358,633
Pasivo	306,205,516	287,987,102	267,053,094
Patrimonio	2,904,289,568	2,246,052,496	1,796,305,539
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 3,210,495,084	2,534,039,598	2,063,358,633

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activo	¢ 2,958,508,296	1,930,489,581	1,896,496,513
Pasivo	367,182,901	49,922,280	163,827,399
Patrimonio	2,591,325,395	1,880,567,301	1,732,669,114
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 2,958,508,296	1,930,489,581	1,896,496,513

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

- Por el método de participación: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional 33.33%.
- Por el método de consolidación proporcional: Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., 100% y Vida Plena Operadora de Planes 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.

(f) **Moneda funcional y de presentación**

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(g) 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

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

Al 30 de junio de 2019 el tipo de cambio se estableció en ¢576.72 y ¢583.64 por US \$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 fue de ¢604.39 y ¢611.75 (¢563.44 y ¢570.08 al 30 de junio de 2018).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢576.72 por US\$1.00, al 31 de diciembre de 2018 fue de ¢604.39 (¢563.44 al 30 de junio de 2018). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(h) Instrumentos financieros

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Liquidación de activos y pasivos financieros

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

vii. Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Conglomerado Financiero Caja de ANDE, tiene el

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

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

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

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

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ₡100,000,000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ₡100,000,000 se clasifican como Grupo 2, modificado según oficio SGF-1514-2019 del 23 de mayo de 2019.

Para determinar la clasificación de riesgo, las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos:

Capacidad de pago: Situación financiera y capacidad del deudor para generar flujos de efectivo en el giro normal de su negocio o de la remuneración de su trabajo y retribución de su capital, que le permitan atender sus obligaciones financieras en las condiciones pactadas.

Comportamiento de pago histórico: Antecedentes crediticios del deudor en la atención de sus obligaciones financieras en todo el Sistema Financiero Nacional durante los últimos cuatro años, independientemente de si éstas se encuentran vigentes o extintas a la fecha de corte. SUGEF es el encargado de realizar el cálculo del nivel de comportamiento de pago histórico para cada uno de los deudores que fueron reportados por las entidades al cierre del mes anterior.

Morosidad: El mayor número de días de atraso en el pago de principal, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia, contados a partir del

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

primer día de atraso, que presenta el deudor en la atención de sus operaciones crediticias en la entidad a una fecha determinada según las condiciones contractuales 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.

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

A partir del 01 de enero de 2014, como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, CAJA DE ANDE alcanzó el 0.50% para los tres periodos.

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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.”

Añadir el Transitorio XIV, de acuerdo con el siguiente texto:

“Transitorio XIV

La estimación genérica adicional del 1,50% para los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas, a la que hace referencia el Artículo 11bis de este Reglamento, se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

<i>Fecha de aplicación</i>	<i>Porcentaje (%)</i>
<i>A partir de la entrada en vigencia de esta modificación</i>	<i>1.00%</i>
<i>A partir del 1 de junio de 2019</i>	<i>1.25%</i>
<i>A partir del 1 de junio de 2020</i>	<i>1.50%</i>

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Las estimaciones genéricas aplicadas con anterioridad a la vigencia de esta modificación, continuarán calculándose con base en el porcentaje de 1.50%, sin aplicar los cambios al porcentaje indicados en este Transitorio.”

Estimación contracíclica

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:

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Transitorio I

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

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

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

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

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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.

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo menos 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

llegara a realizarse una mejora a cualquier clase de activos, ésta adopta la vida útil restante que posee el activo al cual se le está realizando dicha mejora, o la misma se extiende según recomendación de un perito.

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

Edificio	50 años
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 para Caja de ANDE fue en el 2018 y para Vida Plena en el 2019.

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(l) Activos intangibles

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

i. Desembolsos posteriores

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

ii. Amortización

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

(m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(n) 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, el Conglomerado Financiero de Caja de ANDE determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

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

(o) 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, 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 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

(p) Provisiones

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

i. Provisión para riesgos no asegurables

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

ii. Provisión de usos no autorizados de tarjetas

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 litigios

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.

iv. Provisión para obligaciones patronales

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

(q) Capital social

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

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, Vida Plena OPC está constituida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias (Operadora) y los Fondos de Pensiones Complementarias (fondo). La Operadora es la encargada de recibir los aportes, constituir los fondos, administrarlos y otorgar los beneficios correspondientes conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes. Cada fondo está constituido por las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los planes de pensiones, así como por los rendimientos obtenidos de las inversiones. El capital social está representado por tres acciones de ¢316,000,000 comunes y nominativas, suscritas y pagadas por las entidades Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional y Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(r) **Reservas patrimoniales**

i. Reserva legal

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

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

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

ii. Reserva de bienestar social

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

iii. Reserva especial

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

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

(s) **Impuesto sobre la renta**

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

El impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable ajustada por los ingresos no gravables y los gastos no deducibles. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza por el método pasivo y se aplica a las diferencias temporales entre el valor

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

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

i. Por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por comisiones

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

(u) **Beneficios a empleados**

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

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE y Afines, Caja de ANDE y Caja de ANDE Seguros aportan mensualmente a la Asociación 2% sobre los salarios devengados por cada uno de los empleados no asociados y 5.33% para aquellos empleados que son asociados para atender esa contingencia.

ii. Beneficios a empleados en el corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Caja de ANDE registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

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

iii. Otros planes de beneficios

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

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos, constituido por cuatro miembros de la Junta Directiva, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo independiente, encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente a la Junta Directiva, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de Caja de ANDE.

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

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

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

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

(a) **Riesgo crediticio**

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

La estimación es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a ¢60,890,396,226, ¢57,668,267,869 y ¢55,047,206,394 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>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Disponibilidades	¢ 66,555,271,641	73,457,570,236	59,564,133,133
Inversiones en instrumentos financieros	144,891,480,691	124,922,983,556	145,929,150,148
Cartera de créditos	1,089,924,404,028	1,013,421,640,518	947,377,587,851
Cuentas y comisiones por cobrar	1,332,562,895	488,143,172	272,104,982
	<u>¢ 1,302,703,719,255</u>	<u>1,212,290,337,482</u>	<u>1,153,142,976,114</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Efectivo	¢ 2,955,601,153	2,989,225,923	2,828,227,073
Depósitos a la vista en el BCCR	48,483,614,724	55,945,797,215	50,046,246,428
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	15,116,055,764	14,522,547,098	6,689,659,632
Total disponibilidades	66,555,271,641	73,457,570,236	59,564,133,133
Inversiones en instrumentos financieros	47,194,955,510	43,105,071,576	41,484,113,445
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>113,750,227,151</u>	<u>116,562,641,812</u>	<u>101,048,246,578</u>

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Mantenidas para negociar	¢ 27,723,839,839	8,260,427,229	25,571,702,359
Disponibles para la venta	115,640,722,500	115,229,025,985	118,765,409,299
Productos por cobrar	1,526,918,352	1,433,530,342	1,592,038,490
	¢ <u>144,891,480,691</u>	<u>124,922,983,556</u>	<u>145,929,150,148</u>

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones.

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Fondos de inversión colones	¢ <u>27,723,839,839</u>	<u>8,260,427,229</u>	<u>25,571,702,359</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las inversiones disponibles para la venta (excepto las inversiones restringidas) a su valor razonable se detallan por emisor como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 31,503,720,720	42,938,886,461	34,173,273,516
Bancos del estado y creados por Ley	27,816,796,329	22,597,298,449	24,458,182,558
Bancos privados	7,769,983,900	4,427,428,919	9,818,528,715
Mutuales	3,733,533,433	2,698,333,712	6,384,028,948
Otros	660,403,797	660,043,352	660,714,730
<u>Dólares</u>			
Gobierno de Costa Rica	9,179,849,859	8,435,611,569	8,031,390,674
Bancos del estado y creados por Ley	622,312,357	305,023,267	505,240,902
Bancos privados	1,473,101,380	1,058,554,242	1,611,376,224
Mutuales	0	211,281,568	0
Otros	469,317,759	614,218,280	644,321,791
	¢ <u>83,229,019,534</u>	<u>83,946,679,819</u>	<u>86,287,058,058</u>

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Colones</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 15,732,327,548	14,830,427,153	15,936,515,364
Bancos del estado y creados por Ley	16,506,259,536	16,451,919,013	16,541,835,877
<u>Dólares</u>			
Bancos privados	173,115,882	0	0
	¢ <u>32,411,702,966</u>	<u>31,282,346,166</u>	<u>32,478,351,241</u>

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Saldo inicial	¢ (3,224,878,715)	(465,901,399)	(465,901,399)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	2,320,871,067	(2,608,860,324)	(242,703,345)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	(1,135,208)	(150,116,992)	(148,755,653)
Saldo final	¢ <u>(905,142,856)</u>	<u>(3,224,878,715)</u>	<u>(857,360,397)</u>

Inversiones por calificación

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

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Calificación de riesgo-AAA	¢ 2,128,971,755	2,002,916,470	2,246,938,694
Calificación de riesgo-AA+	8,258,960,713	6,479,066,447	7,507,327,812
Calificación de riesgo-AA	28,808,538,297	9,108,635,253	27,072,040,747
No calificadas	104,168,091,574	105,898,835,044	107,510,804,405
	143,364,562,339	123,489,453,214	144,337,111,658
Productos por cobrar	1,526,918,352	1,433,530,342	1,592,038,490
	¢ <u>144,891,480,691</u>	<u>124,922,983,556</u>	<u>145,929,150,148</u>

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Cartera de créditos

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

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Créditos vigentes (1)	¢ 1,102,527,449,119	1,035,540,923,212	962,671,939,200
Créditos vencidos	37,482,169,813	26,490,182,515	31,241,957,501
Créditos cobro judicial	744,417,206	662,728,672	612,932,396
Productos por cobrar	10,060,764,117	8,396,073,988	7,897,965,148
	<u>1,150,814,800,255</u>	<u>1,071,089,908,387</u>	<u>1,002,424,794,245</u>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(60,890,396,227)	(57,668,267,869)	(55,047,206,394)
	<u>¢ 1,089,924,404,028</u>	<u>1,013,421,640,518</u>	<u>947,377,587,851</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 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 30 de junio de 2019 la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre el 5.00% y 19.56%, (5.00% y 19.56% al 31 de diciembre de 2018, 5.00% y 24.00% al 30 de junio de 2018).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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	30 de junio de 2019	
	Bruto	Neto
A1	¢ 821,006,427,578	816,901,395,423
A2	8,158,006,776	8,117,216,742
B1	219,278,988,562	210,172,185,734
B2	5,311,555,365	4,808,417,037
C1	13,178,069,756	11,230,957,973
C2	992,236,606	543,387,217
D	3,023,392,298	1,614,234,249
E	79,866,123,314	58,000,142,542
	¢ <u>1,150,814,800,255</u>	<u>1,111,387,936,917</u>
Menos exceso estimación		(42,919,379)
Estimación CSD (1)		(1,876,092,565)
Menos estimación contracíclica		(19,544,520,945)
Total cartera		<u><u>1,089,924,404,028</u></u>

