

Caja de Ahorro y Préstamos de la  
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros consolidados y  
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2014 y 2013

Caja de Ahorro y Préstamos de la  
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros consolidados y  
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2014 y 2013

Caja de Ahorro y Préstamos de la  
Asociación Nacional de Educadores

**Índice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
Informe del contador público independiente		1
Balance general consolidado	A	3
Estado de resultados integral consolidado	B	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	C	7
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	D	9
Notas a los estados financieros consolidados		10
Informe de los contadores públicos sobre el control interno, normativa y sistemas		107
Hoja de consolidación		111
Ajustes		121

## Informe del contador público independiente

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Esos estados financieros consolidados han sido preparados por Caja de ANDE de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración determinó necesario para la preparación de estos estados financieros consolidados libres de errores significativos debidos a fraude o error.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas exigen cumplir con requerimientos éticos así como planificar y llevar a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esta evaluación del riesgo el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría contiene evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar la opinión.

### *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.

### *Base de contabilidad*

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2 de los estados financieros consolidados que describe las bases de contabilización. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

### *Otros asuntos*

Hacemos referencia a lo expresado en la Nota 2 de los estados financieros consolidados que describen las bases de consolidación, se menciona que Caja de Ande posee 33,33% de participación en Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A. y se consolida por el método de proporcionalidad. Los estados financieros de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron auditados por otra firma de contadores públicos quienes emitieron opinión sin salvedades al 30 de enero de 2015.

*Juan Carlos Lara*

San José, Costa Rica  
6 de marzo de 2015

Documento firmado por  
Juan Carlos Lara - P. No.2052  
Fórmula 0116 FIC 7 - Versión 30-sep-15  
Timbre Ley 6663 de 2008  
Adherido al original

*Lara Eduarte*





**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

Cuadro A  
1 de 2

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	11,1	<u>41,571,940,467</u>	<u>33,613,621,307</u>
Efectivo		1,824,229,473	1,488,858,833
Banco Central		25,571,004,146	19,829,611,757
Entidades Financieras del país		14,176,706,848	12,295,150,717
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>		<u>152,076,529,503</u>	<u>156,566,728,850</u>
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	5,781,147,230	7,565,471,239
Disponibles para la venta	5 y 11.2	143,915,638,927	146,928,706,628
Productos por cobrar		2,379,743,346	2,072,550,983
<b>Cartera de Créditos</b>	11,3	<u>517,644,687,712</u>	<u>418,966,821,159</u>
Créditos vigentes		511,621,246,666	415,867,521,970
Créditos vencidos		12,501,001,816	5,928,626,028
Créditos cobro judicial		109,733,787	83,190,386
Productos por cobrar		4,234,462,604	3,251,786,737
(Estimación por deterioro)	6,2	(10,821,757,161)	(6,164,303,962)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<u>121,563,276</u>	<u>193,641,267</u>
Comisiones por cobrar		7,275,681	26,721,246
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		212,121	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,084,186	38,864
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	127,211,868	170,861,718
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(14,220,580)	(3,980,561)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, neto</b>	11,5	<u>1,205,034,024</u>	<u>1,022,637,661</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11,6	<u>32,206,008,312</u>	<u>16,696,428,893</u>
<b>Otros activos</b>	11,7	<u>2,433,556,904</u>	<u>10,266,473,457</u>
Activos intangibles		333,726,102	422,990,181
Otros activos		2,099,830,802	9,843,483,276
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	¢	<u><u>747,259,320,198</u></u>	<u><u>637,326,352,594</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

sigue...



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

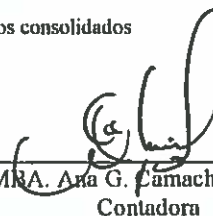
Cuadro A  
2 de 2

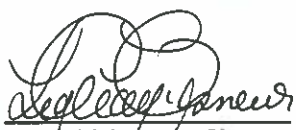
...vinc

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11,8	₡ 99,980,449,957	71,454,095,760
A la vista	10	97,508,525,737	69,885,377,967
Cargos financieros por pagar		2,471,924,220	1,568,717,793
<b>Obligaciones con entidades</b>	11,9	92,399,321,585	74,707,043,635
A plazo		85,272,160,723	74,127,838,701
Otras obligaciones con entidades		6,476,542,247	0
Cargos financieros por pagar		650,618,615	579,204,934
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11,10	23,008,869,489	19,786,791,525
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido		4,309	6,160,875
Provisiones		5,205,841,967	4,048,770,467
Otras cuentas por pagar diversas		17,583,609,077	15,515,144,918
Cargos financieros por pagar		219,384,128	216,715,265
<b>Otros pasivos</b>		2,895,962,575	2,244,136,151
Ingresos diferidos	11,11	2,842,718,192	2,240,340,876
Estimación por deterioro de créditos contingentes		48,899,434	0
Otros pasivos		4,344,949	3,795,275
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		₡ 218,284,603,606	168,192,067,071
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	11,12	299,035,588,724	263,627,844,773
Capital pagado		299,035,588,724	263,627,844,773
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	11,13	7,429,265	6,779,265
<b>Ajustes al patrimonio</b>	11,14	8,348,189,574	10,697,435,279
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,376,297,907
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		73,103,568	1,745,353,589
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(130,453,707)	529,737,495
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		10,646,426	27,450,828
<b>Reservas patrimoniales</b>	11,15	191,511,512,912	162,749,193,840
<b>Resultado del periodo</b>		30,071,996,117	32,053,032,366
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		528,974,716,592	469,134,285,523
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		₡ 747,259,320,198	637,326,352,594
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	12	10,158,801,047	8,807,710,123
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		788,135,292,552	663,505,232,477
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	635,805,293,833	533,565,707,198
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	152,329,998,719	129,939,525,279

