

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

Estados Financieros Separados

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes del 2018)

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**BALANCE GENERAL SEPARADO**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>83,301,594,450</b>	<b>73,382,058,863</b>
Efectivo		2,952,681,790	2,987,175,090
Banco central		49,966,870,709	55,944,671,363
Entidades financieras del país		30,382,041,951	14,450,212,410
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2-a</b>	<b>143,488,483,130</b>	<b>121,560,717,489</b>
Mantenidas para negociar		12,478,516,960	8,096,256,814
Disponibles para la venta		129,458,430,031	112,095,814,099
Productos por cobrar		1,551,536,139	1,368,646,576
<b>Cartera de créditos</b>	<b>2-a</b>	<b>1,143,597,409,962</b>	<b>1,013,421,640,518</b>
Créditos vigentes		1,159,170,112,113	1,035,540,923,212
Créditos vencidos		36,230,772,135	26,490,182,515
Créditos en Cobro judicial		990,174,414	662,728,672
Productos por cobrar		10,701,341,047	8,396,073,988
(Estimación por deterioro)		(63,494,989,747)	(57,668,267,869)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>980,024,365</b>	<b>257,412,988</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12,604,414	10,255,000
Otras cuentas por cobrar		1,000,700,309	291,361,199
(Estimación por deterioro)		(33,280,358)	(44,203,211)
<b>Bienes realizables</b>	<b>7</b>	<b>104,260,052</b>	<b>55,605,121</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		128,985,248	60,362,038
Otros bienes realizables		19,025,623	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(43,750,819)	(4,756,917)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>6</b>	<b>8,620,807,714</b>	<b>6,387,041,582</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>39,657,656,375</b>	<b>39,869,739,718</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2,343,523,298</b>	<b>2,102,785,678</b>
Activos Intangibles		611,057,166	653,549,925
Otros activos		1,732,466,132	1,449,235,753
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1,422,093,759,346</u></b>	<b><u>1,257,037,001,957</u></b>

Continúa

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**BALANCE GENERAL SEPARADO**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En colones sin céntimos)

viene

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>303,165,465,278</b>	<b>255,224,296,209</b>
A la vista		294,189,796,568	247,809,350,237
Cargos financieros por pagar		8,975,668,710	7,414,945,972
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11</b>	<b>112,634,689,421</b>	<b>115,252,706,025</b>
A plazo		108,405,679,401	109,373,894,349
Otras obligaciones con entidades		3,494,177,789	5,120,799,644
Cargos financieros por pagar		734,832,231	758,012,032
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>46,105,312,720</b>	<b>35,036,649,304</b>
Provisiones	<b>12</b>	3,782,207,784	1,813,326,060
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>13</b>	42,088,805,644	32,988,541,943
Cargos financieros por pagar		234,299,292	234,781,301
<b>Otros pasivos</b>	<b>14</b>	<b>9,651,654,714</b>	<b>9,162,084,842</b>
Ingresos diferidos		9,645,245,224	9,153,250,914
Estimación por deterioro de créditos contingentes		6,323,236	8,798,928
Otros pasivos		86,254	35,000
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>471,557,122,133</u></b>	<b><u>414,675,736,380</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	<b>15-a</b>	<b>480,078,403,150</b>	<b>443,492,491,883</b>
Capital pagado		480,078,403,150	443,492,491,883
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>15-b</b>	<b>650,000</b>	<b>7,429,265</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>22,433,727,057</b>	<b>15,265,481,195</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	<b>15-c</b>	18,596,567,796	18,491,709,621
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		1,772,858,685	(1,784,195,583)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		1,202,550,304	(1,440,683,132)
Superávit por revaluación de otros activos	<b>15-c</b>	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		843,154,812	(19,945,171)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>15-d</b>	<b>377,093,172,377</b>	<b>326,340,616,411</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>70,930,684,629</b>	<b>57,255,246,823</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>950,536,637,213</u></b>	<b><u>842,361,265,577</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,422,093,759,346</u></b>	<b><u>1,257,037,001,957</u></b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>26</b>	<b><u>13,573,430,037</u></b>	<b><u>14,341,371,874</u></b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>26</b>	<b><u>1,392,691,685,403</u></b>	<b><u>1,231,964,739,472</u></b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,392,691,685,403	1,231,964,739,472

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO**  
**Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		343,306,743	284,912,823
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>16</b>	8,684,594,480	9,270,565,980
Por cartera de créditos	<b>17</b>	135,240,459,158	118,931,159,286
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	<b>18</b>	0	598,234,537
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		903,865,069	596,210,175
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	213,783,876
Por otros ingresos financieros		1,929,178	185,221
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b><u>145,174,154,628</u></b>	<b><u>129,895,051,898</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	<b>21</b>	25,841,464,212	21,866,057,217
Por Obligaciones con entidades financieras	<b>23</b>	11,418,973,730	10,672,129,960
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	<b>18</b>	433,542,021	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		7,045,912	50,105,861
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	65,636,917
Por otros gastos financieros		7,649,789	8,934,093
<b>Total de gastos financieros</b>		<b><u>37,708,675,664</u></b>	<b><u>32,662,864,048</u></b>
Por estimación de deterioro de activos	<b>22</b>	8,032,341,963	19,520,996,020
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	<b>19</b>	2,064,440,687	6,838,028,911
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>101,497,577,688</u></b>	<b><u>84,549,220,741</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		546,286,666	498,239,031
Por bienes realizables		8,332,156	33,443,692
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	<b>4</b>	237,718,551	263,497,045
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	<b>4</b>	1,116,296,364	965,009,929
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades no supervisadas	<b>4</b>	302,466,085	252,677,855
Por otros ingresos con partes relacionadas	<b>4</b>	63,860,000	63,360,000
Por otros ingresos operativos	<b>20</b>	5,342,088,319	4,997,722,669
<b>Total Otros ingresos de operación</b>		<b><u>7,617,048,141</u></b>	<b><u>7,073,950,221</u></b>

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

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

viene

	Nota	2019	2018
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		388,857,433	297,748,814
Por bienes realizables		72,443,122	62,668,946
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	2,453,033
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades no supervisadas	4	147,308,052	2,119,429
Por bienes diversos		6,057,443	0
Por provisiones		736,951,840	243,088,158
Por otros gastos con partes relacionadas	4	705,946,432	648,017,873
Por otros gastos operativos		927,002,372	170,153,146
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2,984,566,694</b>	<b>1,426,249,399</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>106,130,059,135</b>	<b>90,196,921,563</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	24	16,312,235,327	15,388,115,967
Por otros gastos de administración	25	18,887,139,179	17,553,558,773
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>35,199,374,506</b>	<b>32,941,674,740</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>70,930,684,629</b>	<b>57,255,246,823</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>70,930,684,629</b>	<b>57,255,246,823</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		104,858,175	10,115,411,794
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		3,557,054,268	(1,517,116,244)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		2,643,233,436	(1,241,861,072)
Otro		863,099,983	(29,657,135)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>7,168,245,862</b>	<b>7,326,777,343</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>78,098,930,491</b>	<b>64,582,024,166</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