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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><u>1,013,421,640,518</u></u>

Categoría de riesgo	30 de junio de 2018	
	Bruto	Neto
A1	¢ 749,098,923,998	745,353,429,369
A2	7,250,445,313	7,214,193,086
B1	145,100,860,263	138,656,690,588
B2	4,800,321,732	4,340,917,899
C1	25,099,768,015	19,712,191,543
C2	1,409,553,639	763,455,352
D	2,419,192,520	980,512,261
E	67,245,728,765	44,077,413,145
	¢ <u>1,002,424,794,245</u>	<u>961,098,803,243</u>
Menos exceso estimación		(39,966,010)
Estimación CSD (1)		(3,097,276,556)
Menos estimación contracíclica		<u>(10,583,972,826)</u>
Total cartera		<u><u>947,377,587,851</u></u>

1) Según lo indicado en la circular CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, se suspende la aplicación de la estimación genérica (CSD). Las estimaciones genéricas que se

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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

30 de junio de 2019				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1				
B1	¢	71,886,311	608,813	1,715,514
Total grupo 1	¢	<u>71,886,311</u>	<u>608,813</u>	<u>1,715,514</u>
Grupo 2				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢	814,400,302,397	6,606,125,181	4,105,032,155
A2		8,087,676,331	70,330,445	40,790,034
B1		217,204,630,121	2,001,863,317	9,105,087,314
B2		5,255,418,385	56,136,980	503,138,328
C1		13,025,924,108	152,145,648	1,947,111,783
C2		967,751,783	24,484,823	448,849,389
D		2,967,369,662	56,022,636	1,409,158,049
E		78,773,077,040	1,093,046,274	21,865,980,772
Total grupo 2	¢	1,140,682,149,827	10,060,155,304	39,425,147,824
Exceso estimación				42,919,379
Estimación CSD (1)				1,876,092,565
Estimación contracíclica				19,544,520,945
Total cartera	¢	<u>1,140,754,036,138</u>	<u>10,060,764,117</u>	<u>60,890,396,227</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

		31 de diciembre de 2018		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<u>Grupo 1</u>				
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
<u>Grupo 2</u>				
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	¢	<u>1,062,693,834,399</u>	<u>8,396,073,988</u>	<u>57,668,267,869</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

		30 de junio de 2018		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<u>Grupo 1</u>				
A1	¢	7,924,957,759	50,631,903	39,877,948
B1		6,029,143,032	43,176,149	213,549,542
B2		143,066,125	1,735,241	11,962,036
C1		685,046,275	5,119,384	126,159,641
E		421,468,758	7,860,047	127,949,370
Total grupo 1	¢	15,203,681,949	108,522,724	519,498,537
<u>Grupo 2</u>				
A1	¢	735,878,685,443	5,244,648,893	3,705,616,681
A2		7,193,535,592	56,909,721	36,252,227
B1		137,925,142,645	1,103,398,437	6,230,620,133
B2		4,609,409,412	46,110,954	447,441,797
C1		24,216,938,245	192,664,111	5,261,416,831
C2		1,388,949,259	20,604,380	646,098,287
D		2,353,714,880	65,477,640	1,438,680,259
E		65,756,771,672	1,059,628,288	23,040,366,250
Total Grupo 2	¢	979,323,147,148	7,789,442,424	40,806,492,465
Exceso estimación				39,966,010
Estimación CSD (1)				3,097,276,556
Estimación contracíclica				10,583,972,826
Total cartera	¢	994,526,829,097	7,897,965,148	55,047,206,394

- 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.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.12%, 0.12% y 0.10% respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

		<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Cuota de capital	¢	211,725,221,437	200,434,083,431	183,598,149,445
Fiduciaria		56,590,211,156	52,333,748,755	45,504,331,020
Hipotecaria		245,720,193,726	229,009,939,188	210,855,099,221
Póliza		47,865,620,697	43,263,013,797	40,752,678,162
Contrato		16,951,546,861	16,915,448,167	15,327,655,204
Prendaria		2,481,592,578	1,853,121,654	1,550,361,863
Seguro Caución (1)		548,883,573,800	509,749,259,095	488,823,506,571
Mixta (2)		10,535,731,219	9,134,542,442	8,114,047,611
Sin garantía		344,664	677,870	1,000,000
	¢	<u>1,140,754,036,138</u>	<u>1,062,693,834,399</u>	<u>994,526,829,097</u>

(1) El Seguro Caución corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la suma correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 el monto de este fondo es de ¢6,619,663,408, ¢6,555,157,427 y ¢4,752,472,134 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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Valor razonable de las garantías

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, un detalle del valor razonable de las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	30 de junio de 2019	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 181,164,683,487	308,532,001,980
A2	997,890,273	1,329,382,342
B1	46,653,493,262	65,170,886,428
B2	338,431,472	451,333,823
C1	6,506,856,602	8,450,570,037
C2	100,382,013	173,155,793
D	1,525,050,134	2,494,399,946
E	10,914,999,061	15,460,993,013
	¢ 248,201,786,304	402,062,723,362

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
	¢ 230,863,060,842	371,854,977,648

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Categoría de riesgo	30 de junio de 2018	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 161,240,654,663	273,643,656,871
A2	890,242,919	1,349,049,297
B1	34,608,112,165	47,492,450,838
B2	421,142,349	591,487,906
C1	6,879,052,757	9,648,283,543
C2	195,494,858	291,647,502
D	838,927,652	2,025,929,303
E	7,331,833,721	10,445,245,662
	¢ 212,405,461,084	345,487,750,922

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, un detalle del valor razonable de las garantías (excepto reales) por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	30 de junio de 2019	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 633,235,618,909	633,235,618,909
A2	7,089,786,058	7,089,786,058
B1	170,623,023,170	170,623,023,170
B2	4,916,986,914	4,916,986,914
C1	6,519,067,506	6,519,067,506
C2	867,369,770	867,369,770
D	1,442,319,528	1,442,319,528
E	67,858,077,979	67,858,077,979
	¢ 892,552,249,834	892,552,249,834

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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
	¢ <u>831,830,773,557</u>	<u>831,830,773,557</u>

Categoría de riesgo	30 de junio de 2018	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 582,562,988,539	582,562,988,539
A2	6,303,292,672	6,303,292,672
B1	109,346,173,512	109,346,173,512
B2	4,331,333,189	4,331,333,189
C1	18,022,931,763	18,022,931,763
C2	1,193,454,400	1,193,454,400
D	1,514,787,228	1,514,787,228
E	58,846,406,710	58,846,406,710
	¢ <u>782,121,368,013</u>	<u>782,121,368,013</u>

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	1,176,170,642	1,211,218,217	1,227,819,698
Industria manufacturera	238,156,061	232,670,131	253,350,240
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	32,336,757	34,241,835	35,448,698
Construcción, compra y reparación inmuebles	297,393,035,562	275,207,314,651	258,908,871,792
Comercio	1,936,253,700	2,138,060,139	2,257,740,931
Hotel y restaurante	7,819,338	7,900,000	0
Transporte	943,058,247	1,046,173,375	1,097,147,417
Enseñanza	7,541,223	8,157,735	8,855,016
Servicios	2,988,751,279	3,115,500,909	3,145,091,995
Consumo	836,030,913,329	779,692,597,407	727,592,503,310
	<u>¢ 1,140,754,036,138</u>	<u>1,062,693,834,399</u>	<u>994,526,829,097</u>

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 la entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 97% para los tres periodos del saldo de la cartera se encuentra al día.

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Al día	¢ 1,102,527,449,119	1,035,540,923,212	962,671,939,200
De 1 a 30 días	21,778,241,294	12,681,645,291	15,356,944,883
De 31 a 60 días	8,087,449,781	5,845,240,627	6,503,411,120
De 61 a 90 días	2,292,696,857	2,010,831,173	2,008,565,897
De 91 a 120 días	1,298,612,974	1,622,929,248	1,481,664,123
De 121 a 180 días	1,612,551,485	2,237,336,726	2,257,028,946
Más de 180 días	2,412,617,422	2,092,199,450	3,634,342,532
Cobro judicial	744,417,206	662,728,672	612,932,396
	<u>¢ 1,140,754,036,138</u>	<u>1,062,693,834,399</u>	<u>994,526,829,097</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 los préstamos en los cuales ha cesado la acumulación de intereses se detallan a continuación:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Cantidad de préstamos	479	465	811
Monto de préstamos	¢ 3,000,964,729	2,590,968,661	4,091,701,587

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 el detalle de la cartera en cobro judicial de Caja de ANDE es el siguiente:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Cantidad de préstamos	122	101	110
Monto de préstamos	¢ 744,417,206	662,728,672	612,932,396
Porcentaje de la cartera	0.07%	0.06%	0.06%

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

Al 30 de junio de 2019, 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	49,917	¢ 198,859,231,951
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	21,770	314,533,114,159
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	10,357	252,619,670,955
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	5,100	175,404,119,378
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	2,251	99,893,854,790
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	1,011	55,069,353,741
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	473	30,349,488,211
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	179	14,025,202,953
	<u>91,058</u>	<u>¢ 1,140,754,036,138</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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:

Rango	Cantidad de deudores	Monto
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>

Al 30 de junio de 2018, 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	52,455	202,959,132,759
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	20,429	294,382,674,237
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	9,207	224,120,674,282
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	4,005	137,324,830,554
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	1,575	69,805,717,827
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	738	40,063,411,537
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	282	18,046,032,001
De ¢70,000,001 a ¢100,000,000	101	7,824,355,900
	<u>88,792</u>	<u>994,526,829,097</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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 57,668,267,869	45,101,950,913	45,101,950,913
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año	4,554,979,529	19,235,140,910	10,504,123,277
Menos:			
Créditos dados de baja	(108,033,778)	(182,649,699)	(150,457,841)
Disminución de la estimación	<u>(1,224,817,393)</u>	<u>(6,486,174,255)</u>	<u>(408,409,955)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>60,890,396,227</u>	<u>57,668,267,869</u>	<u>55,047,206,394</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, se tienen en cuentas de orden por ¢434,773,422, ¢538,557,168, y ¢711,519,227 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Estimación de la cartera de crédito al día

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

Al 30 de junio de 2019

Categoría de riesgo		Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢	805,306,533,041	4,058,705,536	0	0	801,247,827,505
A2		7,632,921,597	38,471,796	0	0	7,594,449,801
B1		205,760,438,516	0	195,654,193	8,417,956,670	197,146,827,653
B2		4,615,681,716	0	1,420,120	437,057,697	4,177,203,899
C1		10,974,712,227	0	25,705,108	1,478,843,853	9,470,163,266
C2		437,596,669	0	46	220,693,290	216,903,333
D		2,040,400,338	0	5,222,872	758,379,384	1,276,798,082
E		65,759,165,015	0	22,933,617	13,936,442,497	51,799,788,901
Valor en libros	¢	1,102,527,449,119	4,097,177,332	250,935,956	25,249,373,391	1,072,929,962,440

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2018

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 736,644,999,277	3,709,031,624	0	0	732,935,967,653
A2	6,877,237,153	34,640,652	0	0	6,842,596,501
B1	136,921,116,234	0	86,638,710	6,028,343,069	130,806,134,455
B2	4,048,419,465	0	647,312	394,806,879	3,652,965,274
C1	23,469,641,253	0	17,651,119	5,022,711,143	18,429,278,991
C2	980,192,107	0	325,424	460,447,263	519,419,420
D	1,111,921,307	0	1,905,760	554,292,621	555,722,926
E	52,618,412,404	0	7,928,669	12,610,087,616	40,000,396,119
Valor en libros	¢ 962,671,939,200	3,743,672,276	115,096,994	25,070,688,591	933,742,481,339

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Las áreas propensas al riesgo se asocian principalmente con las obligaciones con el público y obligaciones en entidades financieras.