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MRA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

Cuadro B  
1 de 2

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		¢ 197,128,186	173,043,618
Por inversiones en Instrumentos Financieros		11,281,040,962	10,916,786,637
Por cartera de créditos		60,029,649,460	52,128,688,965
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		2,143,374,796	430,845,045
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		383,607,401	326,353,078
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		158,908,878	778,667,662
Por otros ingresos financieros		113,457	4,182,263
<b>Total de ingresos financieros</b>	11,20	<b>74,193,823,140</b>	<b>64,758,567,268</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		8,518,265,956	6,004,643,233
Por obligaciones con entidades financieras		8,910,484,318	8,676,528,510
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,522,178,394	515,703,675
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,883,729	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,182,033	658,695
Por otros gastos financieros		272,782,484	237,725,692
<b>Total de Gastos Financieros</b>	11,16	<b>19,229,776,914</b>	<b>15,435,259,805</b>
Por estimación de deterioro de activos	11,17	6,505,489,267	1,970,284,370
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11,21	1,746,786,117	168,555,139
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>¢ 50,205,343,076</b>	<b>47,521,578,232</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,050,932,012	2,100,544,769
Por bienes realizables		27,765,056	35,164,690
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por participaciones en el capital de otras empresas	11,23	203,047,007	184,258,600
Por otros ingresos operativos		2,646,460,981	1,890,770,370
<b>Total otros ingresos de operación</b>	11,22	<b>¢ 4,928,205,056</b>	<b>4,210,738,429</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

sigue...





**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

Cuadro B  
2 de 2

...viene

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	¢	353,250,302	361,015,490
Por bienes realizables		167,714,274	38,063,593
Por bienes diversos		0	941,704,461
Por provisiones		157,801,758	124,571,087
Por otros gastos con partes relacionadas		0	1,727,389
Por otros gastos operativos		292,279,849	49,032,235
<b>Total otros gastos de operación</b>	11,18	<b>971,046,183</b>	<b>1,516,114,255</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>54,162,501,949</b>	<b>50,216,202,406</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal		11,525,378,505	9,377,233,814
Por otros gastos de Administración		12,484,798,105	8,651,450,298
<b>Total gastos administrativos</b>	11,19	<b>24,010,176,610</b>	<b>18,028,684,112</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>30,152,325,339</b>	<b>32,187,518,294</b>
Impuesto sobre la renta	11,25	80,329,222	134,485,928
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>¢ 30,071,996,117</b>	<b>32,053,032,366</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(80)	2,151,373,413
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1,672,250,021)	828,592,768
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(660,191,202)	845,404,816
Superávit por revaluación de otros activos		0	(886,770)
Otro		(16,804,402)	(3,802,267)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO</b>		<b>¢ (2,349,245,705)</b>	<b>3,820,681,960</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>¢ 27,722,750,412</b>	<b>35,873,714,326</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
\_\_\_\_\_  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
MBA Ana G Camacho Alpizar  
Contadora

  
\_\_\_\_\_  
MBA Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C  
1 de 2**

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>NOTA</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Resultados del periodo	¢	30,071,996,117	32,053,032,366
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		139,949,218	2,898,902
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(391,403,674)	(776,984)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones	6,2	4,726,097,241	1,828,542,035
Provisión por prestaciones sociales, neto de pagos		10,407,533	(4,207,945)
Depreciaciones y amortizaciones		958,499,429	757,302,844
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		3,477,870,214	1,976,093,626
Uso de reservas		(203,047,007)	(184,258,600)
		<u>(3,290,713,294)</u>	<u>(2,446,174,404)</u>
		<b><u>35,499,655,777</u></b>	<b><u>33,982,451,840</u></b>
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Valores negociables		(710,669,936)	(19,893,605,966)
Créditos y avances de efectivo		(102,421,287,928)	(51,778,995,019)
Cuentas y comisiones por cobrar		61,670,458	113,429,154
Productos por cobrar		(1,289,868,231)	(214,733,801)
Otros activos		7,438,620,116	(6,993,597,518)
		<u>(96,921,535,521)</u>	<u>(78,767,503,150)</u>
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		27,623,147,770	21,240,067,764
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,260,909,672	2,771,291,208
Productos por pagar		905,875,290	456,693,680
Otros pasivos		651,826,424	297,596,986
		<u>31,441,759,156</u>	<u>24,765,649,638</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	¢	<b><u>(29,980,120,588)</u></b>	<b><u>(20,019,401,672)</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

sigue...