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

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO**  
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del año	Total
<b>Saldos al 01 de enero de 2018</b>	€ <b>405,725,051,306</b>	<b>7,429,265</b>	<b>7,938,703,852</b>	<b>272,102,512,801</b>	<b>61,383,749,837</b>	<b>747,157,447,061</b>
<b>Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>						
Aporte de capital asociados	15-a 81,462,266,714	0	0	0	0	81,462,266,714
Retiros de capital asociados	15-a (43,694,826,137)	0	0	0	0	(43,694,826,137)
Reasignación de utilidades	0	0	0	61,383,749,837	(61,383,749,837)	0
Distribución de reservas patrimoniales	15-d 0	0	0	(7,145,646,227)	0	(7,145,646,227)
<b>Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>	€ <b>37,767,440,577</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54,238,103,610</b>	<b>(61,383,749,837)</b>	<b>30,621,794,350</b>
<b>Resultado integral del período</b>						
Resultado del período	0	0	0	0	57,255,246,823	57,255,246,823
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	(29,657,135)	0	0	(29,657,135)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(2,610,830,357)	0	0	(2,610,830,357)
Superávit por reevaluación de inmuebles	0	0	10,115,411,794	0	0	10,115,411,794
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	0	(148,146,959)	0	0	(148,146,959)
<b>Resultados integrales totales del período</b>	€ <b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,326,777,343</b>	<b>0</b>	<b>57,255,246,823</b>	<b>64,582,024,166</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	€ <b>443,492,491,883</b>	<b>7,429,265</b>	<b>15,265,481,195</b>	<b>326,340,616,411</b>	<b>57,255,246,823</b>	<b>842,361,265,577</b>
<b>Saldos al 01 de enero de 2019</b>	€ <b>443,492,491,883</b>	<b>7,429,265</b>	<b>15,265,481,195</b>	<b>326,340,616,411</b>	<b>57,255,246,823</b>	<b>842,361,265,577</b>
<b>Transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>						
Aporte de capital asociados	15-a 86,878,692,776	0	0	0	0	86,878,692,776
Retiros de capital asociados	15-a (50,292,781,509)	0	0	0	0	(50,292,781,509)
Contribuciones no capitalizables ajustadas	15-b 0	(6,779,265)	0	6,779,265	0	0
Reasignación de utilidades	0	0	0	57,255,246,823	(57,255,246,823)	0
Distribución de reservas patrimoniales	15-d 0	0	0	(6,509,470,122)	0	(6,509,470,122)
<b>Total transacciones con accionistas registrados directamente en el patrimonio</b>	€ <b>36,585,911,267</b>	<b>(6,779,265)</b>	<b>0</b>	<b>50,752,555,966</b>	<b>(57,255,246,823)</b>	<b>30,076,441,145</b>
<b>Resultado integral del período</b>						
Resultado del período	0	0	0	0	70,930,684,629	70,930,684,629
Ajuste por participación en el capital de otras empresas	0	0	863,099,983	0	0	863,099,983
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	6,200,287,704	0	0	6,200,287,704
Superávit por reevaluación de inmuebles	0	0	104,858,175	0	0	104,858,175
<b>Resultados integrales totales del período</b>	€ <b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,168,245,862</b>	<b>0</b>	<b>70,930,684,629</b>	<b>78,098,930,491</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	€ <b>480,078,403,150</b>	<b>650,000</b>	<b>22,433,727,057</b>	<b>377,093,172,377</b>	<b>70,930,684,629</b>	<b>950,536,637,213</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO**  
**Para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		70,930,684,629	57,255,246,823
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		308,411,435	(547,169,519)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		6,002,256,911	12,739,480,012
Pérdidas (ganancias) por otras estimaciones		59,519,855	(93,490,922)
Depreciaciones y amortizaciones		3,595,030,416	2,496,692,146
Ajuste a la reevaluación		(1,889,609,453)	1,889,609,453
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		132,845,627	156,126,508
Ganancia neta en participaciones en el capital de otras empresas		(1,509,172,948)	(1,476,612,367)
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		1,308,333	0
Otras provisiones		2,292,948,583	3,246,518,989
Disminución de provisiones		(2,500,000)	(158,333)
Pérdidas por retiro de activos fijos		7,648,255	252,394,720
Ingreso por intereses		(12,252,877,186)	(9,764,720,565)
Gasto por intereses		9,944,800,232	8,407,739,304
Ajuste por conversión de estados financieros		39,277,012	0
		<b>77,660,571,701</b>	<b>74,561,656,249</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Ganancia por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,543,852)	(17,248,529)
Créditos y avances de efectivo		(134,007,911,284)	(168,530,360,939)
Bienes realizables		(29,941,085)	17,248,528
Venta bienes realizables		66,528,780	86,623,520
Cuentas por cobrar y comisiones		(729,267,042)	(4,204,887)
Otros activos		(283,230,379)	37,797,462
Intereses recibidos		141,436,897,017	128,016,027,277
Intereses de resultados		(131,672,176,453)	(118,251,306,713)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		46,528,178,182	38,444,594,264
Otras cuentas por pagar y provisiones		8,645,851,215	330,900,532
Otros pasivos		491,850,564	792,294,370
Intereses pagados		(35,723,377,014)	(31,273,443,914)
Intereses de resultados		27,315,637,710	22,865,704,610
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(306,931,940)</b>	<b>(52,923,718,170)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(169,444,834,792)	(120,499,260,724)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		146,186,064,970	158,564,390,978
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(1,019,364,706)	(6,340,323,026)
Dividendos recibidos en participación en el capital de otras empresas		138,506,799	0
Adquisición de sistemas informáticos		(334,270,235)	(475,161,987)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(37,007,454)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(24,473,897,964)</b>	<b>31,212,637,787</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		26,375,000,000	28,000,000,000
Pago de obligaciones		(28,798,141,694)	(24,293,960,485)
Aportes de capital recibidos en efectivo		86,878,692,776	81,462,266,714
Retiros de aportes de capital de asociados		(50,292,781,509)	(43,694,826,137)
Distribución de reservas		(6,509,470,122)	(7,145,646,227)
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<b>27,653,299,451</b>	<b>34,327,833,865</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>		<b>2,872,469,547</b>	<b>12,616,753,482</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>115,614,449,508</b>	<b>102,997,696,026</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2-a	<b>118,486,919,055</b>	<b>115,614,449,508</b>

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

Lic. Heriberto Martínez Fuentes  
Auditor Interno

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 empleados de Caja de ANDE y Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Caja de ANDE contaba con 821 empleados para ambos periodos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 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](http://www.cajadeande.fi.cr)

Caja de ANDE es accionaria al 100% de:

- **Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.**, entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su función principal es la comercialización de seguros; la misma se encuentra autorizada por la Superintendencia General de Seguros, mediante licencia SA-08-162; su cédula jurídica es 3-101-106923-12, 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. Dicha negociación se

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

- Deterioro de activos no financieros – nota 1.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

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

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

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

Las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación como controladoras no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la Cooperativa, las cuales se consolidarán. Estas empresas continúan formando parte del respectivo grupo o conglomerado financiero, de conformidad con el artículo 63 inciso e del Acuerdo SUGEF 8-08, y sus estados financieros individuales deben remitirse conforme lo dispone el artículo 15 del acuerdo Sugef 31-04.

(e) **Moneda 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.

(f) **Moneda extranjera**

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Al 31 de diciembre de 2019 el tipo de cambio se estableció en ¢570.09 y ¢576.49 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 respectivamente.

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢570.09 por US\$1.00 y al 31 de diciembre de 2018 fue de ¢604.39. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**(g) Instrumentos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

*i. Clasificación*

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

*ii. Reconocimiento*

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

*iii. Medición*

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

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

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

*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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

*vi. Liquidación de activos y pasivos financieros*

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

*vii. Compensación de saldos*

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

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

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

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

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢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:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**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 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.

**Estimaciones genéricas y específicas**

El cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

- 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.

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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:

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

**“Transitorio XIII.**

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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:

<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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

Caja de ANDE desde febrero hasta julio 2019 suspendió el registro de la estimación contracíclica debido a que la utilidad mensual alcanzó un monto mayor o 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

### **Transitorio II**

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

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

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

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

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**(j) 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 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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

v. *Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años. El último avalúo realizado fue en el año 2018.

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

**(k) Activos intangibles**

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

i. *Desembolsos posteriores*

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

ii. *Amortización*

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

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

**(m) Valor razonable**

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

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, en comparación con instrumentos similares para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, Caja de ANDE determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

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

**(n) Bienes realizables**

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

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

- 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 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.

(o) **Provisiones**

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

*i. Provisión para riesgos no asegurables*

Se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0.0323% del total de la cartera de crédito. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva # 2016-7213-4 se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.

*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 0.01% 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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

interpuestas por terceros por distintos acontecimientos y que exista una probabilidad de materializar un veredicto, que podría implicar erogaciones en el futuro.

**(p) Capital social**

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

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

**(q) Reservas patrimoniales**

*i. Reserva legal*

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

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

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

*ii. Reserva de 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

*iv. Reservas voluntarias para otros destinos específicos*

Se crea para el fortalecimiento de servicios institucionales, para el mejoramiento de servicios, productos y a la plataforma tecnológica. Mediante sesión N°2018-7355-31 del 01 de febrero de 2018 se aprueba la conformación de las reservas patrimoniales y liquidar la reserva de previsión para el fortalecimiento de servicios institucionales.

**(r) Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con el artículo 3, inciso f de la Ley número 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de ANDE no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta, no obstante, está obligada por la Ley número 9635: Ley del Fortalecimiento de las Finanzas Públicas a retener y pagar 10% sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

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

*i. Por intereses*

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en instrumentos financieros 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 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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

(t) **Beneficios a empleados**

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

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

De acuerdo con las leyes laborales de la República de Costa Rica, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, este aporta mensualmente a la Asociación el 5.33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados y un 2% para los no 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 un gasto acumulado por pagar 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 un gasto acumulado por pagar de vacaciones a sus empleados.

*iii. Otros planes de beneficios*

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 2. Administración de riesgos**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

(a) **Riesgo crediticio**

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

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

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

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

La estimación es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estimación resultante de dicho análisis ascendió a  $\text{¢}63,494,989,747$  y  $\text{¢}57,668,267,869$  respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Disponibilidades	¢ 83,301,594,450	73,382,058,863
Inversiones en instrumentos financieros	143,488,483,130	121,560,717,489
Cartera de créditos	1,143,597,409,962	1,013,421,640,518
Cuentas y comisiones por cobrar	980,024,365	257,412,988
	<u>¢ 1,371,367,511,907</u>	<u>1,208,621,829,858</u>

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

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo	¢ 2,952,681,790	2,987,175,090
Depósitos a la vista en el BCCR	49,966,870,709	55,944,671,363
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	30,382,041,951	14,450,212,410
Total disponibilidades	83,301,594,450	73,382,058,863
Inversiones en instrumentos financieros	35,185,324,605	42,232,390,645
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	<u>¢ 118,486,919,055</u>	<u>115,614,449,508</u>

**Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Mantenidas para negociar	¢ 12,478,516,960	8,096,256,814
Disponibles para la venta	129,458,430,031	112,095,814,099
Productos por cobrar	1,551,536,139	1,368,646,576
	<u>¢ 143,488,483,130</u>	<u>121,560,717,489</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Fondos de inversión colones	¢ 12,478,516,960	8,096,256,814

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 43,889,096,428	42,104,894,578
Bancos del estado y creados por Ley	23,771,246,532	20,933,440,560
Bancos privados	6,687,814,768	4,344,026,979
Mutuales	6,279,504,845	2,257,986,530
Otros	650,201,494	650,184,607
<u>Dólares</u>		
Gobierno de Costa Rica	9,578,954,316	8,435,611,569
Bancos del estado y creados por Ley	706,925,225	305,023,267
Bancos privados	2,289,823,203	1,058,554,242
Mutuales	0	211,281,568
Otros	1,582,781,526	612,026,359
	¢ 95,436,348,337	80,913,030,259

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<u>Colones</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 17,155,465,220	14,781,864,827
Bancos del estado y creados por Ley	16,695,189,413	16,400,919,013
<u>Dólares</u>		
Bancos privados	171,427,061	0
	¢ 34,022,081,694	31,182,783,840

Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta están basados en el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA,

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Saldo inicial	¢ (3,224,878,715)	(465,901,399)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	6,200,287,704	(2,610,830,357)
Ganancia neta realizada por la disposición de instrumentos financieros	0	(148,146,959)
Saldo final	¢ <u>2,975,408,989</u>	<u>(3,224,878,715)</u>

**Inversiones por calificación**

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Calificación de riesgo AAA	¢ 3,809,243,752	1,993,057,725
Calificación de riesgo AA+	21,003,465,909	6,479,066,447
Calificación de riesgo AA	18,808,528,471	8,942,272,916
Calificación de riesgo AA-	4,524,769,513	0
Calificación de riesgo B+	68,106,095,849	0
No calificadas	25,684,843,497	102,777,673,825
	<u>141,936,946,991</u>	<u>120,192,070,913</u>
Productos por cobrar	1,551,536,139	1,368,646,576
	¢ <u>143,488,483,130</u>	<u>121,560,717,489</u>