Caja de ANDE ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencias para la liquidez; el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgos de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Indicador	Cálculo Interno			Límite SUGEF	
	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	8.59 Normal	10.01 Normal	10.56 Normal	1.00 V	0.83 V
ICP 3 mes Parámetro	5.88 Normal	7.43 Normal	7.64 Normal	0.85 V	0.70 V

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

(Continúa)

**Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)**

Al 30 de junio de 2019, 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	20,027,592,032	0	0	0	0	0	0	0	20,027,592,032
Encaje legal	28,311,647,502	457,056,725	337,634,044	340,816,478	1,046,655,261	2,095,077,308	12,702,112,682	0	45,291,000,000
Inversiones	27,723,839,839	16,530,847,736	2,453,374,592	5,165,497,410	8,118,979,667	20,543,313,849	52,331,836,257	0	132,867,689,350
Cartera de créditos	0	18,457,775,478	8,474,311,662	8,522,799,325	25,876,153,396	53,435,873,302	1,018,889,820,056	17,158,067,036	1,150,814,800,255
Total de recuperaciones de activos	76,063,079,373	35,445,679,939	11,265,320,298	14,029,113,213	35,041,788,324	76,074,264,459	1,083,923,768,995	17,158,067,036	1,349,001,081,637
Obligaciones con el público	277,515,495,940	0	0	0	0	0	0	0	277,515,495,940
Obligaciones con entidades financieras	0	2,258,593,838	2,250,893,624	2,272,109,852	6,977,701,740	13,967,182,056	84,680,751,211	0	112,407,232,321
Cargos por pagar	7,735,233,967	788,450,999	0	0	0	0	0	0	8,523,684,966
Total vencimiento de pasivos	285,250,729,907	3,047,044,837	2,250,893,624	2,272,109,852	6,977,701,740	13,967,182,056	84,680,751,211	0	398,446,413,227
Calce activos y pasivos en moneda nacional	¢ (209,187,650,534)	32,398,635,102	9,014,426,674	11,757,003,361	28,064,086,584	62,107,082,403	999,243,017,784	17,158,067,036	950,554,668,410
Moneda extranjera									
Disponibilidades	627,663,289	0	0	0	0	0	0	0	627,663,289
Encaje legal	609,016,320	0	0	0	0	0	0	0	609,016,320
Inversiones	59,404,369	516,348,639	0	289,301,565	641,249,322	2,624,769,846	7,892,717,600	0	12,023,791,341
Total de recuperaciones de activos	1,296,083,978	516,348,639	0	289,301,565	641,249,322	2,624,769,846	7,892,717,600	0	13,260,470,950
Obligaciones con el público	1,937,673,684	0	0	0	0	0	0	0	1,937,673,684
Obligaciones con entidades financieras	0	103,965,121	103,965,121	103,965,121	311,895,363	623,790,729	2,911,023,448	0	4,158,604,903
Total vencimiento de pasivos	1,937,673,684	103,965,121	103,965,121	103,965,121	311,895,363	623,790,729	2,911,023,448	0	6,096,278,587
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (641,589,706)	412,383,518	(103,965,121)	185,336,444	329,353,959	2,000,979,117	4,981,694,152	0	7,164,192,363
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (209,829,240,240)	32,811,018,620	8,910,461,553	11,942,339,805	28,393,440,543	64,108,061,520	1,004,224,711,936	17,158,067,036	957,718,860,773

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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	19,595,579,680	0	0	0	0	0	0	0	19,595,579,680
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	8,260,427,229	28,917,840,946	5,431,994,051	4,924,029,770	6,410,657,457	10,111,702,626	50,153,401,023	0	114,210,053,102
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	63,992,220,952	45,439,654,499	13,849,763,617	13,395,235,757	32,098,063,913	62,621,106,888	1,011,021,007,335	15,134,488,208	1,257,551,541,169
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 moneda nacional	¢ (189,144,909,324)	42,554,506,435	11,698,562,545	11,172,452,503	25,475,728,223	49,357,282,816	928,034,393,106	15,134,488,208	894,282,504,512
Moneda extranjera									
Disponibilidades	577,424,956	0	0	0	0	0	0	0	577,424,956
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	8,550,184,275	0	10,712,930,454
Total de recuperaciones de activos	1,268,245,041	304,787,416	371,144,863	303,742,154	758,036,938	362,780,323	8,550,184,275	0	11,918,921,010
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 moneda extranjera	¢ (818,920,892)	195,834,234	262,191,681	194,788,972	431,177,391	(290,938,772)	4,736,822,819	0	4,710,955,433
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (189,963,830,216)	42,750,340,669	11,960,754,226	11,367,241,475	25,906,905,614	49,066,344,044	932,771,215,925	15,134,488,208	898,993,459,945

(Continúa)

**Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)**

Al 30 de junio 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	10,783,469,953	0	0	0	0	0	0	0	10,783,469,953
Encaje legal	30,821,422,377	411,329,975	293,079,297	296,586,191	908,253,514	1,945,524,201	13,283,804,445	0	47,960,000,000
Inversiones	25,571,702,359	11,945,629,970	2,587,157,952	5,092,120,760	13,281,773,472	20,148,965,680	56,430,158,346	0	135,057,508,539
Cartera de créditos	0	15,086,031,525	7,799,264,002	7,840,037,714	23,793,560,355	48,797,436,269	881,868,002,453	17,240,461,927	1,002,424,794,245
Total de recuperaciones de activos	67,176,594,689	27,442,991,470	10,679,501,251	13,228,744,665	37,983,587,341	70,891,926,150	951,581,965,244	17,240,461,927	1,196,225,772,737
Obligaciones con el público	237,349,377,952	0	0	0	0	0	0	0	237,349,377,952
Obligaciones con entidades financieras	0	2,097,606,271	1,953,861,979	1,977,241,272	6,055,023,424	12,970,161,341	88,558,696,303	0	113,612,590,590
Cargos por pagar	6,442,450,108	644,593,565	0	0	0	0	0	0	7,087,043,673
Total vencimiento de pasivos	243,791,828,060	2,742,199,836	1,953,861,979	1,977,241,272	6,055,023,424	12,970,161,341	88,558,696,303	0	358,049,012,215
Calce activos y pasivos moneda nacional	(176,615,233,371)	24,700,791,634	8,725,639,272	11,251,503,393	31,928,563,917	57,921,764,809	863,023,268,941	17,240,461,927	838,176,760,522
Moneda extranjera									
Disponibilidades	711,919,260	0	0	0	0	0	0	0	711,919,260
Encaje legal	108,743,920	0	0	0	0	0	0	0	108,743,920
Inversiones	110,712,157	1,099,594,325	283,843,194	170,077,812	1,204,553,573	691,079,720	7,311,780,828	0	10,871,641,609
Total de recuperaciones de activos	931,375,337	1,099,594,325	283,843,194	170,077,812	1,204,553,573	691,079,720	7,311,780,828	0	11,692,304,789
Obligaciones con el público	1,546,459,620	0	0	0	0	0	0	0	1,546,459,620
Total vencimiento de pasivos	1,546,459,620	0	0	0	0	0	0	0	1,546,459,620
Calce activos y pasivos moneda extranjera	(615,084,283)	1,099,594,325	283,843,194	170,077,812	1,204,553,573	691,079,720	7,311,780,828	0	10,145,845,169
Total calce de plazos de activos y pasivos	(177,230,317,654)	25,800,385,959	9,009,482,466	11,421,581,205	33,133,117,490	58,612,844,529	870,335,049,769	17,240,461,927	848,322,605,691

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 30 de junio de 2019, 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	20,655,255,321	0	0	0	0	0	0	0	20,655,255,321
Encaje legal	28,920,663,822	457,056,725	337,634,044	340,816,478	1,046,655,261	2,095,077,308	12,702,112,682	0	45,900,016,320
Inversiones	27,783,244,208	17,047,196,375	2,453,374,592	5,454,798,975	8,760,228,989	23,168,083,695	60,224,553,857	0	144,891,480,691
Cartera de créditos	0	18,457,775,478	8,474,311,662	8,522,799,325	25,876,153,396	53,435,873,302	1,018,889,820,056	17,158,067,036	1,150,814,800,255
Total de recuperaciones de activos	77,359,163,351	35,962,028,578	11,265,320,298	14,318,414,778	35,683,037,646	78,699,034,305	1,091,816,486,595	17,158,067,036	1,362,261,552,587
Obligaciones con el público	279,453,169,624	0	0	0	0	0	0	0	279,453,169,624
Obligaciones con entidades	0	2,362,558,959	2,354,858,745	2,376,074,973	7,289,597,103	14,590,972,785	87,591,774,659	0	116,565,837,224
Cargos por pagar	7,735,233,967	788,450,999	0	0	0	0	0	0	8,523,684,966
Total vencimiento de pasivos	287,188,403,591	3,151,009,958	2,354,858,745	2,376,074,973	7,289,597,103	14,590,972,785	87,591,774,659	0	404,542,691,814
Diferencia	(209,829,240,240)	32,811,018,620	8,910,461,553	11,942,339,805	28,393,440,543	64,108,061,520	1,004,224,711,936	17,158,067,036	957,718,860,773

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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	20,173,004,636	0	0	0	0	0	0	0	20,173,004,636
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	8,322,681,714	29,222,628,362	5,803,138,914	5,227,771,924	7,168,694,395	10,474,482,949	58,703,585,298	0	124,922,983,556
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	65,260,465,993	45,744,441,915	14,220,908,480	13,698,977,911	32,856,100,851	62,983,887,211	1,019,571,191,610	15,134,488,208	1,269,470,462,179
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	(189,963,830,216)	42,750,340,669	11,960,754,226	11,367,241,475	25,906,905,614	49,066,344,044	932,771,215,925	15,134,488,208	898,993,459,945