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**


**Cuadro C  
2 de 2**


... viene

<b>Flujos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	<b>NOTA</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(18,732,452,495)	(1,238,397,423)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		3,846,243	12,344,722
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(18,728,606,252)</b>	<b>(1,226,052,701)</b>
<b>Flujo de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		33,909,321,392	10,600,000,000
Cargos financieros por pagar		71,413,681	(108,525,176)
Pago de obligaciones financieras		(16,288,457,122)	(11,587,602,581)
Retiros de aportes de capital de asociados		(26,670,585,663)	(21,030,201,507)
Aportes de capital de asociados		62,078,329,614	56,201,111,091
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<b>53,100,021,902</b>	<b>34,074,781,827</b>
<b>Flujos de efectivo durante el año</b>		<b>4,391,295,062</b>	<b>12,829,327,454</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>63,437,470,497</b>	<b>50,608,143,043</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	4 ¢	<b>67,828,765,559</b>	<b>63,437,470,497</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>		<b>228,456,935,188</b>	<b>6,779,265</b>	<b>6,876,753,319</b>	<b>137,717,413,179</b>	<b>27,477,955,065</b>	<b>400,535,836,016</b>
Aportes de capital de asociados	11,12	56,201,111,091	0	0	0	0	56,201,111,091
Retiros de capital asociados	11,12	(21,030,201,506)	0	0	0	0	(21,030,201,506)
Reasignación de utilidades		0	0	0	27,477,955,065	(27,477,955,065)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11,15	0	0	0	(2,446,174,404)	0	(2,446,174,404)
Resultado del periodo		0	0	0	0	32,053,032,366	32,053,032,366
<b>Sub-total</b>		<b>263,627,844,773</b>	<b>6,779,265</b>	<b>6,876,753,319</b>	<b>162,749,193,840</b>	<b>32,053,032,366</b>	<b>465,313,603,563</b>
<b>Otros resultados integrales</b>							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11,14	0	0	(3,802,267)	0	0	(3,802,267)
Superávit por revaluación de inmuebles	11,14	0	0	2,151,373,413	0	0	2,151,373,413
Superávit por revaluación de otros activos	11,14	0	0	(886,770)	0	0	(886,770)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11,14	0	0	1,673,997,584	0	0	1,673,997,584
<b>Total Resultados Integrales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,820,681,960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,820,681,960</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>		<b>263,627,844,773</b>	<b>6,779,265</b>	<b>10,697,435,279</b>	<b>162,749,193,840</b>	<b>32,053,032,366</b>	<b>469,134,285,523</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2014</b>		<b>263,627,844,773</b>	<b>6,779,265</b>	<b>10,697,435,279</b>	<b>162,749,193,840</b>	<b>32,053,032,366</b>	<b>469,134,285,523</b>
Aportes de capital de asociados	11,12	62,078,329,614	0	0	0	0	62,078,329,614
Retiros de capital asociados	11,12	(26,670,585,663)	0	0	0	0	(26,670,585,663)
Otros aportes	11,13	0	650,000	0	0	0	650,000
Reasignación de utilidades		0	0	0	32,053,032,366	(32,053,032,366)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11,15	0	0	0	(3,290,713,294)	0	(3,290,713,294)
Resultado del periodo		0	0	0	0	30,071,996,117	30,071,996,117
<b>Sub-total</b>		<b>299,035,588,724</b>	<b>7,429,265</b>	<b>10,697,435,279</b>	<b>191,511,512,912</b>	<b>30,071,996,117</b>	<b>531,323,962,297</b>
<b>Otros resultados integrales</b>							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11,14	0	0	(16,804,402)	0	0	(16,804,402)
Superávit por revaluación de inmuebles	11,14	0	0	(80)	0	0	(80)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11,14	0	0	(2,332,441,223)	0	0	(2,332,441,223)
<b>Total Resultados Integrales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2,349,245,705)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2,349,245,705)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>299,035,588,724</b>	<b>7,429,265</b>	<b>8,348,189,574</b>	<b>191,511,512,912</b>	<b>30,071,996,117</b>	<b>528,974,716,592</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

  
 Lic. Adrián Soto Fernández  
 Gerente

  
 MBA. Ana G. Carriacho Alpizar  
 Contadora

  
 MBA. Ligia Araya Cisneros  
 Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 1. Naturaleza de las operaciones**

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (en adelante **Caja de ANDE**), es una institución privada, de carácter público, con domicilio legal en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida por Ley constitutiva N°12 del 13 de octubre de 1944, con el objeto de estimular el ahorro de sus accionistas y facilitarles préstamos en las condiciones y para los fines que en ella se determinan.

Sus accionistas los constituyen funcionarios y empleados en servicio o con licencia del Ministerio de Educación Pública, sus jubilados o pensionados, los funcionarios de Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que cuenten con plaza en propiedad y lo soliciten a la Junta Directiva.