Debido al cálculo de las pérdidas esperadas se deben calificar todos los emisores, por lo tanto, se están incluyendo nuevas categorías de riesgo.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Cartera de crédito**

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Créditos vigentes (1)	¢ 1,159,170,112,113	1,035,540,923,212
Créditos vencidos	36,230,772,135	26,490,182,515
Créditos cobro judicial	990,174,414	662,728,672
Productos por cobrar	10,701,341,047	8,396,073,988
	<u>1,207,092,399,709</u>	<u>1,071,089,908,387</u>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>(63,494,989,747)</u>	<u>(57,668,267,869)</u>
	<u>¢ 1,143,597,409,962</u>	<u>1,013,421,640,518</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, todos los préstamos son originados por Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre el 5.00% y 19.56%.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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	31 de diciembre de 2019	
	Bruto	Neto
A1	¢ 886,190,163,615	881,759,212,779
A2	14,045,587,224	13,975,359,287
B1	266,147,757,373	255,009,078,736
B2	10,401,407,289	9,431,459,957
C1	7,191,051,569	6,125,600,673
C2	1,037,842,217	546,169,439
D	3,972,995,942	1,961,546,693
E	18,105,594,480	9,322,448,464
	¢ <u>1,207,092,399,709</u>	<u>1,178,130,876,028</u>
Menos exceso estimación		(43,980,304)
Estimación CSD (1)		(1,444,185,200)
Menos estimación contracíclica		<u>(33,045,300,562)</u>
Total cartera		<u>1,143,597,409,962</u>
Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2018	
	Bruto	Neto
A1	¢ 794,143,163,596	790,172,447,757
A2	7,612,963,758	7,574,898,939
B1	177,600,825,651	170,222,906,087
B2	5,486,307,021	4,967,562,934
C1	9,993,284,670	8,596,129,921
C2	844,899,387	505,314,470
D	1,816,381,391	784,722,367
E	73,592,082,913	52,611,763,227
	¢ <u>1,071,089,908,387</u>	<u>1,035,435,745,702</u>
Menos exceso estimación		(39,257,983)
Estimación CSD (1)		(3,097,276,556)
Menos estimación contracíclica		<u>(18,877,570,645)</u>
Total cartera		<u>1,013,421,640,518</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

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

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

31 de diciembre de 2019				
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>				
B1	¢	110,050,506	882,174	2,575,830
Total grupo 1	¢	110,050,506	882,174	2,575,830
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 2</b>				
A1	¢	878,909,101,640	7,281,061,975	4,430,950,836
A2		13,923,359,672	122,227,552	70,227,937
B1		263,593,198,038	2,443,626,655	11,136,102,807
B2		10,289,779,053	111,628,236	969,947,332
C1		7,084,322,098	106,729,471	1,065,450,896
C2		1,009,129,286	28,712,931	491,672,778
D		3,879,455,986	93,539,956	2,011,449,249
E		17,592,662,383	512,932,097	8,783,146,016
Total grupo 2	¢	1,196,281,008,156	10,700,458,873	28,958,947,851
Exceso estimación				43,980,304
Estimación CSD (1)				1,444,185,200
Estimación contracíclica				33,045,300,562
Total cartera	¢	1,196,391,058,662	10,701,341,047	63,494,989,747

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

		31 de diciembre de 2018		
Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>				
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
<b>Grupo 2</b>				
A1	¢	776,648,844,716	5,662,280,075	3,911,555,645
A2		7,553,682,180	59,281,578	38,064,819
B1		168,029,617,686	1,311,669,206	7,183,691,687
B2		5,292,366,881	47,921,522	509,026,020
C1		9,277,932,638	93,525,598	1,334,777,328
C2		826,403,975	18,495,412	339,584,917
D		1,765,549,797	50,831,594	1,031,659,024
E		71,733,395,926	998,425,168	20,672,177,715
Total grupo 2	¢	1,041,127,793,799	8,242,430,153	35,020,537,155
Exceso estimación				39,257,983
Estimación CSD (1)				3,097,276,556
Estimación contracíclica				18,877,570,645
Total cartera	¢	1,062,693,834,399	8,396,073,988	57,668,267,869

- 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, Caja de ANDE mantiene un exceso sobre la estimación mínima sobre la cartera de crédito de 0.18% y 0.12%.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Cuota de capital	¢	222,134,485,869	200,434,083,431
Fiduciaria		59,761,456,233	52,333,748,755
Hipotecaria		259,875,318,177	229,009,939,188
Póliza		51,475,887,790	43,263,013,797
Contrato		17,649,810,352	16,915,448,167
Prendaria		2,903,618,019	1,853,121,654
Seguro Caución (1)		571,132,848,364	509,749,259,095
Mixta (2)		11,457,633,858	9,134,542,442
Sin garantía		0	677,870
	¢	<u>1,196,391,058,662</u>	<u>1,062,693,834,399</u>

- (1) El Seguro Caución corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la suma correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de este fondo es de ¢8,567,182,370 y ¢6,555,157,427 respectivamente, el cual corresponde al Fondo de garantía menos reclamos pendientes al INS.
- (2) La garantía mixta corresponde aquellos préstamos que presentan diferentes tipos de garantía, la cual puede estar conformada por cuotas de capital, fiduciaria o póliza.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Valor razonable de las garantías**

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2019	
	Cartera de crédito con garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 196,801,131,971	332,184,364,975
A2	1,230,499,484	1,889,687,531
B1	54,660,728,935	76,065,226,972
B2	804,612,876	1,226,322,550
C1	3,526,426,193	4,795,859,470
C2	65,769,893	90,182,247
D	1,710,707,104	2,795,799,029
E	3,979,059,740	5,750,885,032
	¢ <u>262,778,936,196</u>	<u>424,798,327,806</u>

  

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

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

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2019	
	Cartera de crédito sin garantía real	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 682,107,969,669	682,107,969,669
A2	12,692,860,188	12,692,860,188
B1	209,042,519,609	209,042,519,609
B2	9,485,166,177	9,485,166,177
C1	3,557,895,905	3,557,895,905
C2	943,359,393	943,359,393
D	2,168,748,882	2,168,748,882
E	13,613,602,643	13,613,602,643
	¢ <u>933,612,122,466</u>	<u>933,612,122,466</u>

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>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,236,307,214	1,211,218,217
Industria manufacturera	231,328,079	232,670,131
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	30,755,173	34,241,835
Construcción, compra y reparación inmuebles	309,332,710,924	275,207,314,651
Comercio	1,722,736,141	2,138,060,139
Hotel y restaurante	7,733,582	7,900,000
Transporte	854,305,012	1,046,173,375
Enseñanza	6,756,199	8,157,735
Servicios	2,851,042,270	3,115,500,909
Consumo	880,117,384,068	779,692,597,407
	¢ <u>1,196,391,058,662</u>	<u>1,062,693,834,399</u>

**Cartera de crédito por morosidad**

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Al día	¢ 1,159,170,112,113	1,035,540,923,212
De 1 a 30 días	19,941,886,541	12,681,645,291
De 31 a 60 días	7,864,986,053	5,845,240,627
De 61 a 90 días	2,159,350,179	2,010,831,173
De 91 a 120 días	1,637,307,173	1,622,929,248
De 121 a 180 días	2,663,246,081	2,237,336,726
Más de 180 días	1,963,996,108	2,092,199,450
Cobro judicial	990,174,414	662,728,672
	¢ <u>1,196,391,058,662</u>	<u>1,062,693,834,399</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cantidad de préstamos	450	465
Monto de préstamos	¢ 2,884,992,632	2,590,968,661

**Préstamos en proceso de cobro judicial**

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cantidad de préstamos	150	101
Monto de préstamos	¢ 990,174,414	662,728,672
Porcentaje de la cartera	0.08%	0.06%

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

Al 31 de diciembre 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	49,741	¢ 197,988,509,042
De ¢10,000,001 a ¢20,000,000	22,104	319,662,069,950
De ¢20,000,001 a ¢30,000,000	10,769	263,220,580,296
De ¢30,000,001 a ¢40,000,000	5,461	187,736,439,406
De ¢40,000,001 a ¢50,000,000	2,507	110,983,055,393
De ¢50,000,001 a ¢60,000,000	1,155	62,777,004,036
De ¢60,000,001 a ¢70,000,000	565	36,328,102,914
De ¢70,000,001 a ¢115,000,000	227	17,695,297,625
	92,529	¢ 1,196,391,058,662

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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>

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

**Estimación por deterioro de la cartera de crédito**

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 57,668,267,869	45,101,950,913
Más:		
Estimación cargada a los resultados del año	7,962,505,118	19,235,140,910
Menos:		
Créditos dados de baja	(175,535,033)	(182,649,699)
Disminución de la estimación	<u>(1,960,248,207)</u>	<u>(6,486,174,255)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>63,494,989,747</u>	<u>57,668,267,869</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tienen en cuentas de orden por ¢421,480,563 y ¢538,557,168 respectivamente, correspondientes a productos en suspenso de los intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 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 31 de diciembre de 2019					
Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Total
A1	¢ 869,441,438,308	4,382,720,192	0	0	865,058,718,116
A2	13,463,474,492	67,883,977	0	0	13,395,590,515
B1	250,340,193,382	0	230,008,245	10,323,323,194	239,786,861,943
B2	8,919,959,647	0	3,069,312	838,241,870	8,078,648,465
C1	5,217,922,586	0	13,544,272	637,650,886	4,566,727,428
C2	288,873,129	0	0	145,729,163	143,143,966
D	2,040,262,744	0	4,935,896	801,656,853	1,233,669,995
E	9,457,987,825	0	4,141,588	2,271,289,055	7,182,557,182
Valor en libros	¢ 1,159,170,112,113	4,450,604,169	255,699,313	15,017,891,021	1,139,445,917,610

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 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)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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	<i>Cálculo Interno</i>		<i>Límite SUGEF</i>	
	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes Parámetro	9.21 Normal	10.01 Normal	1.00 V	0.83 V
ICP 3 mes Parámetro	7.11 Normal	7.43 Normal	0.85 V	0.70 V