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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	11,495,389,213	0	0	0	0	0	0	0	11,495,389,213
Encaje legal	30,930,166,297	411,329,975	293,079,297	296,586,191	908,253,514	1,945,524,201	13,283,804,445	0	48,068,743,920
Inversiones	25,682,414,516	13,045,224,295	2,871,001,146	5,262,198,572	14,486,327,045	20,840,045,400	63,741,939,174	0	145,929,150,148
Cartera de créditos	0	15,086,031,525	7,799,264,002	7,840,037,714	23,793,560,355	48,797,436,269	881,868,002,453	17,240,461,927	1,002,424,794,245
Total de recuperaciones de activos	68,107,970,026	28,542,585,795	10,963,344,445	13,398,822,477	39,188,140,914	71,583,005,870	958,893,746,072	17,240,461,927	1,207,918,077,526
Obligaciones con el público	238,895,837,572	0	0	0	0	0	0	0	238,895,837,572
Obligaciones con entidades	0	2,097,606,271	1,953,861,979	1,977,241,272	6,055,023,424	12,970,161,341	88,558,696,303	0	113,612,590,590
Cargos por pagar	6,442,450,108	644,593,565	0	0	0	0	0	0	7,087,043,673
Total vencimiento de pasivos	245,338,287,680	2,742,199,836	1,953,861,979	1,977,241,272	6,055,023,424	12,970,161,341	88,558,696,303	0	359,595,471,835
Diferencia	(177,230,317,654)	25,800,385,959	9,009,482,466	11,421,581,205	33,133,117,490	58,612,844,529	870,335,049,769	17,240,461,927	848,322,605,691

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, el flujo nominal (en miles) de los pasivos financieros es el siguiente:

Al 30 de junio de 2019	Años								
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años	
Captaciones a la vista	¢ 279,453,170	287,188,404	287,188,404	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	116,565,837	151,204,902	39,238,848	32,221,240	24,764,503	19,298,013	14,716,086	20,966,212	
	¢ 396,019,007	438,393,306	326,427,252	32,221,240	24,764,503	19,298,013	14,716,086	20,966,212	
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	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 30 de junio de 2018	Años								
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años	
Captaciones a la vista	¢ 238,895,838	245,338,288	245,338,288	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	113,612,591	149,271,701	35,063,996	32,723,517	25,696,983	18,258,887	13,654,699	23,873,619	
	¢ 352,508,429	394,609,989	280,402,284	32,723,517	25,696,983	18,258,887	13,654,699	23,873,619	

Al 30 de junio de 2019 Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢178,665,600,000, ¢176,065,600,000 al 31 de diciembre de 2018 y ¢178,064,000,000 al 30 de junio de 2018, de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢112,407,232,321, ¢109,373,894,349, y ¢113,612,590,590, respectivamente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(c) **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Conglomerado 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 del Conglomerado Financiero 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:

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 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	¢ 44,672,347,306	9,245,089,192	9,606,275,986	23,276,234,267	13,960,973,508	52,116,312,859	152,877,233,118
Cartera de créditos	641,922,321,531	28,238,149,547	42,134,496,091	83,703,606,475	165,255,712,688	1,011,305,539,560	1,972,559,825,892
	686,594,668,837	37,483,238,739	51,740,772,077	106,979,840,742	179,216,686,196	1,063,421,852,419	2,125,437,059,010
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	111,768,963,330	182,148,981	718,423,394	764,549,696	0	0	113,434,085,401
	111,768,963,330	182,148,981	718,423,394	764,549,696	0	0	113,434,085,401
Brecha en moneda nacional	574,825,705,507	37,301,089,758	51,022,348,683	106,215,291,046	179,216,686,196	1,063,421,852,419	2,012,002,973,609
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	583,214,017	380,331,517	847,360,809	2,916,180,072	1,805,421,424	7,496,935,674	14,029,443,513
	583,214,017	380,331,517	847,360,809	2,916,180,072	1,805,421,424	7,496,935,674	14,029,443,513
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	105,297,317	210,594,634	315,891,951	631,783,903	1,263,567,806	1,684,757,076	4,211,892,687
	105,297,317	210,594,634	315,891,951	631,783,903	1,263,567,806	1,684,757,076	4,211,892,687
Brecha en moneda extranjera	¢ 477,916,700	169,736,883	531,468,858	2,284,396,169	541,853,618	5,812,178,598	9,817,550,826
Total recuperación de activos	¢ 687,177,882,854	37,863,570,256	52,588,132,886	109,896,020,814	181,022,107,620	1,070,918,788,093	2,139,466,502,523
Total vencimiento de pasivos	¢ 111,874,260,647	392,743,615	1,034,315,345	1,396,333,599	1,263,567,806	1,684,757,076	117,645,978,088
Brecha total de activos y pasivos	¢ 575,303,622,207	37,470,826,641	51,553,817,541	108,499,687,215	179,758,539,814	1,069,234,031,017	2,021,820,524,435

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 31 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	¢ 37,513,369,662	11,834,099,512	7,645,278,215	12,590,353,159	11,350,245,858	51,914,442,252	132,847,788,658
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
	<u>633,350,134,699</u>	<u>38,342,780,304</u>	<u>47,182,130,410</u>	<u>90,671,989,325</u>	<u>165,096,404,419</u>	<u>984,909,739,531</u>	<u>1,959,553,178,688</u>
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
	<u>108,397,522,484</u>	<u>988,993,453</u>	<u>147,470,781</u>	<u>822,153,168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>110,356,139,886</u>
Brecha en moneda nacional	<u>524,952,612,215</u>	<u>37,353,786,851</u>	<u>47,034,659,629</u>	<u>89,849,836,157</u>	<u>165,096,404,419</u>	<u>984,909,739,531</u>	<u>1,849,197,038,802</u>
<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	7,264,230,959	12,597,858,883
	<u>371,675,031</u>	<u>735,874,057</u>	<u>973,547,479</u>	<u>624,391,243</u>	<u>2,628,140,114</u>	<u>7,264,230,959</u>	<u>12,597,858,883</u>
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
	<u>108,953,186</u>	<u>217,906,372</u>	<u>326,859,558</u>	<u>653,719,116</u>	<u>1,307,438,233</u>	<u>2,505,923,282</u>	<u>5,120,799,747</u>
Brecha en moneda extranjera	¢ <u>262,721,845</u>	<u>517,967,685</u>	<u>646,687,921</u>	<u>(29,327,873)</u>	<u>1,320,701,881</u>	<u>4,758,307,677</u>	<u>7,477,059,136</u>
Total recuperación de activos	¢ <u>633,721,809,730</u>	<u>39,078,654,361</u>	<u>48,155,677,889</u>	<u>91,296,380,568</u>	<u>167,724,544,533</u>	<u>992,173,970,490</u>	<u>1,972,151,037,571</u>
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>108,506,475,670</u>	<u>1,206,899,825</u>	<u>474,330,339</u>	<u>1,475,872,284</u>	<u>1,307,438,233</u>	<u>2,505,923,282</u>	<u>115,476,939,633</u>
Brecha total de activos y pasivos	¢ <u>525,215,334,060</u>	<u>37,871,754,536</u>	<u>47,681,347,550</u>	<u>89,820,508,284</u>	<u>166,417,106,300</u>	<u>989,668,047,208</u>	<u>1,856,674,097,938</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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	¢ 38,092,195,628	9,265,403,421	14,770,727,500	22,890,130,961	12,865,738,926	58,959,356,611	156,843,553,047
Cartera de créditos	509,132,995,577	25,633,330,040	38,282,068,744	99,790,662,624	144,441,786,869	868,492,688,770	1,685,773,532,624
	547,225,191,205	34,898,733,461	53,052,796,244	122,680,793,585	157,307,525,795	927,452,045,381	1,842,617,085,671
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	111,966,700,924	182,948,304	1,096,035,883	1,325,489,093	0	0	114,571,174,204
	111,966,700,924	182,948,304	1,096,035,883	1,325,489,093	0	0	114,571,174,204
Brecha en moneda nacional	435,258,490,281	34,715,785,157	51,956,760,361	121,355,304,492	157,307,525,795	927,452,045,381	1,728,045,911,467
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	1,221,463,033	487,131,168	1,405,188,669	899,175,657	1,875,399,042	6,697,626,016	12,585,983,585
	1,221,463,033	487,131,168	1,405,188,669	899,175,657	1,875,399,042	6,697,626,016	12,585,983,585
Brecha en moneda extranjera	¢ 1,221,463,033	487,131,168	1,405,188,669	899,175,657	1,875,399,042	6,697,626,016	12,585,983,585
Total recuperación de activos	¢ 548,446,654,238	35,385,864,629	54,457,984,913	123,579,969,242	159,182,924,837	934,149,671,397	1,855,203,069,256
Total vencimiento de pasivos	¢ 111,966,700,924	182,948,304	1,096,035,883	1,325,489,093	0	0	114,571,174,204
Brecha total de activos y pasivos	¢ 436,479,953,314	35,202,916,325	53,361,949,030	122,254,480,149	159,182,924,837	934,149,671,397	1,740,631,895,052

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

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

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de Caja de ANDE ante un incremento de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 30 de junio 2019, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢35.661,8 millones (¢33.475,0 millones a diciembre 2018). Para la tasa de interés en dólares -Libor 3 meses- el Patrimonio en riesgo no presentó variaciones, el valor del cálculo es cercano a ¢0,3 millones (¢2,5 millones a diciembre 2018).

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

	Efecto en el valor razonable					
	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢ 35,888	35,888	33,786	33,786	31,756	31,756
Obligaciones con entidades	¢ 104	104	101	101	111	111

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, la posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	2,144,333	1,995,385	1,456,523
Inversiones en valores		20,848,577	17,725,195	19,295,119
Otras cuentas por cobrar		275	475	3,092
Otros activos		8,659	8,738	9,373
Total de activos	US\$	<u>23,001,844</u>	<u>19,729,793</u>	<u>20,764,107</u>
<u>Pasivo:</u>				
Obligaciones con el público		3,359,817	3,453,343	2,744,675
Otras obligaciones financieras		7,210,787	8,472,674	0
Otras cuentas por pagar y provisiones		387,939	490,612	550,715
Total de pasivos		<u>10,958,543</u>	<u>12,416,629</u>	<u>3,295,390</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u><u>12,043,301</u></u>	<u><u>7,313,164</u></u>	<u><u>17,468,717</u></u>

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Al 30 de junio del 2019, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$12,0 millones (\$4,7 millones más con respecto a diciembre 2018 y \$5,4 millones menos con respecto a junio 2018).

Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢12,0 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a junio 2019 (¢7,3 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambio con respecto a diciembre 2018 y ¢17,5 millones a junio 2018).