**Caja de ANDE** es accionaria del **100%** en (nota 11.5):

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

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 el año 1990. Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre del año 2002 y se procedió a la modificación de su razón social en el año 2003. Su operación inicia en marzo del 2003.

**Caja de ANDE** es accionaria del **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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Fue constituida en el año 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, 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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Caja de ANDE contaba con 631 y 561 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 118 y 112 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 23 y 21 empleados, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas, Cartago y Heredia. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La dirección del sitio Web es: [www.cajadeande.fi.cr](http://www.cajadeande.fi.cr).

**Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:**

**Base de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

**Principios de consolidación**

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

<b>Nombre</b>	<b>Domicilio Legal</b>	<b>Porcentaje participación</b>	<b>Porcentaje de voto</b>
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.	San José	100%	100%
Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	San José	33.33%	33.33%

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 11.5)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.
- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

**Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Activo	¢ <u>486,209,277</u>	<u>373,352,875</u>
Pasivo	68,304,149	37,625,028
Patrimonio	417,905,128	335,727,847
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢ <u><b>486,209,277</b></u>	<u><b>373,352,875</b></u>





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.**

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Activo	¢ <u>1,478,286,435</u>	<u>1,684,904,105</u>
Pasivo	115,439,681	234,976,905
Patrimonio	<u>1,362,846,754</u>	<u>1,449,927,200</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢ <u>1,478,286,435</u>	<u>1,684,904,105</u>

**Participación en el capital de otras empresas**

**Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial**

Caja de ANDE mantiene el 33.33% de participación en el capital de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, presenta las inversiones valuadas por el método de participación patrimonial.

**Principales políticas contables utilizadas:**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

**2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos**

Instrumentos financieros no derivados:

**Clasificación:**

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Medición:**

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado, mediante el estado de resultados se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado a través de resultados.

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

Los productos por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registra por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo

**Reconocimiento:**

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

**Des reconocimiento:**

Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o bien, haya expirado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ¢236,514,725 y ¢179,343,801 respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ¢836,623,906 y ¢1,080,159,091 respectivamente.

## **2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad**

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito, los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros y conglomerados financieros”.

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

### **a) Calificación de deudores**

#### Análisis de la capacidad de pago

- Flujos de caja
- Análisis de la situación financiera
- Experiencia en el negocio
- Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- Niveles de capacidad de pago



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Comportamiento histórico de pago

- Atraso máximo y atraso medio
- Calificación del comportamiento según la SUGEF
- Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

- Información general del deudor
- Documentos de aprobación de cada operación
- Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- Información sobre las garantías utilizadas como mitigadores de riesgo

Análisis de garantía

- Valor de mercado
- Actualización de valor de la garantía
- Porcentaje de aceptación

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- Escala principal y segmentos de escalas
- Homologación del segmento AB
- Homologación de segmento CD

Calificación del deudor

- A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

Calificación directa

- Categoría E



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**b) Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

**c) Definición de la categoría de riesgo**

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación de los siguientes cuadros:

**Calificación del deudor**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación Genérica Directa y Contingente de la operación crediticia</b>
A1	0.5%
A2	0.5%

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>
B1	5%	0.50%
B2	10%	0.50%
C1	25%	0.50%
C2	50%	0.50%
D	75%	0.50%
E	100%	0.50%

Excepción Categoría de riesgo E

<b>Morosidad en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>	<b>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</b>	<b>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</b>
Igual o menor a 30 días	20%	0.50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.50%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Definición de la categoría del componente de pago histórico:**

<b>Categoría</b>	<b>Atraso máximo</b>	<b>Atraso máximo medio</b>
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	De 30 a 60 días	De 10 a 20 días
3	De 60 a 90 días	De 20 a 30 días
4	De 90 a 120 días	De 30 a 40 días
5	Mayor a 120 días	Mayor a 40 días

**Definición del nivel del componente de pago histórico:**

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
1	Igual o menor a 2.33
2	Mayor a 2.33 e igual o menor a 3.66
3	Mayor de 3.66

Una vez que las operaciones tengan las condiciones indicadas, así como las categorías del riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación aplicando la metodología de la estimación por cada operación, según la siguiente fórmula:

+	saldo total adeudado
-	valor ajustado ponderado de la garantía
=	porcentaje de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)

**Ponderación del valor ajustado:**

100% entre categorías A1 y C2

80% categoría D (no aplica en todas las garantías)

60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se dividirá en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Mayor a ¢65,000,000
	Evaluación anual (seguimiento)
<b>Grupo 2</b>	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Menor o igual a ¢65,000,000

La Gerencia considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada.

Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables como parte integral de sus análisis y pueden requerir que se reconozcan estimaciones diferentes basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus estudios.

### 2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos. En atención a la normativa vigente no se registran productos financieros de las operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; estos se registran contra su recuperación.

Con respecto a los gastos financieros por obligaciones con el público, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro, excepto los del Sistema Libre de Ahorro y Préstamo (SLAP), los del ahorro a plazo y los de ahorro en dólares; se reconocen y registran en forma quincenal, calculados sobre los saldos menores quincenales a la tasa de interés que corresponda.