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	35,294,014,091	0	0	0	0	0	0	0	35,294,014,091
Encaje legal	33,055,138,604	369,910,699	284,227,272	291,586,144	876,075,085	1,656,142,256	9,618,919,940	0	46,152,000,000
Inversiones	12,478,516,960	16,694,084,038	5,554,426,243	8,132,827,455	8,763,869,686	20,774,657,566	56,626,200,913	0	129,024,582,861
Cartera de créditos	0	19,419,365,090	8,872,282,264	8,943,455,691	27,262,192,216	56,458,348,681	1,068,102,212,012	18,034,543,755	1,207,092,399,709
<b>Total de recuperaciones de activos</b>	<b>80,827,669,655</b>	<b>36,483,359,827</b>	<b>14,710,935,779</b>	<b>17,367,869,290</b>	<b>36,902,136,987</b>	<b>78,889,148,503</b>	<b>1,134,347,332,865</b>	<b>18,034,543,755</b>	<b>1,417,562,996,661</b>
Obligaciones con el público	292,247,581,045	0	0	0	0	0	0	0	292,247,581,045
Obligaciones con entidades financieras	0	2,347,756,929	2,368,560,600	2,429,884,531	7,300,625,706	13,801,185,471	80,157,666,164	0	108,405,679,401
Cargos por pagar	8,975,668,710	734,832,231	0	0	0	0	0	0	9,710,500,941
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>301,223,249,755</b>	<b>3,082,589,160</b>	<b>2,368,560,600</b>	<b>2,429,884,531</b>	<b>7,300,625,706</b>	<b>13,801,185,471</b>	<b>80,157,666,164</b>	<b>0</b>	<b>410,363,761,387</b>
<b>Calce activos y pasivos en moneda nacional</b>	<b>¢ (220,395,580,100)</b>	<b>33,400,770,667</b>	<b>12,342,375,179</b>	<b>14,937,984,759</b>	<b>29,601,511,281</b>	<b>65,087,963,032</b>	<b>1,054,189,666,701</b>	<b>18,034,543,755</b>	<b>1,007,199,235,274</b>
<b>Moneda extranjera</b>									
Disponibilidades	1,575,666,169	0	0	0	0	0	0	0	1,575,666,169
Encaje legal	279,914,190	0	0	0	0	0	0	0	279,914,190
Inversiones	58,485,624	438,883,781	117,095,979	173,106,449	2,414,222,616	2,885,895,391	8,376,210,429	0	14,463,900,269
<b>Total de recuperaciones de activos</b>	<b>1,914,065,983</b>	<b>438,883,781</b>	<b>117,095,979</b>	<b>173,106,449</b>	<b>2,414,222,616</b>	<b>2,885,895,391</b>	<b>8,376,210,429</b>	<b>0</b>	<b>16,319,480,628</b>
Obligaciones con el público	1,942,215,523	0	0	0	0	0	0	0	1,942,215,523
Obligaciones con entidades financieras	0	102,769,933	102,769,933	102,769,934	308,309,801	616,619,605	2,260,938,583	0	3,494,177,789
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<b>1,942,215,523</b>	<b>102,769,933</b>	<b>102,769,933</b>	<b>102,769,934</b>	<b>308,309,801</b>	<b>616,619,605</b>	<b>2,260,938,583</b>	<b>0</b>	<b>5,436,393,312</b>
<b>Calce activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>¢ (28,149,540)</b>	<b>336,113,848</b>	<b>14,326,046</b>	<b>70,336,515</b>	<b>2,105,912,815</b>	<b>2,269,275,786</b>	<b>6,115,271,846</b>	<b>0</b>	<b>10,883,087,316</b>
<b>Total calce de plazos de activos y pasivos</b>	<b>¢ (220,423,729,640)</b>	<b>33,736,884,515</b>	<b>12,356,701,225</b>	<b>15,008,321,274</b>	<b>31,707,424,096</b>	<b>67,357,238,818</b>	<b>1,060,304,938,547</b>	<b>18,034,543,755</b>	<b>1,018,082,322,590</b>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 365	Total
Disponibilidades	19,527,493,604	0	0	0	0	0	0	0	19,527,493,604
Encaje legal	36,136,214,043	432,772,210	322,680,161	333,417,488	993,350,354	1,989,573,611	12,447,992,133	0	52,656,000,000
Inversiones	8,096,256,814	28,187,735,168	5,431,994,051	4,650,528,881	6,226,349,041	9,070,461,595	49,186,653,407	0	110,849,978,957
Cartera de créditos	0	16,089,041,343	8,095,089,405	8,137,788,499	24,694,056,102	50,519,830,651	948,419,614,179	15,134,488,208	1,071,089,908,387
Total de recuperaciones de activos	63,759,964,461	44,709,548,721	13,849,763,617	13,121,734,868	31,913,755,497	61,579,865,857	1,010,054,259,719	15,134,488,208	1,254,123,380,948
Obligaciones con el público	245,722,184,304	0	0	0	0	0	0	0	245,722,184,304
Obligaciones con entidades financieras	0	2,127,136,032	2,151,201,072	2,222,783,254	6,622,335,690	13,263,824,072	82,986,614,229	0	109,373,894,349
Cargos por pagar	7,414,945,972	758,012,032	0	0	0	0	0	0	8,172,958,004
Total vencimiento de pasivos	253,137,130,276	2,885,148,064	2,151,201,072	2,222,783,254	6,622,335,690	13,263,824,072	82,986,614,229	0	363,269,036,657
Calce activos y pasivos en moneda nacional	(189,377,165,815)	41,824,400,657	11,698,562,545	10,898,951,614	25,291,419,807	48,316,041,785	927,067,645,490	15,134,488,208	890,854,344,291
<b>Moneda extranjera</b>									
Disponibilidades	569,999,659	0	0	0	0	0	0	0	569,999,659
Encaje legal	628,565,600	0	0	0	0	0	0	0	628,565,600
Inversiones	62,254,485	304,787,416	371,144,863	303,742,154	758,036,938	362,780,323	8,547,992,353	0	10,710,738,532
Total de recuperaciones de activos	1,260,819,744	304,787,416	371,144,863	303,742,154	758,036,938	362,780,323	8,547,992,353	0	11,909,303,791
Obligaciones con el público	2,087,165,933	0	0	0	0	0	0	0	2,087,165,933
Obligaciones con entidades financieras	0	108,953,182	108,953,182	108,953,182	326,859,547	653,719,095	3,813,361,456	0	5,120,799,644
Total vencimiento de pasivos	2,087,165,933	108,953,182	108,953,182	108,953,182	326,859,547	653,719,095	3,813,361,456	0	7,207,965,577
Calce activos y pasivos en moneda extranjera	(826,346,189)	195,834,234	262,191,681	194,788,972	431,177,391	(290,938,772)	4,734,630,897	0	4,701,338,214
<b>Total calce de plazos de activos y pasivos</b>	(190,203,512,004)	42,020,234,891	11,960,754,226	11,093,740,586	25,722,597,198	48,025,103,013	931,802,276,387	15,134,488,208	895,555,682,505

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimientos de activos y pasivos agrupados**

Al 31 de diciembre 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	36,869,680,260	0	0	0	0	0	0	0	36,869,680,260
Encaje legal	33,335,052,794	369,910,699	284,227,272	291,586,144	876,075,085	1,656,142,256	9,618,919,940	0	46,431,914,190
Inversiones	12,537,002,584	17,132,967,819	5,671,522,222	8,305,933,904	11,178,092,302	23,660,552,957	65,002,411,342	0	143,488,483,130
Cartera de créditos	0	19,419,365,090	8,872,282,264	8,943,455,691	27,262,192,216	56,458,348,681	1,068,102,212,012	18,034,543,755	1,207,092,399,709
Total de recuperaciones de activos	82,741,735,638	36,922,243,608	14,828,031,758	17,540,975,739	39,316,359,603	81,775,043,894	1,142,723,543,294	18,034,543,755	1,433,882,477,289
Obligaciones con el público	294,189,796,568	0	0	0	0	0	0	0	294,189,796,568
Obligaciones con entidades	0	2,450,526,862	2,471,330,533	2,532,654,465	7,608,935,507	14,417,805,076	82,418,604,747	0	111,899,857,190
Cargos por pagar	8,975,668,710	734,832,231	0	0	0	0	0	0	9,710,500,941
Total vencimiento de pasivos	303,165,465,278	3,185,359,093	2,471,330,533	2,532,654,465	7,608,935,507	14,417,805,076	82,418,604,747	0	415,800,154,699
Diferencia	¢ (220,423,729,640)	33,736,884,515	12,356,701,225	15,008,321,274	31,707,424,096	67,357,238,818	1,060,304,938,547	18,034,543,755	1,018,082,322,590

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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	20,097,493,263	0	0	0	0	0	0	0	20,097,493,263
Encaje legal	36,764,779,643	432,772,210	322,680,161	333,417,488	993,350,354	1,989,573,611	12,447,992,133	0	53,284,565,600
Inversiones	8,158,511,299	28,492,522,584	5,803,138,914	4,954,271,035	6,984,385,979	9,433,241,918	57,734,645,760	0	121,560,717,489
Cartera de créditos	0	16,089,041,343	8,095,089,405	8,137,788,499	24,694,056,102	50,519,830,651	948,419,614,179	15,134,488,208	1,071,089,908,387
Total de recuperaciones de activos	65,020,784,205	45,014,336,137	14,220,908,480	13,425,477,022	32,671,792,435	61,942,646,180	1,018,602,252,072	15,134,488,208	1,266,032,684,739
Obligaciones con el público	247,809,350,237	0	0	0	0	0	0	0	247,809,350,237
Obligaciones con entidades	0	2,236,089,214	2,260,154,254	2,331,736,436	6,949,195,237	13,917,543,167	86,799,975,685	0	114,494,693,993
Cargos por pagar	7,414,945,972	758,012,032	0	0	0	0	0	0	8,172,958,004
Total vencimiento de pasivos	255,224,296,209	2,994,101,246	2,260,154,254	2,331,736,436	6,949,195,237	13,917,543,167	86,799,975,685	0	370,477,002,234
Diferencia	¢ (190,203,512,004)	42,020,234,891	11,960,754,226	11,093,740,586	25,722,597,198	48,025,103,013	931,802,276,387	15,134,488,208	895,555,682,505

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros**

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

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 294,189,797	303,165,465	303,165,465	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	111,899,857	143,166,633	38,779,797	28,991,598	23,325,688	18,868,340	14,532,377	18,668,833
	¢ 406,089,654	446,332,098	341,945,262	28,991,598	23,325,688	18,868,340	14,532,377	18,668,833

  

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

Al 31 de diciembre de 2019 Caja de ANDE mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢160,665,600,000 y ¢176,065,600,000 al 31 de diciembre de 2018, de las cuales al final del período están siendo utilizadas por un monto de ¢108,405,679,401 y ¢109,373,894,349 respectivamente.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

(c) **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de Caja de ANDE se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de Caja de ANDE.