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 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\$	1,088,333	0	0	0	0	0	0	1,088,333
Encaje legal		1,056,000	0	0	0	0	0	0	1,056,000
Inversiones		103,004	895,319	0	501,633	1,111,890	4,551,203	13,685,528	20,848,577
Total de recuperaciones de activos		2,247,337	895,319	0	501,633	1,111,890	4,551,203	13,685,528	22,992,910
Obligaciones con el público		3,359,817	0	0	0	0	0	0	3,359,817
Obligaciones con entidades		0	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	5,047,550	7,210,787
Total vencimiento de pasivos		3,359,817	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	5,047,550	10,570,604
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,112,480)	715,049	(180,270)	321,363	571,081	3,469,585	8,637,978	12,422,306

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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\$	955,385	0	0	0	0	0	0	955,385
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	14,146,800	17,725,195
Total de recuperaciones de activos		2,098,389	504,289	614,082	502,560	1,254,218	600,242	14,146,800	19,720,580
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\$	(1,354,954)	324,019	433,812	322,290	713,409	(481,376)	7,837,363	7,794,563

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio 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\$ 1,263,523	0	0	0	0	0	0	1,263,523
Encaje legal	193,000	0	0	0	0	0	0	193,000
Inversiones	196,493	1,951,573	503,768	301,856	2,137,856	1,226,536	12,977,037	19,295,119
Total de recuperaciones de activos	1,653,016	1,951,573	503,768	301,856	2,137,856	1,226,536	12,977,037	20,751,642
Obligaciones con el público	2,744,675	0	0	0	0	0	0	2,744,675
Total vencimiento de pasivos	2,744,675	0	0	0	0	0	0	2,744,675
Calce de plazos activos y pasivos	US\$ (1,091,659)	1,951,573	503,768	301,856	2,137,856	1,226,536	12,977,037	18,006,967

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(d) **Riesgo operativo**

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

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

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

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

(e) **Administración de capital**

Caja de ANDE gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de lavado de dinero, riesgos físicos, de infraestructura, y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica a la Junta Directiva y a la Administración.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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”.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 es de 58.37%, 62.57% y 60.91% respectivamente.

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

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2019, 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	¢ 44,442,898,903	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	<u>32,097,130,609</u>	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	<u>30,112,697</u>	Garantía por fideicomiso 1044
Inversiones en instrumentos financieros	<u>173,115,882</u>	Garantía por tarjetas crédito
Inversiones en instrumentos financieros	<u>60,343,778</u>	Garantía SINPE
Inversiones en instrumentos financieros	<u>45,000,000</u>	Garantía de cumplimiento con el INS
Inversiones en instrumentos financieros	<u>6,000,000</u>	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Productos por cobrar instrumentos financieros	<u>428,479,476</u>	Garantía SINPE, arrendamiento local, tarjetas crédito y de obligaciones
Cartera de crédito	<u>145,697,914,744</u>	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	<u>1,305,266,221</u>	Garantía de obligaciones
Otros activos	<u>35,706,908</u>	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	<u>¢ 224,321,969,218</u>	

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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	48,562,327	Garantía SINPE
Inversiones en instrumentos financieros	41,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
		Garantía arrendamiento local Caja de
Inversiones en instrumentos financieros	10,000,000	Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	30,276,670	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	432,016,117	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	39,994,468	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ <u>229,747,821,425</u>	

Al 30 de junio 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	¢ 46,540,764,121	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	32,376,011,507	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	42,000,000	Garantía de cumplimiento con el INS
		Garantía arrendamiento local Caja de
Inversiones en instrumentos financieros	5,000,000	Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	55,339,734	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	456,795,094	Garantía de obligaciones y SINPE
Cartera de crédito	131,448,586,184	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	989,887,136	Garantía de obligaciones
Otros activos	38,594,468	Depósitos de garantía
Total activos restringidos	¢ <u>211,952,978,244</u>	

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, los saldos y transacciones partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito	¢ 727,090,321	726,367,777	766,190,855
Productos por cobrar	4,188,975	3,390,150	5,158,144
Participación en el capital de otras empresas	<u>2,355,922,704</u>	<u>2,260,421,785</u>	<u>2,112,765,312</u>
Total activos	¢ <u><u>3,087,202,000</u></u>	<u><u>2,990,179,712</u></u>	<u><u>2,884,114,311</u></u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,574,938,618	1,459,207,941	1,956,281,534
Cargos por pagar	<u>15,368,712</u>	<u>10,392,855</u>	<u>34,001,944</u>
Total pasivos	¢ <u><u>1,590,307,330</u></u>	<u><u>1,469,600,796</u></u>	<u><u>1,990,283,478</u></u>
<u>Ingresos:</u>			
Ganancia por participación en el capital Corporación	<u>95,500,918</u>	<u>252,677,855</u>	<u>102,901,953</u>
Total ingresos	¢ <u><u>95,500,918</u></u>	<u><u>252,677,855</u></u>	<u><u>102,901,953</u></u>
<u>Gastos:</u>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 16,144,683	11,062,546	34,535,228
Pérdida por participación capital Corporación	<u>0</u>	<u>2,119,429</u>	<u>0</u>
Total gastos	¢ <u><u>16,144,683</u></u>	<u><u>13,181,975</u></u>	<u><u>34,535,228</u></u>

Las remuneraciones al personal clave del Conglomerado Financiero Caja de ANDE al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 ascienden a ¢344,097,723, ¢638,313,319 y ¢311,108,213 respectivamente.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 los saldos de cartera de crédito y captaciones a la vista corresponden a préstamos y ahorros que se mantienen los colaboradores de alta gerencia, miembros de la Junta Directiva, Gerencia y Jefaturas de departamentos con Caja de ANDE.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 Caja de ANDE mantiene participación en el capital de otras empresas de un 100% con Caja de ANDE Seguros, un 33.33% en Vida Plena Operadora de Pensiones y Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 se mantienen dos contratos con Caja de ANDE Seguros, uno para la Administración de las pólizas de seguros y otro para el arrendamiento del espacio físico en el que se encuentran las oficinas de Caja de Ande Seguros.

Nota 5. Disponibilidades

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Efectivo	¢ 2,955,601,153	2,989,225,923	2,828,227,073
Depósitos a la vista en el BCCR (1)	48,483,614,724	55,945,797,215	50,046,246,428
Depósitos a la vista entidades financieras del país	<u>15,116,055,764</u>	<u>14,522,547,098</u>	<u>6,689,659,632</u>
	<u>¢ 66,555,271,641</u>	<u>73,457,570,236</u>	<u>59,564,133,133</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.

Según comunicado del 03 de junio de 2019 indica que la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica acordó, el viernes 31 de mayo de 2019, reducir la tasa de encaje mínimo legal en colones del 15% al 12% y mantener la tasa de encaje mínimo legal en dólares en 15%, entrando a regir a partir del 16 de junio de 2019.

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Fondos depositados en el B.C.C.R	¢ 45,900,016,320	53,284,565,600	48,068,743,920
Encaje mínimo requerido	<u>44,442,898,903</u>	<u>51,589,988,119</u>	<u>46,540,764,121</u>
Exceso	¢ <u>1,457,117,417</u>	<u>1,694,577,481</u>	<u>1,527,979,799</u>
Exceso porcentual	3.17%	3.18%	3.18%

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Corporación del Magisterio</u>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,355,922,704	2,260,421,785	2,112,765,312
Monto de las utilidades	¢ 95,500,918	250,558,426	102,901,953

Nota 7. Bienes realizables

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 el detalle de los bienes realizables es el siguiente:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Recibidos en dación de pago	¢ 0	42,427,378	15,701,606
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	85,841,526	17,934,660	41,098,134
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	3,850,000	0	0
Subtotal	89,691,526	60,362,038	56,799,740
Estimación por deterioro de bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	(19,634,394)	(4,756,917)	(22,678,176)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	(641,667)	0	0
	¢ 69,415,465	55,605,121	34,121,564

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de bienes realizables se detalla como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 60,362,038	53,752,286	53,752,286
Más:			
Bienes recibidos durante el período	71,756,866	93,233,272	32,871,234
Ganancia en venta			
Menos:			
Venta de bienes	(42,427,378)	(86,623,520)	(29,823,780)
Saldo al final del año	¢ <u>89,691,526</u>	<u>60,362,038</u>	<u>56,799,740</u>

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

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 4,756,917	41,734,936	41,734,936
Más:			
Deterioro por valuación de bienes realizables	22,590,374	15,157,270	10,400,353
Menos:			
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(7,071,230)	(52,135,289)	(29,457,113)
Saldo al final del año	¢ <u>20,276,061</u>	<u>4,756,917</u>	<u>22,678,176</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2019, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 3,365,634,633	16,463,679,763	3,809,757,048	6,955,467,482	702,663,396	5,177,316,079	36,474,518,401
Adiciones	0	0	241,001,658	464,734,643	31,683,155	0	737,419,456
Retiros	0	0	(49,055,084)	(432,380,127)	(5,179,596)	0	(486,614,807)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>3,365,634,633</u>	<u>16,463,679,763</u>	<u>4,001,703,622</u>	<u>6,987,821,998</u>	<u>729,166,955</u>	<u>5,177,316,079</u>	<u>36,725,323,050</u>
Revaluación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,022,298,395	23,484,870,421	0	0	0	0	26,507,168,816
Ajustes	271,251,811	667,686,115	0	0	0	0	938,937,926
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>3,293,550,206</u>	<u>24,152,556,536</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27,446,106,742</u>
Deterioro:							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	530,955,922	1,667,716,082	0	0	0	0	2,198,672,004
Ajustes	(530,955,922)	(1,346,878,080)	0	0	0	0	(1,877,834,002)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>0</u>	<u>320,838,002</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>320,838,002</u>
Depreciación acumulada - costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	1,896,404,954	1,654,142,203	5,301,284,960	337,842,640	215,721,503	9,405,396,260
Gasto por depreciación	0	165,002,957	152,295,688	380,831,448	52,977,125	647,164,510	1,398,271,728
Retiros	0	0	(44,851,935)	(431,580,199)	(5,179,596)	0	(481,611,730)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>0</u>	<u>2,061,407,911</u>	<u>1,761,585,956</u>	<u>5,250,536,209</u>	<u>385,640,169</u>	<u>862,886,013</u>	<u>10,322,056,258</u>
Depreciación acumulada - revaluación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	10,899,962,413	0	0	0	0	10,899,962,413
Gasto por depreciación	0	247,008,061	0	0	0	0	247,008,061
Ajuste por revaluaciones	0	31,090,808	0	0	0	0	31,090,808
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>0</u>	<u>11,178,061,282</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,178,061,282</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2019	¢ <u>6,659,184,839</u>	<u>27,055,929,104</u>	<u>2,240,117,666</u>	<u>1,737,285,789</u>	<u>343,526,786</u>	<u>4,314,430,066</u>	<u>42,350,474,250</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 3,365,634,633	16,463,679,763	3,784,232,288	7,233,555,612	661,756,124	8,032,823,218	39,541,681,638
Adiciones	0	0	157,848,168	976,191,619	106,632,157	5,177,316,079	6,417,988,023
Retiros	0	0	(132,323,408)	(1,254,279,749)	(65,724,885)	(8,032,823,218)	(9,485,151,260)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,365,634,633	16,463,679,763	3,809,757,048	6,955,467,482	702,663,396	5,177,316,079	36,474,518,401
<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
Ajustes por revaluación	575,392,060	14,070,545,620	0	0	0	0	14,645,937,680
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,022,298,395	23,484,870,421	0	0	0	0	26,507,168,816
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Ajustes por revaluación	476,642,786	780,324,756	0	0	0	0	1,256,967,542
Saldo al 31 de diciembre de 2018	530,955,922	1,667,716,082	0	0	0	0	2,198,672,004
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,566,347,360	1,449,905,797	5,601,462,442	300,755,771	7,685,306,481	16,603,777,851
Gasto por depreciación	0	330,057,594	297,687,669	730,190,595	102,811,750	563,238,240	2,023,985,848
Retiros	0	0	(93,451,263)	(1,030,368,077)	(65,724,881)	(8,032,823,218)	(9,222,367,439)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	1,896,404,954	1,654,142,203	5,301,284,960	337,842,640	215,721,503	9,405,396,260
<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 y reclasificaciones	0	5,163,167,797	0	0	0	0	5,163,167,797
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	10,899,962,413	0	0	0	0	10,899,962,413
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	¢ 5,856,977,106	25,484,466,735	2,155,614,845	1,654,182,522	364,820,756	4,961,594,576	40,477,656,540