Los intereses por los ahorros del sistema SLAP se reconocen y contabilizan una vez madurado el contrato, o bien cuando el contrato es rescindido.

Los intereses de los ahorros en dólares (US\$) se calculan y se registran diariamente y se capitalizan trimestralmente.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

#### **2.4 Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento efectivo, en otras palabras, que se amortizan por el método de interés efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere conforme a la vigencia de los créditos.

#### **2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al menor valor que resulta de la comparación entre:

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, éste se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en un 100%, una vez que transcurran dos años del registro contable.

#### **2.6 Valuación de participaciones en otras empresas**

Las inversiones en el capital social de otras empresas se valúan por el método de participación, reconociéndose la parte proporcional que corresponde a Caja de ANDE de las utilidades generadas o pérdidas incurridas (ver nota 11.5).



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

## 2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

El inmueble, mobiliario y equipo se registra originalmente al costo. La depreciación sobre los edificios, el mobiliario y el equipo es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada. De acuerdo con la política de la administración, los vehículos se deprecian en cinco años y el software se amortiza en tres años.

Al 31 de diciembre de 2013, se registró una revaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por peritos independientes.

Las revaluaciones se registran cada cinco años, de conformidad con el Acuerdo SUGEF 34-02 “Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y los Emisores No Financieros”; en el artículo 8.

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil</b>
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y Equipo de Oficina	De 5 a 20 años
Equipo Cómputo	5 años
Software	3 años

## 2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores (BNV).

## 2.9 Monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica (BCCR) es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Los registros contables del conglomerado financiero Caja de ANDE se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo de ¢ en los estados financieros adjuntos.

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, el conglomerado financiero Caja de ANDE valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente a la fecha de cierre.

### **2.10 Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de los ajustes resultantes, relacionados con períodos anteriores, no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de la reserva legal, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del período.

### **2.11 Errores fundamentales**

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más períodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores fundamentales que se relacione con períodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

## 2.12 Beneficios de empleados

El conglomerado financiero Caja de ANDE no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

## 2.13 Tratamiento contable del efecto del 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 ese impuesto. Según lo indica la misma Ley, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. sí están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

## 2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

Para las otras cuentas por cobrar no relacionadas con operaciones crediticias se aplica una estimación según la mora, a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<b>Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

## 2.15 Uso de estimaciones

Los Estados Financieros son preparados con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF, en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros; provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil del inmueble, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

### **2.16 Arrendamientos**

Actualmente, **Caja de ANDE** cuenta tanto con el arrendamiento operativo, en el cual los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros y el 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. (Ver nota 11.9 y nota 19)

### **2.17 Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

### **2.18 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo y la amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

### **2.19 Valuación de activos intangibles**

El software se amortiza en tres años. Los desembolsos por concepto de contratos para el desarrollo de software, se registran transitoriamente como bienes diversos y se amortizan a partir de la fecha en que el software está listo para operar.

### **2.20 Acumulación de vacaciones**

Las vacaciones se acumulan en la cuenta de vacaciones acumuladas por pagar, se registra el gasto por vacaciones, y conforme se disfruten los días reales se realiza el descuento.

### **2.21 Provisión de saldos deudores**

Se utiliza para proteger el saldo de operaciones crediticias ante el riesgo por fallecimiento de accionistas. Se registra mensualmente un 0.025% del total de la cartera de crédito.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

### **2.22 Provisión de usos no autorizados**

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

### **2.23 Provisión para prestaciones legales**

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

### **2.24 Capital**

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

## **2.25 Reservas patrimoniales**

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

Entre las reservas patrimoniales, Caja de ANDE mantiene la cuenta denominada Reserva Especial, creada con el objeto de reconocer el retorno de excedentes a los accionistas (por retiro, jubilación y fallecimiento del accionista).

Caja de ANDE distribuye el excedente anual en su totalidad entre las reservas patrimoniales.

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

### **Reserva legal**

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

### **Reserva de previsión social**

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

### **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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

### **2.26 Destino de las utilidades**

De conformidad con su Ley constitutiva, la Junta Directiva aprueba anualmente la distribución de excedentes entre las reservas patrimoniales.

### **2.27 Unidad monetaria**

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón, representada con el símbolo de ¢.

A partir del 17 de octubre del 2006, el Banco Central de Costa Rica (BCCR) estableció un régimen cambiario de bandas y definió que los tipos de cambio de referencia de compra y de venta de cada día serán calculados por esta institución, como un promedio de los tipos de cambio anunciados el día anterior en ventanilla, por cada una de las entidades autorizadas a participar en el mercado cambiario.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢533.31 para la compra y ¢545.53 para la venta.

Al 31 de diciembre de 2013 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢495.01 para la compra y ¢507.80 para la venta.

### **2.28 Cuentas de orden**

Por disposiciones de la SUGEF, se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días, en cuentas contingentes deudoras y los avales otorgados.