*i. Riesgo de tasas de interés*

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna, es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF, al cual se le da control y seguimiento continuo.

A continuación, se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero:

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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	¢ 29,633,676,585	15,213,010,906	10,240,198,040	23,411,604,433	18,458,278,267	50,298,755,462	147,255,523,693
Cartera de créditos	682,319,225,679	29,653,995,476	44,373,499,791	88,317,342,665	173,252,259,344	1,056,854,860,336	2,074,771,183,291
	711,952,902,264	44,867,006,382	54,613,697,831	111,728,947,098	191,710,537,611	1,107,153,615,798	2,222,026,706,984
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	108,311,487,036	604,465,423	147,010,653	265,519,779	0	0	109,328,482,891
	108,311,487,036	604,465,423	147,010,653	265,519,779	0	0	109,328,482,891
Brecha en moneda nacional	603,641,415,228	44,262,540,959	54,466,687,178	111,463,427,319	191,710,537,611	1,107,153,615,798	2,112,698,224,093
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	502,845,080	394,178,651	2,648,714,441	3,186,010,390	1,647,593,884	7,982,099,600	16,361,442,046
	502,845,080	394,178,651	2,648,714,441	3,186,010,390	1,647,593,884	7,982,099,600	16,361,442,046
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	102,769,936	205,539,873	308,309,809	616,619,618	1,233,239,236	1,027,699,367	3,494,177,839
	102,769,936	205,539,873	308,309,809	616,619,618	1,233,239,236	1,027,699,367	3,494,177,839
Brecha en moneda extranjera	¢ 400,075,144	188,638,778	2,340,404,632	2,569,390,772	414,354,648	6,954,400,233	12,867,264,207
Total recuperación de activos	¢ 712,455,747,344	45,261,185,033	57,262,412,272	114,914,957,488	193,358,131,495	1,115,135,715,398	2,238,388,149,030
Total vencimiento de pasivos	¢ 108,414,256,972	810,005,296	455,320,462	882,139,397	1,233,239,236	1,027,699,367	112,822,660,730
Brecha total de activos y pasivos	¢ 604,041,490,372	44,451,179,737	56,807,091,810	114,032,818,091	192,124,892,259	1,114,108,016,031	2,125,565,488,300

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2018, las brechas sobre los activos y pasivos, es como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 36,609,054,097	11,505,909,631	7,430,282,293	11,479,311,364	11,228,825,022	50,524,842,628	128,778,225,035
Cartera de créditos	595,836,765,037	26,508,680,792	39,536,852,195	78,081,636,166	153,746,158,561	932,995,297,279	1,826,705,390,030
	632,445,819,134	38,014,590,423	46,967,134,488	89,560,947,530	164,974,983,583	983,520,139,907	1,955,483,615,065
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	108,397,522,484	988,993,453	147,470,781	822,153,168	0	0	110,356,139,886
	108,397,522,484	988,993,453	147,470,781	822,153,168	0	0	110,356,139,886
Brecha en moneda nacional	524,048,296,650	37,025,596,970	46,819,663,707	88,738,794,362	164,974,983,583	983,520,139,907	1,845,127,475,179
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	371,675,031	735,874,057	973,547,479	624,391,243	2,628,140,114	7,262,039,038	12,595,666,962
	371,675,031	735,874,057	973,547,479	624,391,243	2,628,140,114	7,262,039,038	12,595,666,962
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con entidades	108,953,186	217,906,372	326,859,558	653,719,116	1,307,438,233	2,505,923,282	5,120,799,747
	108,953,186	217,906,372	326,859,558	653,719,116	1,307,438,233	2,505,923,282	5,120,799,747
Brecha en moneda extranjera	¢ 262,721,845	517,967,685	646,687,921	(29,327,873)	1,320,701,881	4,756,115,756	7,474,867,215
Total recuperación de activos	¢ 632,817,494,165	38,750,464,480	47,940,681,967	90,185,338,773	167,603,123,697	990,782,178,945	1,968,079,282,027
Total vencimiento de pasivos	¢ 108,506,475,670	1,206,899,825	474,330,339	1,475,872,284	1,307,438,233	2,505,923,282	115,476,939,633
Brecha total de activos y pasivos	¢ 524,311,018,495	37,543,564,655	47,466,351,628	88,709,466,489	166,295,685,464	988,276,255,663	1,852,602,342,394

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

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

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

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el Patrimonio de Caja de ANDE ante un incremento de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 31 de diciembre 2019, para la tasa de interés en colones -TBP-, el patrimonio en riesgo disminuye en ¢38.515,5 millones (¢33.785,5 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 ¢0,4 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			
	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Cambio de + Alza	Cambio de - baja	Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢ 38,591	38,591	33,786	33,786
Obligaciones con entidades	¢ 95	95	101	101

*ii. Riesgo cambiario*

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

		<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	3,254,890	1,983,099
Inversiones en valores		25,371,258	17,721,568
Otros activos		8,759	8,738
Total de activos	US\$	<u>28,634,907</u>	<u>19,713,405</u>
<u>Pasivo:</u>			
Obligaciones con el público		3,406,858	3,453,343
Otras obligaciones financieras		6,129,169	8,472,674
Otras cuentas por pagar y provisiones		567,774	490,612
Otros pasivos		99	0
Total de pasivos		<u>10,103,900</u>	<u>12,416,629</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>18,531,007</u>	<u>7,296,776</u>

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

Al 31 de diciembre del 2019, el exceso de Activos sobre Pasivos en dólares es de \$18,5 millones (\$11,2 millones más con respecto a diciembre 2018).

Por cada colón de disminución en el tipo de cambio, significaría un aumento de ¢18,5 millones en el gasto por diferencias de cambio neto a diciembre 2019 (¢7,3 millones de aumento en el gasto por diferencias de cambiario en diciembre 2018).

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre 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\$	2,763,890	0	0	0	0	0	0	2,763,890
Encaje legal		491,000	0	0	0	0	0	0	491,000
Inversiones		102,590	769,850	205,399	303,648	4,234,810	5,062,175	14,692,786	25,371,258
Total de recuperaciones de activos		3,357,480	769,850	205,399	303,648	4,234,810	5,062,175	14,692,786	28,626,148
Obligaciones con el público		3,406,858	0	0	0	0	0	0	3,406,858
Obligaciones con entidades		0	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	3,965,932	6,129,169
Total vencimiento de pasivos		3,406,858	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	3,965,932	9,536,027
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(49,378)	589,580	25,129	123,378	3,694,001	3,980,557	10,726,854	19,090,121

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 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\$	943,099	0	0	0	0	0	0	943,099
Encaje legal		1,040,000	0	0	0	0	0	0	1,040,000
Inversiones		103,004	504,289	614,082	502,560	1,254,218	600,242	14,143,173	17,721,568
Total de recuperaciones de activos		2,086,103	504,289	614,082	502,560	1,254,218	600,242	14,143,173	19,704,667
Obligaciones con el público		3,453,343	0	0	0	0	0	0	3,453,343
Obligaciones con entidades		0	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	6,309,437	8,472,674
Total vencimiento de pasivos		3,453,343	180,270	180,270	180,270	540,809	1,081,618	6,309,437	11,926,017
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(1,367,240)	324,019	433,812	322,290	713,409	(481,376)	7,833,736	7,778,650

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de proceso, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. Este riesgo es inherente al sector en el que Caja de ANDE opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocio o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de las entidades reguladoras o daños a la reputación de la institución.

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

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

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

**(e) Administración de capital**

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 59.46% y 62.57% respectivamente.

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

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

Al 31 diciembre de 2019, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<b>Activo restringido</b>	<b>Monto</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 44,955,236,357	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	33,764,062,045	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros	86,592,588	Garantía por fideicomiso 1044
Inversiones en instrumentos financieros	171,427,061	Garantía por tarjetas crédito
Productos por cobrar instrumentos financieros	424,218,514	Garantía de obligaciones, fideicomiso 1044 y tarjetas de crédito
Cartera de crédito	147,824,918,810	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,331,010,231	Garantía de obligaciones
Otros activos	29,648,614	Depósitos de garantía
Total	¢ 228,587,114,220	

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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	30,276,670	Garantía por fideicomiso 1044
Productos por cobrar instrumentos financieros	429,203,091	Garantía de obligaciones y fideicomiso 1044
Cartera de crédito	145,309,048,829	Garantía de obligaciones
Productos por cobrar cartera de crédito	1,094,427,726	Garantía de obligaciones
Otros activos	37,800,896	Depósitos de garantía
Total	¢ 229,643,252,500	

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

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de crédito	¢ 665,723,544	661,074,167
Productos por cobrar	3,360,103	2,886,067
Participación en el capital de otras empresas	8,620,807,714	6,387,041,582
Total activos	¢ 9,289,891,361	7,051,001,816
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,372,727,197	1,304,767,796
Cargos por pagar	13,065,362	7,814,996
Cuentas por pagar Caja de Ande Seguros	60,269,779	54,542,108
Total pasivos	¢ 1,446,062,338	1,367,124,900

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ganancia por participación en el capital Corporación	¢ 302,466,085	252,677,855
Ganancia por participación en el capital Vida Plena	237,718,551	263,497,045
Ganancia por participación en el capital Caja de Ande Seguros	1,116,296,364	965,009,929
Ingresos con partes relacionadas	63,860,000	63,360,000
Total ingresos	¢ <u>1,720,341,000</u>	<u>1,544,544,829</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 73,988,538	8,432,564
Pérdida por participación capital Vida Plena	0	2,453,033
Pérdida por participación capital Corporación	147,308,052	2,119,429
Gastos con partes relacionadas	705,946,432	648,017,873
Total gastos	¢ <u>927,243,022</u>	<u>661,022,899</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las remuneraciones al personal clave de Caja de ANDE ascienden a ¢450,120,000 y ¢437,052,000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de cartera de crédito y captaciones a la vista corresponden a préstamos y ahorro que mantienen los miembros de la Junta Directiva, Gerencia y Jefaturas de departamentos en Caja de ANDE.