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,365,634,633	16,463,679,763	3,784,232,288	7,233,555,612	661,756,124	8,032,823,218	39,541,681,638
Adiciones	0	0	56,710,945	334,502,765	0	0	391,213,710
Retiros	0	0	(82,723,465)	(912,306,265)	0	0	(995,029,730)
Saldo al 30 de junio de 2018	3,365,634,633	16,463,679,763	3,758,219,768	6,655,752,112	661,756,124	8,032,823,218	38,937,865,618
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Saldo al 30 de junio de 2018	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
<u>Deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Saldo al 30 de junio de 2018	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,566,347,360	1,449,905,797	5,601,462,442	300,755,771	7,685,306,481	16,603,777,851
Gasto por depreciación	0	165,002,957	148,875,843	361,179,069	50,055,519	347,516,737	1,072,630,125
Ajustes y reclasificaciones	0	0	(51,672,393)	(911,495,020)	0	0	(963,167,413)
Saldo al 30 de junio de 2018	0	1,731,350,317	1,547,109,247	5,051,146,491	350,811,290	8,032,823,218	16,713,240,563
<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	93,999,210	0	0	0	0	93,999,210
Saldo al 30 de junio de 2018	0	5,642,795,406	0	0	0	0	5,642,795,406
Saldo neto al 30 de junio de 2018	5,758,227,832	17,616,467,515	2,211,110,521	1,604,605,621	310,944,834	0	27,501,356,323

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 9. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Activos intangibles</u>			
Software, neto (2)	¢ 664,110,725	705,482,332	576,173,306
<u>Otros activos:</u>			
Gastos pagados por anticipado	973,227,085	868,897,855	1,039,701,380
Mejora en propiedad arrendada	4,464,347	5,061,288	2,022,715
Papelería útiles y otros materiales	40,485,416	37,616,756	30,373,279
Biblioteca y obras de arte	121,086,358	120,312,713	118,964,573
Construcciones en proceso	9,042,381	8,029,115	6,934,189
Otros bienes diversos (1)	332,634,602	445,466,660	690,121,058
Software en desarrollo	4,565,760	4,565,760	4,565,760
Otros activos restringidos	35,706,908	39,994,468	38,594,468
Operaciones pendientes de imputación	3,089,523	921,356	11,312,132
Subtotal otros activos	<u>1,524,302,380</u>	<u>1,530,865,971</u>	<u>1,942,589,554</u>
	¢ <u>2,188,413,105</u>	<u>2,236,348,303</u>	<u>2,518,762,860</u>

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:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,991,338,948	4,506,422,897	4,506,422,897
Adiciones	148,595,828	486,694,392	187,479,906
Retiros	0	(1,778,341)	216,613
Saldo al final del año	<u>5,139,934,776</u>	<u>4,991,338,948</u>	<u>4,694,119,416</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	4,285,856,616	3,943,064,639	3,943,064,639
Gasto del año	190,082,400	343,524,588	175,325,224
Retiros	(114,965)	(732,611)	(443,753)
Saldo al final del año	<u>4,475,824,051</u>	<u>4,285,856,616</u>	<u>4,117,946,110</u>
	¢ <u>664,110,725</u>	<u>705,482,332</u>	<u>576,173,306</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 10. Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

Descripción	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes
Ahorro a la vista colones	¢ 37,549,096,097	104,246	34,689,200,095	102,165	32,567,014,606	99,895
Ahorro a la vista dólares	1,937,673,683	2,672	2,087,165,934	2,521	1,546,459,620	2,381
Ahorro tarjetas créditos	590,400,776	21,654	597,118,893	21,712	607,319,686	20,770
Ahorro a la vista 6 meses	20,745,189,312	4,844	19,883,180,848	4,492	22,819,957,458	4,909
Ahorro a la vista 12 meses	124,025,520,789	18,210	115,758,300,084	16,725	110,242,744,281	16,128
Ahorro a la vista 24 meses	89,613,769,782	7,047	72,887,214,482	6,326	66,278,318,833	5,764
Ahorro marchamo	1,064,056,901	7,802	92,102,730	6,309	1,014,636,814	7,401
Ahorro bienestar	474,522,074	2,366	176,999,134	2,309	495,727,425	2,413
Ahorro escolar	427,047,032	3,781	915,823,636	3,697	404,630,755	3,606
Ahorro navideño	2,467,360,635	13,391	220,303,298	10,845	2,390,999,810	12,669
Ahorro vacacional	209,318,381	1,146	117,979,838	967	134,357,732	960
Depósitos de prestatarios	0	0	240,415	2	0	0
Depósitos de inversiones previas	0	0	0	0	4,607,500	2
Depósitos ahorros SLAP	349,214,162	927	383,720,850	969	389,063,052	1,032
Cargos por pagar por obligaciones con el público	7,735,233,967		7,414,945,972		6,442,450,108	
	¢ 287,188,403,591	188,086	255,224,296,209	179,039	245,338,287,680	177,930

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Bancos del estado y creados por ley	¢ 92,470,941,587	87,828,312,735	98,712,693,368
Bancos privados	19,936,290,734	21,545,581,614	14,899,897,222
Subtotal	<u>112,407,232,321</u>	<u>109,373,894,349</u>	<u>113,612,590,590</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	4,158,604,903	5,120,799,644	0
Cargos financieros por pagar	788,450,999	758,012,032	644,593,565
	<u>¢ 117,354,288,223</u>	<u>115,252,706,025</u>	<u>114,257,184,155</u>

Al 30 de junio de 2019 los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 8.30% y 10.75%, entre 7.95% y 10.45% al 31 de diciembre de 2018 y entre 7.95% y 10.60% al 30 de junio de 2018.

Al 30 de junio de 2019 los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre el 10.75% y 11.40%, entre 10.45% y 11.10% al 31 de diciembre de 2018 y de 10.60% al 30 de junio de 2018.

Al 30 de junio de 2019 la obligación con entidades no financieras corresponde a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos durante el año 2019 por \$901,348.30 y de \$6,309,438 del año 2020 hasta el 2022 en que vence el contrato.

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢112,407,232,321, ¢109,373,894,349 y ¢113,612,590,590 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢32,097,130,609, ¢31,122,230,499 y ¢32,396,707,880 y cartera de crédito por un monto de ¢145,697,914,744, ¢145,309,048,829 y ¢131,448,586,183 respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Vencimientos de obligaciones con entidades

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

Obligaciones con entidades financieras y no financieras del país	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Bancos del Estado y creados por Ley</u>			
Menos de un año	¢ 2,595,470,412	1,997,881,301	1,593,242,135
De 1 a 2 años	13,438,645,764	14,371,638,729	1,839,386,903
De 2 a 3 años	11,197,743,753	13,558,747,571	17,862,621,653
De 3 a 4 años	9,013,198,542	5,415,048,180	15,832,963,763
De 4 a 5 años	7,738,760,439	18,340,275,504	16,809,924,753
Más de 5 años	48,487,122,677	34,144,721,450	44,774,554,161
Subtotal	¢ 92,470,941,587	87,828,312,735	98,712,693,368
<u>Bancos Privados</u>			
De 3 a 4 años	¢ 5,282,159,550	0	0
De 4 a 5 años	0	5,987,674,555	6,659,925,033
Más de 5 años	14,654,131,184	15,557,907,059	8,239,972,189
Subtotal	¢ 19,936,290,734	21,545,581,614	14,899,897,222
<u>Obligaciones con entidades no financieras</u>			
De 3 a 4 años	¢ 4,158,604,903	5,120,799,645	0
Subtotal	¢ 4,158,604,903	5,120,799,645	0
Productos por pagar	¢ 788,450,999	758,012,032	644,593,565
	¢ 117,354,288,223	115,252,706,026	114,257,184,155

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 12. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 631,704,316	579,677,220	475,078,787
Provisión para litigios pendientes (a)	220,569,971	203,405,228	251,425,955
Provisión para capacitaciones	0	0	10,000,000
Provisión para incentivo laboral	20,701,433	0	0
Provisión para riesgos no asegurables (b)	1,394,831,002	822,897,244	736,299,400
Provisión para usos no autorizados (c)	221,698,854	213,843,562	205,979,048
	<u>¢ 2,489,505,576</u>	<u>1,819,823,254</u>	<u>1,678,783,190</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 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE sea participe por acciones interpuestas por terceros por distintos acontecimientos y que exista una probabilidad de materializar un veredicto, que podría implicar erogaciones en el futuro y por una orden para el pago de una multa interpuesta por la Comisión para promover la Competencia, mediante acuerdo décimo primero adoptado en Sesión Ordinaria 17-2009, celebrada el 17 de junio del 2009. Ver nota 29.
- b) La provisión para riesgos no asegurables se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0.025% del total de la cartera de crédito. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.
- c) La provisión para usos no autorizados se utiliza para protección en caso de fraudes o robo en tarjetas de crédito o débito. Se registra mensualmente el 0.10% sobre la cartera de tarjetas y saldo de ahorro voluntario de tarjetahabientes.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 se detalla así:

30 de junio de 2019	Saldo al inicio	Gasto del año	Otros aumentos / disminuciones	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	579,677,219	77,832,088	(5,905,276)	(19,899,715)	631,704,316
Provisión para litigios pendientes	203,405,228	17,164,743	0	0	220,569,971
Provisión para incentivo laboral	0	20,701,433	0	0	20,701,433
Provisión para riesgos no asegurables	822,897,244	816,592,247	7,072,324	(251,730,813)	1,394,831,002
Provisión para usos no autorizados	213,843,562	12,951,760	0	(5,096,468)	221,698,854
	<u>1,819,823,253</u>	<u>945,242,271</u>	<u>1,167,048</u>	<u>(276,726,996)</u>	<u>2,489,505,576</u>
31 de diciembre de 2018	Saldo al inicio	Gasto del año	Otros aumentos / disminuciones	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	420,273,079	201,526,955	(2,447,939)	(39,674,875)	579,677,220
Provisión para litigios pendientes	206,693,564	80,472,671	0	(83,761,007)	203,405,228
Provisión para capacitaciones	0	17,500,000	0	(17,500,000)	0
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>1,868,242,868</u>	<u>1,184,200,078</u>	<u>3,955,936</u>	<u>(1,236,575,628)</u>	<u>1,819,823,254</u>
30 de junio de 2018	Saldo al inicio	Gasto del año	Otros aumentos / disminuciones	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	420,273,079	77,743,775	(2,636,513)	(20,301,554)	475,078,787
Provisión para litigios pendientes	206,693,564	44,732,391	0	0	251,425,955
Provisión para capacitaciones	0	10,000,000	0	0	10,000,000
Provisión para saldos deudores	1,041,640,336	309,466,714	4,533,295	(619,340,945)	736,299,400
Provisión para usos no autorizados	199,635,889	11,739,327	0	(5,396,168)	205,979,048
	<u>1,868,242,868</u>	<u>453,682,207</u>	<u>1,896,782</u>	<u>(645,038,667)</u>	<u>1,678,783,190</u>