### **2.29 Deterioro en el valor de los activos**

La entidad revisa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio por deterioro del valor de los activos. Si existiese deterioro y el valor en libros de sus activos excediera el importe recuperable, Caja de ANDE valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generan por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL, la SUPEN, la SUGESE y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios a las NIIF que han regido posteriormente.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

**Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

**Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros**

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del período referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales), como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales si contemplan estos cambios. Ya que la normativa SUGEF 31-04 cambió y ahora se presenta un estado de resultados integrales.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo**

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, planta y equipo**

Para el período 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en períodos anteriores.

Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerirse registrar deterioro en el valor de los activos revaluados, el efecto se debe incluir en resultados, cuando lo indicado por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por CONASSIF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos**

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación, o su valor de mercado.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados en las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. Por otra parte, los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidos a más de ciento ochenta días, devengado y no percibido, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas**

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación de 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos de 25% de participación o no requerir la consolidación con más de 25% de participación, dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan al valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles**

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La NIC 37 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición**

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación, excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario se incluyen en una cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas**

La SUGEF requiere estimar en 100% el valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido adquiridos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valúen al costo o valor neto de realización, el menor.

**Nota 4. Equivalente de efectivo**

A continuación se presenta la conciliación del saldo de caja y bancos e inversiones temporales del balance general y el efectivo e inversiones en valores y depósitos del estado de flujos de efectivo:

<b>Equivalente de efectivo</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Disponibilidades	¢ 41,571,940,467	33,613,621,307
Inversiones en instrumentos financieros	149,696,786,157	154,494,177,867
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>¢ 191,268,726,624</b>	<b>188,107,799,174</b>
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(123,439,961,065)	(124,670,328,677)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢ 67,828,765,559</b>	<b>63,437,470,497</b>

**Nota 5. Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas de la SUGEF vigente para entidades financieras. No se poseen inversiones cuyos emisores sean del exterior, las inversiones de emisores pertenecientes al país son las siguientes:

<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 5,781,147,230	7,565,471,239
Inversiones disponibles para la venta	108,121,421,662	114,218,641,587
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	35,794,217,265	32,710,065,041
<b>Total</b>	<b>¢ 149,696,786,157</b>	<b>154,494,177,867</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 6. Cartera de créditos**

**6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad**

Todos los préstamos son originados por **Caja de ANDE**.

**6.2. Estimación para créditos incobrables**

Para la cobertura de riesgos, **Caja de ANDE** aplica lo indicado en el Acuerdo SUGEF 1-05 y sus modificaciones.

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 6,164,303,962	4,396,341,932
Gasto por estimación	6,430,771,175	1,954,359,183
Ingreso por reversión de estimación	(1,704,673,934)	(125,817,148)
Créditos dados de baja	(68,644,042)	(60,580,005)
<b>Estimación al final del período</b>	<b>¢ 10,821,757,161</b>	<b>6,164,303,962</b>

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

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a (ver nota 12):

<b>Intereses no reconocidos en el estado de resultados</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢ 80,678,717	74,218,791



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**6.4. Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito**

**6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

<b>Tipo de Garantía</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Cuota de Capital	¢ 128,243,746,121	124,437,559,419
Fiduciaria	49,948,000,433	35,725,274,305
Hipotecaria	130,477,349,043	116,750,265,424
Póliza	37,003,667,080	35,301,202,713
Contrato	10,669,178,708	11,047,045,693
Otras	457,533	245,391
Prenda	1,808,912,074	1,911,013,661
Bono del INS (1)	166,059,861,421	96,606,409,788
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	14,350,035	90,336,179
Letra de cambio	6,459,821	9,985,811
<b>Total</b>	<b>¢ 524,231,982,269</b>	<b>421,879,338,384</b>

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante **Caja de ANDE**, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el monto en este fondo se detalla a continuación:

<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
¢11,720,753,361	¢1,457,138,072



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la conformación de la cartera por tipo de actividad económica es la siguiente:

<b>Tipo de Actividad Económica</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,225,764,264	1,218,255,657
Pesca y acuicultura	1,071,710	10,381,773
Industria manufacturera	314,952,800	276,921,197
Construcción, compra y reparación inmuebles	151,310,387,149	125,981,776,650
Comercio	2,839,245,030	2,793,734,696
Hotel y restaurante	35,374,818	18,957,461
Transporte	877,385,432	795,423,286
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,976,262	17,926,241
Enseñanza	46,941,227	59,269,879
Servicios	2,616,131,334	2,493,624,442
Consumo	364,947,752,243	288,213,067,102
<b>Total</b>	<b>¢ 524,231,982,269</b>	<b>421,879,338,384</b>

**6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

<b>Morosidad de la cartera de crédito</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Al día	¢ 511,621,246,666	415,867,521,970
De 1 a 30 días	8,385,110,895	3,846,457,485
De 31 a 60 días	2,414,256,485	1,016,890,112
De 61 a 90 días	462,194,401	388,247,707
De 91 a 120 días	311,986,640	202,345,622
De 121 a 180 días	469,009,002	166,131,745
Más de 180 días	458,444,393	308,553,357
Cobro judicial	109,733,787	83,190,386
<b>Total</b>	<b>¢ 524,231,982,269</b>	<b>421,879,338,384</b>