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Efectivo	¢ 2,952,681,790	2,987,175,090
Depósitos a la vista en el BCCR (1)	49,966,870,709	55,944,671,363
Depósitos a la vista entidades financieras del país	30,382,041,951	14,450,212,410
	¢ <u>83,301,594,450</u>	<u>73,382,058,863</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

- (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>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Fondos depositados en el B.C.C.R	¢ 46,431,914,190	53,284,565,600
Encaje mínimo requerido	44,955,236,357	51,589,988,119
Exceso	¢ 1,476,677,833	1,694,577,481
Exceso porcentual	3.18%	3.18%

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

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<u>Corporación del Magisterio</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,277,073,019	2,260,421,785
Monto de las utilidades	¢ 155,158,033	250,558,426
<u>Vida Plena OPC</u>		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 2,976,106,540	1,880,567,301
Monto de las utilidades	¢ 237,718,551	261,044,012
<u>Caja de ANDE Seguros</u>		
Porcentaje de participación en el capital	100.00%	100.00%
Saldo de la participación	¢ 3,367,628,155	2,246,052,496
Monto de las utilidades	¢ 1,116,296,364	965,009,929
<u>Total de participaciones</u>		
Saldo de la participación (1)	¢ 8,620,807,714	6,387,041,582
Monto de las utilidades	¢ 1,509,172,948	1,476,612,367

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

- (1) El aumento en el saldo de la participación está relacionado con el incremento en las utilidades Vida Plena y especialmente de Caja de ANDE Seguros.

**Nota 7. Bienes realizables**

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Recibidos en dación de pago	¢ 0	42,427,378
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	126,324,195	17,934,660
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	2,661,053	0
Otros bienes adquiridos para la venta Inventario lectores	19,025,623	0
Subtotal	<u>148,010,871</u>	<u>60,362,038</u>
Estimación por deterioro de bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	(43,307,310)	(4,756,917)
Estimación por deterioro de otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	(443,509)	0
	<u>¢ 104,260,052</u>	<u>55,605,121</u>

El movimiento de bienes realizables se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 60,362,038	53,752,286
Más:		
Bienes recibidos durante el período	135,151,991	93,233,272
Lectores digitales	24,166,437	0
Ganancia en venta		
Menos:		
Venta de bienes	(66,528,781)	(86,623,520)
Venta de lectores	(5,140,814)	0
Saldo al final del año	<u>¢ 148,010,871</u>	<u>60,362,038</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Saldo al inicio del año	¢ 4,756,917	41,734,936
Más:		
Deterioro por valuación de bienes realizables	55,144,883	15,157,270
Menos:		
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	<u>(16,150,981)</u>	<u>(52,135,289)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 43,750,819</u>	<u>4,756,917</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de inmuebles, mobiliario y equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Terrenos	¢ 6,206,213,284	5,675,257,362
Edificios e instalaciones (1)	39,461,045,440	37,966,442,926
Equipos y mobiliarios	3,994,411,804	3,735,310,870
Equipos de computación	6,768,112,546	6,787,593,869
Vehículos	585,838,829	540,396,894
Bienes tomados en arrendamiento financiero	<u>5,177,316,079</u>	<u>5,177,316,079</u>
Subtotal	<u>¢ 62,192,937,982</u>	<u>59,882,318,000</u>
(Depreciación acumulada inmuebles, mobiliario y equipo)	<u>(22,535,281,607)</u>	<u>(20,012,578,282)</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>¢ 39,657,656,375</u>	<u>39,869,739,718</u>

(1) La variación se origina por la reevaluación realizada en diciembre 2018.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 3,183,914,889	16,149,288,587	3,735,310,870	6,787,593,869	540,396,894	5,177,316,079	35,573,821,188
Adiciones	0	0	328,660,075	645,262,696	45,441,935	0	1,019,364,706
Retiros	0	0	(69,559,141)	(664,744,019)	0	0	(734,303,160)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3,183,914,889</u>	<u>16,149,288,587</u>	<u>3,994,411,804</u>	<u>6,768,112,546</u>	<u>585,838,829</u>	<u>5,177,316,079</u>	<u>35,858,882,734</u>
<b>Revaluación:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,022,298,395	23,484,870,421	0	0	0	0	26,507,168,816
Ajuste por revaluaciones	0	147,724,434	0	0	0	0	147,724,434
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3,022,298,395</u>	<u>23,632,594,855</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,654,893,250</u>
<b>Deterioro:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	530,955,922	1,667,716,082	0	0	0	0	2,198,672,004
Ajuste por revaluaciones	(530,955,922)	(1,346,878,080)	0	0	0	0	(1,877,834,002)
Saldo al 31 de diciembre 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>
<b>Depreciación acumulada - costo:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	1,819,345,209	1,606,002,805	5,176,689,675	294,856,677	215,721,503	9,112,615,869
Gasto por depreciación	0	323,769,771	305,892,380	712,609,053	87,458,401	1,294,329,020	2,724,058,625
Retiros	0	0	(64,756,948)	(661,897,957)	0	0	(726,654,905)
Ajuste por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>0</u>	<u>2,143,114,980</u>	<u>1,847,138,237</u>	<u>5,227,400,771</u>	<u>382,315,078</u>	<u>1,510,050,523</u>	<u>11,110,019,589</u>
<b>Depreciación acumulada - revaluación:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	10,899,962,413	0	0	0	0	10,899,962,413
Gasto por depreciación	0	494,208,797	0	0	0	0	494,208,797
Ajuste por revaluaciones	0	31,090,808	0	0	0	0	31,090,808
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>0</u>	<u>11,425,262,018</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,425,262,018</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	¢ <u>6,206,213,284</u>	<u>25,892,668,442</u>	<u>2,147,273,567</u>	<u>1,540,711,775</u>	<u>203,523,751</u>	<u>3,667,265,556</u>	<u>39,657,656,375</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Equipo en arrendamiento	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 3,183,914,889	16,149,288,587	3,718,177,331	7,075,982,524	538,996,713	8,032,823,218	38,699,183,262
Adiciones	0	0	148,628,538	949,277,953	65,100,456	5,177,316,079	6,340,323,026
Retiros	0	0	(131,494,999)	(1,237,666,608)	(63,700,275)	(8,032,823,218)	(9,465,685,100)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,183,914,889	16,149,288,587	3,735,310,870	6,787,593,869	540,396,894	5,177,316,079	35,573,821,188
<b>Revaluación:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,446,906,335	9,414,324,801	0	0	0	0	11,861,231,136
Ajustes	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
<b>Deterioro:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,313,136	887,391,326	0	0	0	0	941,704,462
Ajustes	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
<b>Depreciación acumulada - costo:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	1,495,575,438	1,405,651,937	5,489,804,597	268,956,299	7,685,306,481	16,345,294,752
Gasto por depreciación	0	323,769,771	293,160,185	710,842,651	89,600,650	563,238,240	1,980,611,497
Retiros	0	0	(92,809,317)	(1,023,957,573)	(63,700,272)	(8,032,823,218)	(9,213,290,380)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	1,819,345,209	1,606,002,805	5,176,689,675	294,856,677	215,721,503	9,112,615,869
<b>Depreciación acumulada - revaluación:</b>							
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	¢ 5,675,257,362	25,247,135,304	2,129,308,065	1,610,904,194	245,540,217	4,961,594,576	39,869,739,718

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 9. Otros activos**

El detalle de otros activos es como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto (2)	¢ 611,057,166	653,549,925
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	808,729,238	816,370,026
Papelería útiles y otros materiales	23,435,752	28,935,602
Biblioteca y obras de arte	120,724,275	119,741,213
Otros bienes diversos (1)	749,243,273	445,466,660
Operaciones pendientes de imputación	684,980	921,356
Otros activos restringidos	29,648,614	37,800,896
Subtotal otros activos	1,732,466,132	1,449,235,753
	¢ 2,343,523,298	2,102,785,678

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,856,410,643	4,381,248,656
Adiciones	334,270,235	475,161,987
Saldo al final del año	5,190,680,878	4,856,410,643
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	4,202,860,718	3,874,778,489
Gasto del año	376,762,994	328,082,229
Saldo al final del año	4,579,623,712	4,202,860,718
	¢ 611,057,166	653,549,925

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 10. Obligaciones con el público**

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

Descripción	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Monto acumulado	Número de accionistas	Monto acumulado	Número de accionistas
Ahorro a la vista colones	¢ 38,851,728,783	106,677	34,689,200,095	102,165
Ahorro a la vista dólares	1,942,215,523	2,777	2,087,165,934	2,521
Ahorro tarjetas créditos	584,017,719	22,397	597,118,893	21,712
Ahorro a la vista 6 meses	18,567,087,847	3,641	19,883,180,848	4,492
Ahorro a la vista 12 meses	131,843,226,216	11,960	115,758,300,084	16,725
Ahorro a la vista 24 meses	100,588,701,138	4,077	72,887,214,482	6,326
Ahorro marchamo	68,602,024	5,497	92,102,730	6,309
Ahorro bienestar	168,685,094	2,229	176,999,134	2,309
Ahorro escolar	958,121,856	3,844	915,823,636	3,697
Ahorro navideño	151,831,148	8,744	220,303,298	10,845
Ahorro vacacional	136,507,329	1,120	117,979,838	967
Depósitos de prestatarios	137,955	4	240,415	2
Depósitos ahorros SLAP	328,933,936	885	383,720,850	969
Cargos por pagar por obligaciones con el público	8,975,668,710		7,414,945,972	
	¢ 303,165,465,278	173,852	255,224,296,209	179,039