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 13. Cuentas por pagar diversas

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Acreedores por adq. bienes y servicios	18,959,761	5,526,228	12,712,923
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	248,873,377	206,520,955	199,363,497
Aportaciones patronales por pagar	254,319,566	225,898,842	224,970,835
Impuestos retenidos por pagar	82,049,369	56,723,538	67,228,541
Aportaciones laborales retenidas por pagar	94,549,707	88,524,644	99,290,888
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	6,216,745	2,173,806	2,872,747
Vacaciones acumuladas por pagar	400,486,429	325,052,881	448,094,257
Aguinaldo acumulado por pagar	576,327,421	68,228,004	541,526,075
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	3,846,975	1,775,195	0
Préstamos	1,060	163,528,906	141,976,152
Reintegro de ahorros	29,173,725	29,173,725	29,173,725
Gastos préstamos hipotecarios	26,834,280	21,235,112	29,185,655
Diversos	5,250,978,550	3,044,775,470	3,459,038,595
Saldos por devolver	89,038,614	89,465,626	89,283,724
Sumas por pagar	310,908,439	509,182,547	518,456,517
Saldo tarjeta de crédito	14,759,969	12,397,094	9,275,943
Primas pólizas de accionistas	2,238,935,709	2,278,680,835	2,126,175,361
Cuotas préstamos por aplicar	556,402,342	576,758,554	632,531,187
Deducciones por distribuir (1)	23,662,962,658	17,631,182,018	16,559,721,699
Depósitos directiva central ANDE	232,547	214,781	198,373
Depósitos pólizas bono de garantía	6,159,726,299	5,925,588,665	4,525,371,245
Depósitos seguros de protección crediticia	215,729,161	674,417,910	487,405,204
Reintegro contabilidad Nacional	0	0	2,071,626
Sumas a reintegrar (2)	1,016,371,056	1,016,371,056	1,016,371,056
Sumas a reintegros al Fondo BONO INS	129,066,949	116,724,737	0
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	122,502,203	195,290,894	209,064,502
¢	<u>41,509,252,911</u>	<u>33,265,412,023</u>	<u>31,431,360,327</u>

- 1) Corresponde a los depósitos realizados quincenalmente por el Ministerio de Hacienda y otros entes, referente a las planillas de los accionistas activos de Integra, PROMECE, CIPET, SIGAF y Capitalización Colectiva, para ser aplicados a los distintos créditos y ahorros que tienen los accionistas.
- 2) Corresponde a montos pendientes de liquidar transferidos por el Ministerio de Hacienda y que están pendientes de identificar a cuál accionista de Caja de ANDE corresponde.

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 14. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
<u>Ingresos diferidos</u>			
Cartera de crédito	¢ 9,484,674,836	9,153,250,914	8,939,160,747
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>			
Específica para créditos contingentes	4,743,778	4,500,726	13,456,720
Genérica para créditos contingentes	6,388,979	4,298,202	5,947,637
	<u>11,132,757</u>	<u>8,798,928</u>	<u>19,404,357</u>
<u>Otros pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación (1)	40,000	35,000	8,964,058
	<u>¢ 9,495,847,593</u>	<u>9,162,084,842</u>	<u>8,967,529,162</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. Impuesto sobre la renta

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

	30 de junio de		Trimestre del	
	2019	2018	01 abril al 30 de junio de 2019	2018
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 309,030,001	245,242,567	216,222,050	177,074,684
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(46,586,840)	(28,817,778)	(25,661,179)	(15,273,116)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	3,700,655	4,937,966	2,606,076	4,574,194
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u>¢ 266,143,816</u>	<u>221,362,755</u>	<u>193,166,947</u>	<u>166,375,762</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

			Junio 2019	
			Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢	4,570,615	245,111,860	
	¢	4,570,615	245,111,860	
			Diciembre 2018	
			Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢	14,190,560	0	
	¢	14,190,560	0	
			Junio 2018	
			Activo	Pasivo
Ajustes por impuesto diferido	¢	1,014,162	664,886	
	¢	1,014,162	664,886	

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Junio 2019	Saldo inicial 2018	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2019
Ajustes por impuesto diferido	¢ 0	4,570,615	240,541,245	245,111,860
	¢ 0	4,570,615	240,541,245	245,111,860
Diciembre 2018	Saldo inicial 2017	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2018
Ajustes por impuesto diferido	¢ 0	0	14,190,560	14,190,560
	¢ 0	0	14,190,560	14,190,560
Junio 2018	Saldo inicial 2017	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final 2018
Ajustes por impuesto diferido	¢ 0	0	349,276	349,276
	0	0	349,276	349,276

Nota 16. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 está constituido por un monto de ¢459,829,931,835, ¢443,492,491,883 y ¢422,752,115,093 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

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Ministerio de Educación, mantendrán su condición de accionistas y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la Institución.

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<u>Donaciones y contribuciones no capitalizados</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)	(40,000)	(40,000)
Equipo de informática	414,657	414,657	414,657
Radio comunicadores portátiles	146,923	146,923	146,923
Obras de arte donado	650,000	650,000	650,000
	<u>¢ 7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>	<u>7,429,265</u>

(c) Superávit por reevaluación

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢18,596,567,796, ¢18,491,709,621 y ¢8,376,297,827 respectivamente y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18,595,460 para los tres periodos.

(d) Reservas patrimoniales

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Reserva legal (10%)	¢ 248,855,134,756	210,882,725,107	211,102,483,862
<u>Otras reservas obligatorias:</u>			
Reserva bienestar social	800,102,800	106,075,638	494,828,000
Reserva especial	130,599,857,772	115,351,815,666	117,413,301,377
	<u>¢ 380,255,095,328</u>	<u>326,340,616,411</u>	<u>329,010,613,239</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reserva Legal			
Saldo al inicio del periodo	¢ 210,882,725,107	168,029,680,552	168,029,680,552
Aumento de Reservas (1)	36,041,322,461	43,023,789,337	43,023,789,337
Distribución de reservas	0	(220,000,000)	0
Ajustes de periodos anteriores	1,931,087,188	49,255,218	49,013,973
Saldo al final del periodo	<u>248,855,134,756</u>	<u>210,882,725,107</u>	<u>211,102,483,862</u>
Reserva bienestar social			
Saldo al inicio del periodo	106,075,638	12,039,500	12,039,500
Aumento de Reservas (1)	1,213,924,362	1,187,960,500	967,960,500
Distribución de reservas	(519,897,200)	(1,093,924,362)	(485,172,000)
Saldo al final del periodo	<u>800,102,800</u>	<u>106,075,638</u>	<u>494,828,000</u>
Reserva especial			
Saldo al inicio del periodo	115,351,815,666	101,452,792,749	101,452,792,749
Aumento de Reservas (1)	20,000,000,000	20,000,000,000	20,000,000,000
Distribución de reservas	(4,751,957,894)	(6,100,977,083)	(4,039,491,372)
Saldo al final del periodo	<u>130,599,857,772</u>	<u>115,351,815,666</u>	<u>117,413,301,377</u>
Reserva Voluntarias			
Saldo al inicio del periodo	0	2,608,000,000	2,608,000,000
Aumento de Reservas	0	0	0
Distribución de reservas	0	(2,608,000,000)	(2,608,000,000)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 17. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 2,976,014,056	3,842,347,849	1,522,876,977	1,690,410,004
Por inversiones en valores comprometidos	1,421,332,412	1,370,260,466	712,613,185	805,410,373
	<u>¢ 4,397,346,468</u>	<u>5,212,608,315</u>	<u>2,235,490,162</u>	<u>2,495,820,377</u>

Nota 18. Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 50,744,645,743	43,935,443,108	26,350,851,985	22,820,662,688
Por tarjetas de crédito	1,979,884,489	1,827,483,394	1,016,021,307	917,078,936
Productos por cartera de crédito restringida	8,714,639,696	7,969,580,284	4,546,502,714	4,037,115,029
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	3,507,016,823	3,021,785,003	1,944,452,103	1,450,062,138
	<u>¢ 64,946,186,751</u>	<u>56,754,291,789</u>	<u>33,857,828,109</u>	<u>29,224,918,791</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 19. Gastos por diferencial cambiario

Por los períodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el ingreso y el gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u>Gastos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	¢ 10,511,467	6,028,498	0	4,094,446
Otras obligaciones financieras	64,495,101	15,143,285	22,128,111	0
Disponibilidades	92,505,204	10,272,941	54,292,577	614,567
Inversiones en instrumentos financieros	2,191,800,241	1,034,146,837	1,093,951,147	575,929,174
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	132,685	448,466	127,570	98,445
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	13,642,322	256,098,442	11,391,613	1,901,117
Total gastos por diferencial cambiario	¢ <u>2,373,087,020</u>	<u>1,322,138,469</u>	<u>1,181,891,018</u>	<u>582,637,749</u>
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>				
Obligaciones con el público	100,969,870	14,257,879	63,216,261	1,087,266
Otras obligaciones financieras	269,366,149	8,328,856	167,174,880	0
Disponibilidades	8,194,823	6,718,593	595,381	4,194,320
Inversiones en instrumentos financieros	1,656,103,296	973,081,829	710,683,396	594,017,539
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	115,830	384,523	6,345	334,618
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	6,828,374	257,749,680	4,099,927	1,251,500
Total ingresos por diferencial cambiario	¢ <u>2,041,578,342</u>	<u>1,260,521,360</u>	<u>945,776,190</u>	<u>600,885,243</u>
Pérdida neta por diferencia de cambio y UD	¢ <u>331,508,678</u>	<u>61,617,109</u>	<u>236,114,828</u>	<u>(18,247,494)</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 20. Ingresos por comisiones

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los ingresos por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del	
			01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Fondo de Pensiones Complementarias Colones A	¢ 28,931,418	26,777,939	14,906,733	13,517,654
Fondo de Pensiones Complementarias Colones BA	10,701,501	10,212,654	5,210,143	5,315,961
Fondo Obligatorio de Pensiones	564,748,515	503,902,041	290,266,728	258,211,445
Fondo de Capitalización Laboral	204,372,558	179,277,452	98,685,650	84,316,342
Comisiones por servicios	247,855,999	223,618,074	124,555,787	116,038,119
Comisiones por colocación de seguros	902,220,684	683,260,746	583,798,257	428,734,964
	¢ <u>1,958,830,675</u>	<u>1,627,048,906</u>	<u>1,117,423,298</u>	<u>906,134,485</u>