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los préstamos en los que ha cesado la acumulación de intereses se detallan a continuación:

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Cantidad de préstamos	358	283
Monto	¢ 558,175,574	380,637,250

**6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto de la cartera en cobro judicial es el siguiente:

<b>Préstamos en proceso de cobro judicial</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Monto de créditos	¢ 109,733,787	83,190,386
Cantidad de créditos	44	42
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%

**6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico**

			<b>Diciembre 2014</b>	
<b>Concentración de la cartera</b>			<b>Saldo</b>	<b>Nº Clientes</b>
De ¢	0	a ¢ 10,000,000	¢ 218,976,010,562	64,712
De ¢	10,000,000	a ¢ 20,000,000	161,972,403,642	11,682
De ¢	20,000,000	a ¢ 30,000,000	85,614,855,390	3,544
De ¢	30,000,000	a ¢ 40,000,000	40,351,747,012	1,189
De ¢	40,000,000	a ¢ 50,000,000	13,881,405,898	317
De ¢	50,000,000	a ¢ 65,000,000	3,435,559,765	63
			<b>¢ 524,231,982,269</b>	<b>81,507</b>

			<b>Diciembre 2013</b>	
<b>Concentración de la cartera</b>			<b>Saldo</b>	<b>Nº Clientes</b>
De ¢	0	a ¢ 10,000,000	¢ 221,742,399,358	70,089
De ¢	10,000,000	a ¢ 20,000,000	108,589,307,349	7,941
De ¢	20,000,000	a ¢ 30,000,000	59,923,306,406	2,482
De ¢	30,000,000	a ¢ 40,000,000	24,426,344,231	724
De ¢	40,000,000	a ¢ 50,000,000	6,301,164,369	145
De ¢	50,000,000	a ¢ 65,000,000	896,816,671	17
			<b>¢ 421,879,338,384</b>	<b>81,398</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Para ambos periodos todas 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.

**6.4.7 Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2014	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	113,479,649	2%	¢ 971,598
B1	31 a 60	284,670	10%	28,467
B2	61 a 90	389,098	50%	194,549
C1	91 a 120	204,712	75%	153,534
C2	121 a 180	106,962	100%	106,962
D	181 a 360	11,586,303	100%	11,586,303
E	Más de 360	1,160,474	100%	1,160,474
<b>Total</b>		<b>¢ 127,211,868</b>		<b>¢ 14,201,887</b>

**Otras cuentas por cobrar**

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2013	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	¢ 165,036,295	2%	¢ 948,744
B1	31 a 60	2,509,851	10%	250,985
B2	61 a 90	943,335	50%	471,668
C1	91 a 120	316,209	75%	237,157
C2	121 a 180	131,076	100%	131,076
D	181 a 360	1,277,131	100%	1,277,131
E	Más de 360	647,821	100%	647,821
<b>Total</b>		<b>¢ 170,861,718</b>		<b>¢ 3,964,582</b>

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no registran estimación por cobro dudoso, al considerarse según su experiencia, que las cuentas a cobrar se recuperan en un 100% en el plazo de un mes.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Para realizar el cálculo de la estimación se cuantifica el 0.030% de la sumatoria de los saldos finales para cubrir posibles contingencias.

<b>Descripción</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Estimación Contable	¢ 14,220,580	3,980,561
Estimación Estructural	14,201,887	3,964,582
<b>Exceso</b>	<b>¢ 18,693</b>	<b>15,979</b>
% Exceso	0.13%	0.40%

**Nota 7. Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el **Conglomerado Financiero Caja de ANDE** no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el **Conglomerado Financiero Caja de ANDE** no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

Al tenor de su Ley constitutiva y la reglamentación vigente, los miembros directivos, administradores y empleados, estos últimos con algunas excepciones, son accionistas de **Caja de ANDE** y las operaciones que tiene con la institución corresponden a las que tendría cualquier accionista, según las disposiciones reglamentarias vigentes.

A continuación se resume el detalle de las operaciones de los directores y empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

**Saldo de Operaciones Activas**

<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Física	Nivel Directivo	¢ 73,858,473	44,336,854
Física	Nivel Administrativo	282,968,391	281,440,281
<b>Total</b>		<b>¢ 356,826,864</b>	<b>325,777,135</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Saldo de Operaciones Pasivas**

<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Física	Nivel Directivo	¢	395,191,940	280,932,192
Física	Nivel Administrativo		367,476,798	372,054,558
<b>Total</b>		¢	<b>762,668,738</b>	<b>652,986,750</b>