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 11. Obligaciones con entidades**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Obligaciones a plazo con entidades financieras y no financieras del país:		
Bancos del estado y creados por ley	¢ 90,169,966,768	87,828,312,735
Bancos privados	18,235,712,633	21,545,581,614
Subtotal	<u>108,405,679,401</u>	<u>109,373,894,349</u>
Otras obligaciones con entidades no financieras del país	3,494,177,789	5,120,799,644
Cargos financieros por pagar	734,832,231	758,012,032
	<u>¢ 112,634,689,421</u>	<u>115,252,706,025</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 7.65% y 10.15% y entre 7.95% y 10.45% al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos con bancos privados tienen tasas de interés anuales entre el 10.15% y 11.35% y entre 10.45% y 11.10% al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 la obligación con entidades no financieras corresponde a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos durante el año 2020 por \$2,163,236 y de \$3,965,933 del año 2020 hasta el 2022 en que vence el contrato.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con entidades financieras por un monto de ¢108,405,679,401 y ¢109,373,894,349 se encuentran garantizadas por inversiones por un monto de ¢33,764,062,045 y ¢31,122,230,499 y cartera de crédito por un monto de ¢147,824,918,811 y ¢145,309,048,829 respectivamente. Véase nota 3.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Vencimientos de obligaciones con entidades financieras y no financieras**

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

Obligaciones con entidades financieras y no financieras del país	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<b><u>Bancos del Estado y creados por Ley</u></b>		
Menos de un año	¢ 6,856,473,065	1,997,881,301
De 1 a 2 años	8,664,521,922	14,371,638,729
De 2 a 3 años	3,979,950,331	13,558,747,571
De 3 a 4 años	15,081,101,959	5,415,048,180
De 4 a 5 años	7,459,483,953	18,340,275,504
Más de 5 años	48,128,435,538	34,144,721,450
Subtotal	¢ 90,169,966,768	87,828,312,735
<b><u>Bancos Privados</u></b>		
De 2 a 3 años	¢ 4,536,743,953	0
De 4 a 5 años	6,701,381,787	5,987,674,555
Más de 5 años	6,997,586,893	15,557,907,059
Subtotal	¢ 18,235,712,633	21,545,581,614
<b><u>Obligaciones con entidades no financieras</u></b>		
De 2 a 3 años	¢ 3,494,177,789	0
De 3 a 4 años	0	5,120,799,644
Subtotal	¢ 3,494,177,789	5,120,799,644
Productos por pagar	¢ 734,832,231	758,012,032
	¢ 112,634,689,421	115,252,706,025

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 12. Provisiones**

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Provisión para obligaciones patronales	¢ 706,025,653	573,180,026
Provisión para litigios pendientes (a)	775,414,184	203,405,228
Provisión para riesgos no asegurables (b)	2,080,599,624	822,897,244
Provisión para usos no autorizados (c)	<u>220,168,323</u>	<u>213,843,562</u>
	<u>¢ 3,782,207,784</u>	<u>1,813,326,060</u>

- a) La provisión de litigios según lo indicado en “la Política interna para la provisión de pago por posibles pérdidas en procesos legales” se realiza por la incertidumbre jurídica ante eventuales procesos en los que Caja de ANDE sea partícipe por acciones interpuestas por terceros por distintos acontecimientos y que exista una probabilidad de materializar un veredicto, que podría implicar erogaciones en el futuro. Al 31 de diciembre de 2019 se realizó la provisión por la sentencia No 701-2019 del 30 de setiembre de 2019 el Tribunal Primero Colegiado del Primer Circuito Judicial de San José en donde Caja de ANDE presenta el Recurso de Casación correspondiente. 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 0.0323% del total de la cartera de crédito. A partir de marzo 2017 según acuerdo de Junta Directiva # 2016-7213-4 se liquida la provisión y se contrata una póliza con el Instituto Nacional de Seguros para cubrir saldos menores a ¢15 millones, asumiendo Caja de ANDE el costo de la póliza.
- c) La provisión para usos no autorizados se utiliza para protección en 0.01% sobre la cartera de tarjetas y saldo de ahorro voluntario de tarjetahabientes.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo al inicio	Gasto del año	Otros aumentos / disminuciones	Uso en el año	Saldo al final
Provisión para obligaciones patronales	¢ 573,180,026	132,845,627	0	0	706,025,653
Provisión para litigios pendientes	203,405,228	581,731,178	(9,722,222)	0	775,414,184
Provisión para riesgos no asegurables	822,897,244	1,689,731,242	16,479,609	(448,508,471)	2,080,599,624
Provisión para usos no autorizados	213,843,562	21,486,163	0	(15,161,402)	220,168,323
	<u>¢ 1,813,326,060</u>	<u>2,425,794,210</u>	<u>6,757,387</u>	<u>(463,669,873)</u>	<u>3,782,207,784</u>
Al 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	¢ 417,053,518	156,126,508	0	0	573,180,026
Provisión para litigios pendientes	123,090,890	80,472,671	0	(158,333)	203,405,228
Provisión para riesgos no asegurables	1,041,640,336	861,140,453	6,403,875	(1,086,287,420)	822,897,244
Provisión para usos no autorizados	199,635,889	23,559,999	0	(9,352,326)	213,843,562
	<u>¢ 1,781,420,633</u>	<u>1,121,299,631</u>	<u>6,403,875</u>	<u>(1,095,798,079)</u>	<u>1,813,326,060</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 13. Cuentas por pagar diversas**

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	¢ 3,764,531	0
Aportaciones patronales por pagar	216,399,291	204,231,464
Impuestos retenidos por pagar	60,796,373	44,439,496
Aportaciones laborales retenidas por pagar	84,828,676	80,065,804
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1,947,499	2,173,806
Vacaciones acumuladas por pagar	351,034,732	292,250,827
Aguinaldo acumulado por pagar	68,794,922	64,852,124
Préstamos	10,474,780	163,528,906
Reintegro de ahorros	29,173,725	29,173,725
Gastos préstamos hipotecarios	23,105,346	21,235,112
Diversos	3,785,751,365	3,060,315,962
Saldos por devolver	89,038,614	89,465,626
Sumas por pagar	263,964,655	509,182,547
Saldo tarjeta de crédito	17,870,758	12,397,094
Primas pólizas de accionistas	2,367,287,766	2,278,680,835
Cuotas préstamos por aplicar	645,356,536	576,758,554
Deducciones por distribuir (1)	25,084,928,840	17,631,182,018
Depósitos directiva central ANDE	251,782	214,781
Depósitos pólizas bono de garantía	7,457,236,107	5,925,588,665
Depósitos seguros de protección crediticia	286,293,989	674,417,910
Sumas a reintegrar (2)	1,016,371,056	1,016,371,056
Sumas a reintegros al Fondo BONO INS	0	116,724,737
Otras cuentas y comisiones por pagar	222,452,212	195,290,894
	<u>¢ 42,088,805,644</u>	<u>32,988,541,943</u>

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

- 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.

**Nota 14. Otros pasivos**

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<u>Ingresos diferidos</u>		
Cartera de crédito	¢ 9,645,245,224	9,153,250,914
<u>Estimación por deterioro de créditos contingentes</u>		
Específica para créditos contingentes	2,358,408	4,500,726
Genérica para créditos contingentes	3,964,828	4,298,202
	<u>6,323,236</u>	<u>8,798,928</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	86,254	35,000
	<u>¢ 9,651,654,714</u>	<u>9,162,084,842</u>

**Nota 15. Patrimonio**

(a) Capital social

El capital social de Caja de ANDE está constituido por los aportes de los accionistas acordados por ley. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está constituido por un monto de ¢480,078,403,150 y ¢443,492,491,883 respectivamente.

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (con cifras correspondientes al 2018)  
 (en colones sin céntimos)

(b) Aportes patrimoniales no capitalizados

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

<u>Donaciones y contribuciones no capitalizados</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 0	706,486
Equipo de informática	0	4,778,084
Computadora portátil para Caja de ANDE Seguros	0	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	0	(40,000)
Equipo de informática	0	414,657
Radio comunicadores portátiles	0	146,923
Obras de arte donado	650,000	650,000
	¢ <u>650,000</u>	<u>7,429,265</u>

(c) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢18,596,567,796 y ¢18,491,709,621 respectivamente y el superávit por revaluación de otros activos es de ¢18,595,460 para ambos periodos.

(d) Reservas patrimoniales

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Reserva legal (10%)	¢ 248,995,065,423	210,882,725,107
<u>Otras reservas obligatorias:</u>		
Reserva bienestar social	0	106,075,638
Reserva especial	128,098,106,954	115,351,815,666
	¢ <u>377,093,172,377</u>	<u>326,340,616,411</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

El movimiento de las reservas patrimoniales se detalla como sigue:

Reserva Legal	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del periodo	¢ 210,882,725,107	168,029,680,552
Aumento de Reservas (1)	36,048,101,726	43,023,789,337
Traslado de reservas	125,271,960	(220,000,000)
Ajustes de periodos anteriores	1,938,966,630	49,255,218
Saldo al final del periodo	<u>248,995,065,423</u>	<u>210,882,725,107</u>
Reserva bienestar social	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del periodo	106,075,638	12,039,500
Aumento de Reservas (1)	1,213,924,362	1,187,960,500
Traslado de reservas	(125,271,960)	0
Distribución de reservas	<u>(1,194,728,040)</u>	<u>(1,093,924,362)</u>
Saldo al final del periodo	<u>0</u>	<u>106,075,638</u>
Reserva especial	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del periodo	115,351,815,666	101,452,792,749
Aumento de Reservas (1)	20,000,000,000	20,000,000,000
Distribución de reservas	<u>(7,253,708,712)</u>	<u>(6,100,977,083)</u>
Saldo al final del periodo	<u>128,098,106,954</u>	<u>115,351,815,666</u>
Reserva Voluntarias	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del periodo	0	2,608,000,000
Aumento de Reservas	0	0
Traslado de reservas	<u>0</u>	<u>(2,608,000,000)</u>
Saldo al final del periodo	<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 p.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 5,850,591,273	6,453,128,927
Por inversiones en valores comprometidos	2,834,003,207	2,817,437,053
	¢ <u>8,684,594,480</u>	<u>9,270,565,980</u>