Nota 21. Otros ingresos operativos

Por los períodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del	
			01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos por recuperación de gastos	1,894,191,313	1,910,373,930	981,427,298	1,055,576,275
Productos diversos	149,972,006	204,310,530	141,347,542	197,947,460
Productos tarjeta débito	496,766,821	472,498,065	251,624,536	243,708,840
Productos comisiones	189,766,385	134,217,594	88,474,910	64,929,745
Ingresos operativos varios dólares	2,082,128	5,381,734	16,441	3,972,018
	¢ <u>2,732,778,653</u>	<u>2,726,781,853</u>	<u>1,462,890,727</u>	<u>1,566,134,338</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 22. Gastos financieros por obligaciones con el público

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Por captaciones a la vista	¢ 12,179,729,130	10,427,543,623	6,307,322,857	5,381,282,499
Por captaciones a la plazo	17,766	15,155	9,060	7,728
	¢ <u>12,179,746,896</u>	<u>10,427,558,778</u>	<u>6,307,331,917</u>	<u>5,381,290,227</u>

Nota 23. Gastos financieros por obligaciones financieras

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del 01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
<u>Entidades financieras del país:</u>				
Financieras públicas	¢ 4,666,986,741	4,239,936,364	2,319,849,419	2,129,911,884
Financieras privadas	1,141,180,193	813,367,687	563,592,860	396,191,671
	<u>5,808,166,934</u>	<u>5,053,304,051</u>	<u>2,883,442,279</u>	<u>2,526,103,555</u>
<u>Entidades no financieras del país:</u>				
No financieras privadas	0	1,600,067	0	0
	¢ <u>5,808,166,934</u>	<u>5,054,904,118</u>	<u>2,883,442,279</u>	<u>2,526,103,555</u>

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 24. Gastos de personal

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del	
			01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos y bonificaciones	¢ 5,810,583,791	5,401,326,596	2,498,931,933	2,411,362,015
Remuneraciones a directores y fiscales	344,097,723	311,108,213	165,623,806	147,957,904
Tiempo extraordinario	175,370,160	212,915,623	91,776,483	131,551,694
Viáticos	111,169,199	96,846,035	55,636,433	62,553,588
Décimo tercer sueldo	513,388,055	483,145,245	227,616,783	215,664,732
Vacaciones	315,135,328	298,705,320	149,120,165	148,195,770
Incentivos	23,892,959	3,087,917	22,314,750	1,559,935
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	38,235,220	34,295,524	22,607,880	19,685,975
Cargas sociales patronales	1,375,272,887	1,294,180,747	610,028,479	577,910,928
Vestimenta	14,253,392	95,584,764	6,520,698	9,344,003
Capacitaciones	138,025,395	153,437,490	70,117,304	91,399,839
Seguros para el personal	91,658,739	84,615,621	42,419,198	39,342,856
Fondo de capitalización laboral	185,824,218	174,751,309	82,466,942	78,095,816
Otros gastos del personal	403,626,382	421,396,171	193,298,013	218,326,694
	<u>¢ 9,540,533,448</u>	<u>9,065,396,575</u>	<u>4,238,478,867</u>	<u>4,152,951,749</u>

Nota 25. Otros gastos de administración

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	30 de junio de		Trimestre del	
			01 abril al 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Gastos servicios externos	¢ 769,420,467	488,893,957	397,505,014	241,001,467
Gastos de movilidad y comunicaciones	386,225,991	394,867,621	201,650,054	191,982,013
Gastos de infraestructura	2,617,626,148	2,623,684,090	1,385,608,334	1,454,146,253
Gastos generales	5,966,258,677	4,024,302,513	3,247,096,629	2,202,691,185
	<u>¢ 9,739,531,283</u>	<u>7,531,748,181</u>	<u>5,231,860,031</u>	<u>4,089,820,918</u>

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 26. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, las cuentas contingentes y las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 12,791,951,068	13,323,593,219	12,135,121,475
Créditos pendientes de desembolsar	1,442,436,684	1,017,778,655	1,315,501,246
	¢ <u>14,234,387,752</u>	<u>14,341,371,874</u>	<u>13,450,622,721</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>			
Garantías en poder de la entidad	¢ 0	1,022,625	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	7,893,598,557	6,614,408,094	6,323,965,036
Créditos liquidados	973,260,080	890,179,448	882,148,606
Otras cuentas por cobrar liquidadas	7,697,065	6,483,050	7,766,652
Productos en suspenso	434,773,423	538,557,168	711,519,227
Documentos de respaldo (2)	1,312,142,069,923	1,223,912,117,938	1,143,681,110,213
Otras cuentas de registro	6,032,324	1,971,149	5,114,708
	¢ <u>1,321,457,431,372</u>	<u>1,231,964,739,472</u>	<u>1,151,612,647,067</u>

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta tercero deudores</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Régimen Voluntario Colones A	¢ 41,935,181	77,191,915	95,610,674
Régimen Voluntario Colones BA	5,541,266	12,923,643	17,791,270
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	236,022,559,075	218,412,300,001	209,025,417,368
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	3,449,140,356	3,067,095,957	2,998,983,356
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	1,166,233,593	1,369,789,082	1,272,460,954
Fondos de Capitalización Laboral	21,148,890,336	22,224,349,637	17,802,803,758
	<u>¢ 261,834,299,807</u>	<u>245,163,650,235</u>	<u>231,213,067,380</u>

Nota 27. Arrendamientos financieros

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, los arrendamientos financieros serán pagados de la siguiente forma:

	<u>Pagos mínimos futuros</u>	<u>Intereses</u>	<u>Valor actual de los pagos mínimos</u>
Al 30 de junio de 2019			
Menos de un año	¢ 1,247,581,443	0	1,247,581,443
Entre uno y cinco años	2,911,023,460	0	2,911,023,460
	<u>¢ 4,158,604,903</u>	<u>0</u>	<u>4,158,604,903</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
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
	<u>¢ 5,120,799,644</u>	<u>0</u>	<u>5,120,799,644</u>
Al 30 de junio de 2018 (1)			
Menos de un año	¢ 0	0	0
Entre uno y cinco años	0	0	0
	<u>¢ 0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Nota 28. Valor razonable

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(c) Depósitos a plazo

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

(d) Obligaciones con entidades

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

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

		30 de junio de 2019	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	66,555,271,641	66,555,271,641
Inversiones en valores y depósitos	¢	144,891,480,691	144,891,480,691
Cartera de crédito	¢	1,089,924,404,028	1,126,751,612,904
Obligaciones con el público	¢	287,188,403,591	272,271,436,057
Obligaciones con entidades financieras	¢	117,354,288,223	93,504,824,619
		31 de diciembre de 2018	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	73,457,570,236	73,457,570,236
Inversiones en valores y depósitos	¢	124,922,983,556	124,922,983,556
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
		30 de junio de 2018	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	59,564,133,133	59,564,133,133
Inversiones en valores y depósitos	¢	145,929,150,148	145,929,150,148
Cartera de crédito	¢	947,377,587,851	927,546,307,035
Obligaciones con el público	¢	245,338,287,680	226,782,387,557
Obligaciones con entidades financieras	¢	114,257,184,155	90,651,160,064

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2019, 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Junio 2019		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	27,723,839,839	0	0	27,723,839,839
Inversiones disponibles para la venta	¢	64,981,891,074	11,532,035,296	29,110,313,291	10,016,482,839	115,640,722,500
Diciembre 2018		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	8,260,427,229	0	0	8,260,427,229
Inversiones disponibles para la venta	¢	78,438,762,057	9,408,591,485	19,837,827,553	7,543,844,890	115,229,025,985
Junio 2018		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	25,571,702,359	0	0	25,571,702,359
Inversiones disponibles para la venta	¢	72,211,857,109	11,254,604,894	32,427,364,040	2,871,583,256	118,765,409,299

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

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

Continúa

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 29. Contingencias

a) Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

b) Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

c) Otras contingencias

Al 30 de junio de 2019, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ¢220,569,971.

d) Contingencias laborales

El Conglomerado Financiero está afecto a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos requerir reclasificaciones de sus declaraciones.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 30. Hechos relevantes

Bono abierto de garantía del INS

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Garantía como mitigador de riesgo a partir de la información crediticia remitida con corte al 31 de octubre de 2014.

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

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

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

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

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

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

El 07 de setiembre de 2017 se llevó a cabo la audiencia preliminar. Se encuentra a la espera de que el Tribunal Contencioso Administrativo señale fecha para el juicio oral y público de conformidad con el artículo 98 del Código Procesal Contencioso Administrativo.

Mediante resolución del 02 de abril de 2019 se nombró al perito al que se le confirió tres días para la aceptación del cargo para la presentación del informe y que se confiara audiencia y que se señale fecha de juicio oral.

Visita in situ SUGEF

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 siendo atendido por parte de la administración.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

Nota 31. Contratos

Al 30 de junio de 2019 el Conglomerado Financiero 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 arrendamiento equipo LinuxONE Rockhopper II con GBM de Costa Rica de infraestructura de continuidad para los sistemas CORE de Caja de ANDE, por un periodo de 48 meses con la opción de adquirir el equipo al finalizar el plazo.
- c) Contrato por servicio de seguridad entre Caja de ANDE y CSS Internacional de C.R para vigilancia de las Oficinas Desconcentradas. Pago prorrogable anualmente, la tarifa se reajusta en forma semestral
- d) Contrato informático para la adquisición del servicio de monitoreo de la infraestructura TI de Caja de ANDE, la que tiene una renovación automática.
- e) Contrato tercera etapa de implementación de mejoras al marco de gobierno y gestión de Caja de ANDE COBIT 5.
- f) Contrato de intermediación de seguros entre Caja de ANDE Seguros y el Instituto Nacional de Seguros (INS).

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

g) Contrato de Operador de Seguros Autoexpedibles entre Caja de ANDE Seguros y el Instituto Nacional de Seguros

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

h) Contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A

Caja de ANDE estableció contratar a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, para que lleve a cabo los servicios de seguro y la administración de la cartera de pólizas que respaldan los créditos otorgados, esto en provecho de sus accionistas y en cumplimiento de los reglamentos y disposiciones legales establecidas para la actividad financiera y de seguros.

Este contrato rige desde el 1 de diciembre de 2012 y tiene una vigencia de dos años revisable anualmente.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Nota 32. 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.

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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

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

NIIF 16: Arrendamientos

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

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

NIC 1: Presentación de estados financieros:

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

IFRIC 21: Gravámenes

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

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar 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.

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(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.

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 Mantenedidos 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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

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.

(Continúa)

Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos
de la Asociación Nacional de Educadores
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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 33. Hechos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 30 de junio de 2019 y la presentación de los estados financieros no se tuvo conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones de la entidad o en sus estados financieros.

Nota 34. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros consolidados de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el miércoles 31 de julio de 2019.

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