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

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes (1)	¢ 106,251,694,942	93,240,312,810
Por tarjetas de crédito	4,027,937,803	3,739,684,031
Productos por cartera de crédito restringida	18,057,189,031	16,488,941,955
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	6,903,637,382	5,462,220,490
	¢ <u>135,240,459,158</u>	<u>118,931,159,286</u>

(1) El aumento se debe a un aumento en la colocación de préstamos vigentes.  
Ver Nota 2-a

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 18. Ingreso y Gasto por diferencial cambiario**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Ingresos por diferencial cambiario:</b>		
Obligaciones con el público	0	36,006,825
Otras obligaciones financieras	0	8,328,856
Disponibilidades	0	67,134,713
Inversiones en instrumentos financieros	0	3,393,292,219
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	511,887,226
Total ingresos por diferencial cambiario	0	4,016,649,839
<b>Gastos por diferencial cambiario:</b>		
Obligaciones con el público	0	147,011,054
Otras obligaciones financieras	0	67,787,347
Disponibilidades	0	16,069,694
Inversiones en instrumentos financieros	0	2,682,801,150
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	504,746,057
Total gastos por diferencial cambiario	0	3,418,415,302
Ingreso neto por diferencia de cambio y UD	0	598,234,537

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Gastos por diferencial cambiario:</b>		
Obligaciones con el público	¢ 93,644,060	0
Otras obligaciones financieras	332,062,989	0
Disponibilidades	203,033,036	0
Inversiones en instrumentos financieros	4,018,002,323	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	23,159,231	0
Total gastos por diferencial cambiario	<u>4,669,901,639</u>	<u>0</u>
<b>Ingresos por diferencial cambiario:</b>		
Obligaciones con el público	¢ 205,872,543	0
Otras obligaciones financieras	578,538,478	0
Disponibilidades	77,902,450	0
Inversiones en instrumentos financieros	3,353,057,097	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	20,989,050	0
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>4,236,359,618</u>	<u>0</u>
Pérdida neta por diferencia de cambio y UD	¢ <u>433,542,021</u>	<u>0</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 19. Recuperación de activos y disminución de estimaciones**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos por recuperación de activos y disminución de provisiones, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Recuperaciones de créditos liquidados	¢ 38,623,036	77,935,902
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados	107,572	1,675,752
Disminución de estimación específica de cartera de créditos (1)	303,523,450	6,473,311,157
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	50,324,142	240,251,774
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	11,353,550	27,511,454
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	1,656,724,757	12,863,098
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	3,784,180	4,479,774
	<u>¢ 2,064,440,687</u>	<u>6,838,028,911</u>

(1) Corresponde a una depuración en el cálculo de garantías mitigadoras

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 20. Otros ingresos operativos**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 3,755,122,306	3,680,121,083
Productos diversos	12,480,598	8,296,012
Productos tarjeta débito	1,078,874,727	1,015,724,813
Productos comisiones	484,834,672	285,591,218
Ingreso venta lectores digitales	5,771,723	0
Ingresos operativos varios dólares	2,504,293	7,831,210
Disminución de provisiones por litigios pendientes	2,500,000	158,333
	¢ <u>5,342,088,319</u>	<u>4,997,722,669</u>

**Nota 21. Gastos financieros por obligaciones con el público**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Por captaciones a la vista	¢ 25,841,427,211	21,866,025,654
Por captaciones a la plazo	37,001	31,563
	¢ <u>25,841,464,212</u>	<u>21,866,057,217</u>

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 22. Estimación de deterioro de activos**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por estimación de deterioro de activos, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos por estimación específica para cartera de créditos	¢ 4,569,453,717	3,225,504,814
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	56,979,807	263,350,525
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	9,411,232	19,045,101
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (1)	3,393,051,401	16,009,636,096
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	3,445,806	3,459,484
	<u>¢ 8,032,341,963</u>	<u>19,520,996,020</u>

(1) A partir de febrero hasta julio 2019 se suspendió el registro de la estimación contracíclica debido a que la utilidad mensual alcanzó un monto mayor o igual a un cuarto del promedio de la utilidad de los últimos 24 meses, según lo indicado en la normativa.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 23. Gastos financieros por obligaciones financieras**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 9,223,559,053	8,867,194,086
Financieras privadas	2,195,414,677	1,803,335,807
	11,418,973,730	10,670,529,893
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras privadas	0	1,600,067
	¢ 11,418,973,730	10,672,129,960

**Nota 24. Gastos de personal**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y bonificaciones	¢ 9,827,382,604	9,126,910,118
Remuneraciones a directores y fiscales	450,120,000	437,052,000
Tiempo extraordinario	323,780,180	411,763,633
Viáticos	221,766,524	178,234,142
Décimo tercer sueldo	880,857,258	839,730,629
Vacaciones	597,024,474	548,046,883
Cargas sociales patronales	2,351,554,964	2,240,458,250
Vestimenta	112,116,663	107,750,744
Capacitaciones	229,312,086	201,292,351
Seguros para el personal	195,671,568	163,894,537
Fondo de capitalización laboral	316,629,414	301,769,488
Otros gastos del personal	806,019,592	831,213,192
	¢ 16,312,235,327	15,388,115,967

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 25. Otros gastos de administración**

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos servicios externos	¢ 1,467,826,761	848,104,129
Gastos de movilidad y comunicaciones	697,287,273	727,440,178
Gastos de infraestructura	5,283,475,973	6,868,283,130
Gastos generales	11,438,549,172	9,109,731,336
	¢ 18,887,139,179	17,553,558,773

**Nota 26. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden**

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 12,668,264,481	13,323,593,219
Créditos pendientes de desembolsar	905,165,556	1,017,778,655
	¢ 13,573,430,037	14,341,371,874
<u>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia</u>		
Garantías en poder de la entidad	¢ 196,501,222	1,022,625
Garantías recibidas en poder de terceros (1)	8,904,045,272	6,614,408,094
Créditos liquidados	1,013,784,826	890,179,448
Otras cuentas por cobrar liquidadas	23,844,708	6,483,050
Productos en suspenso	421,480,563	538,557,168
Documentos de respaldo (2)	1,382,119,440,169	1,223,912,117,938
Otras cuentas de registro	12,588,643	1,971,149
	¢ 1,392,691,685,403	1,231,964,739,472

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Nota 27. Arrendamientos financieros**

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

Al 31 de diciembre de 2019	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 1,233,239,217	0	1,233,239,217
Entre uno y cinco años	2,260,938,572	0	2,260,938,572
	¢ 3,494,177,789	0	3,494,177,789
Al 31 de diciembre de 2018	Pagos mínimos futuros	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 1,307,438,158	0	1,307,438,158
Entre uno y cinco años	3,813,361,486	0	3,813,361,486
	¢ 5,120,799,644	0	5,120,799,644

**Nota 28. Valor razonable**

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

(b) Cartera de créditos

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

(c) Depósitos a plazo

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

(d) Obligaciones con entidades

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

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

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

	31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 83,301,594,450	83,301,594,450
Inversiones en valores y depósitos	¢ 143,488,483,130	143,488,483,130
Cartera de crédito	¢ 1,143,597,409,962	1,140,668,368,758
Obligaciones con el público	¢ 303,165,465,278	273,009,122,405
Obligaciones con entidades financieras	¢ 112,634,689,421	91,391,526,331
	31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 73,382,058,863	73,382,058,863
Inversiones en valores y depósitos	¢ 121,560,717,489	121,560,717,489
Cartera de crédito	¢ 1,013,421,640,518	991,708,826,873
Obligaciones con el público	¢ 255,224,296,209	232,288,138,887
Obligaciones con entidades financieras	¢ 115,252,706,025	92,917,388,803

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2019		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	12,478,516,960	0	0	12,478,516,960
Inversiones disponibles para la venta	¢	68,106,095,850	13,479,580,899	33,366,395,410	14,506,357,872	129,458,430,031
Al 31 de diciembre de 2018		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras al costo	Total
Inversiones para negociar	¢	0	8,096,256,814	0	0	8,096,256,814
Inversiones disponibles para la venta	¢	77,483,423,866	9,380,394,758	17,688,150,585	7,543,844,890	112,095,814,099

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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.

A noviembre 2018 el proceso se encontraba en fase probatoria y se tenía un pronóstico reservado y se continuaba a la espera de la sentencia en primera instancia del Juzgado Cuarto Civil de San José.

Mediante sentencia No 701-2019 del 30 de setiembre de 2019 el Tribunal Primero Colegiado del Primer Circuito Judicial de San José declara sin lugar la demanda en contra de Control Electrónico S.A (CESA).

Caja de ANDE, como procede en derecho, presentó el 11 de noviembre de 2019 el recurso de casación, en el que se explican las razones de fondo, tales como violaciones de las normas sustantivas aplicables al caso concreto, así como errores en la interpretación de la prueba.

c) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, la Caja de ANDE mantiene litigios pendientes por procesos de demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ¢775,414,183.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

d) Contingencias laborales

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

**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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

INS", por el que se cumplen los requerimientos de Normativa SUGEF 1-05 "Reglamento para la calificación de deudores".

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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
<b>Total</b>	<b>¢ 22,206,208,217</b>	<b>22,206,208,217</b>

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 confiera audiencia y que se señale fecha de juicio oral, no obstante, al no presentar información adicional requerida el Despacho procede a la remoción del cargo del perito y se está a la espera del nuevo nombramiento.

**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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**Core Bancario**

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

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

**Nota 31. Contratos**

Al 31 de diciembre de 2019 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, el 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 con Swat Consulting Services Latin American S.A para la renovación de equipos Storage DELL EMC

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 (US GAAP) 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 US GAAP 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 US GAAP de los EE.UU., que:

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

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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 contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 los riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIC 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 NIC 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.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

**IFRIC 21: Gravámenes**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

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 entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**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 incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 2018)  
(en colones sin céntimos)

**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 US GAAP de los EE.UU.

(Continúa)

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(con cifras correspondientes al 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 31 de diciembre 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 individuales de **Caja de ANDE** fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el viernes 31 de enero de 2020.

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