**Nota 8. Activos sujetos a restricciones**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el **Conglomerado Financiero Caja de ANDE** tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<b><u>Activo restringido</u></b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b><u>Causa de la restricción</u></b>
Depósitos a la vista BCCR	¢	23,209,535,844	17,611,437,872	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores		2,025,180	2,063,480	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores		35,402,783,485	32,528,528,718	Garantía con bancos
Inversiones en valores		29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores		360,408,600	150,472,843	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas		461,229,173	424,948,234	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes		111,481,755,227	90,166,735,637	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos		54,294,369	0	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos		987,488,986	767,332,786	Garantía con bancos
Otros activos restringidos		16,338,404	67,438,404	Depósitos en garantía
<b>Total</b>	¢	<b>172,004,859,268</b>	<b>141,747,957,974</b>	



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 9. Posición en monedas extranjeras**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

	<b>Saldo Activo</b>	
	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Disponibilidades	¢ 2,050,752,973	488,282,661
Inversiones temporales y permanentes	9,157,275,146	7,983,290,041
Productos por cobrar	73,696,098	55,196,802
Comisiones por colocación de seguros	126,837	0
Otras cuentas por cobrar	267,750	2,011,287
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600
<b>Total</b>	<b>¢ 11,287,112,404</b>	<b>8,533,774,391</b>

	<b>Saldo Pasivo</b>	
	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Obligaciones con el público	¢ 1,189,418,915	1,156,159,904
Otras cuentas por pagar y provisiones	67,256,764	34,781,372
<b>Total</b>	<b>¢ 1,256,675,679</b>	<b>1,190,941,276</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>¢ 10,030,436,725</b>	<b>7,342,833,115</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 10. Depósitos de clientes a la vista**

Concentración de los depósitos a la vista según número de clientes y monto acumulado:

	<b>Diciembre 2014</b>		<b>Diciembre 2013</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
<b>Captaciones a la vista</b>				
A la vista colones	¢ 18,426,364,280	84,364	14,871,038,058	80,906
Tarjetas de Crédito	590,186,354	23,756	591,369,087	24,919
A la vista dólares	1,189,418,915	1,697	1,156,159,904	1,540
<b>Depósitos</b>				
Prestatarios	28,539,194	1,287	10,424,196	521
Inversión Previa	4,342,064	3	0	0
S.L.A.P	719,895,894	2,437	851,146,147	2,787
<b>Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata</b>				
Ahorro plazo 6 meses	17,417,295,130	4,275	15,214,898,866	4,153
Ahorro plazo 12 meses	38,479,983,190	6,897	25,248,220,755	4,824
Ahorro plazo 24 meses	19,469,790,444	2,045	10,846,863,415	1,397
Ahorro marchamo	57,744,750	5,150	45,572,500	4,563
Ahorro capitalizable aumento salario	191,802,001	2,655	173,841,489	2,599
Ahorro escolar	764,277,366	3,732	722,298,782	3,673
Ahorro navideño	168,886,155	9,989	153,544,768	9,309
<b>Total</b>	<b>¢ 97,508,525,737</b>	<b>148,287</b>	<b>69,885,377,967</b>	<b>141,191</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros**

**11.1 Disponibilidades**

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan a continuación:

**Disponibilidades**

<b>Efectivo</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Caja Principal	¢ 1,774,098,333	1,464,108,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	50,131,140	24,750,500
<b>Total</b>	<b>¢ 1,824,229,473</b>	<b>1,488,858,833</b>

**Depósitos a la vista en el BCCR**

Cuenta corriente en el BCCR MN	¢ 1,537,397,482	1,540,924,106
Cuenta corriente en el BCCR ME	32,676,784	98,651,721
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	23,922,000,000	18,144,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	78,929,880	46,035,930
<b>Total</b>	<b>¢ 25,571,004,146</b>	<b>19,829,611,757</b>

**Depósitos en entidades financieras del país**

Cuentas corrientes	¢ 3,544,250,667	4,586,490,275
Otras cuentas a la vista (2)	8,700,000,000	7,350,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	1,888,465,753	318,349,400
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	43,990,428	40,311,042
<b>Total</b>	<b>¢ 14,176,706,848</b>	<b>12,295,150,717</b>
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢ 41,571,940,467</b>	<b>33,613,621,307</b>

- (1) De acuerdo con la legislación vigente, **Caja de ANDE** debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detalla a continuación:



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Fondos depositados en el BCCR	24,000,929,880	18,190,035,930
Encaje mínimo requerido	¢ 23,209,535,844	17,611,437,872
Exceso	¢ <b>791,394,036</b>	<b>578,598,058</b>
Exceso porcentual	<b>3.41%</b>	<b>3.29%</b>

El encaje 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 se utilice.

- (2) Corresponde a depósitos a la vista en el BCCR, como sustituto de los Fondos de Inversión (por la disminución en los rendimientos), a una tasa preferencial inicial de 7%, superando hasta en tres puntos porcentuales los rendimientos de los fondos de inversión. Operativamente presenta ventajas sobre los fondos de inversión, dado que los retiros de dinero son expeditos y en “T” (el mismo día de la solicitud).

Los depósitos que se realizan en la cuenta se hacen de manera temporal y se utilizan para cubrir los requerimientos de efectivo diarios que tiene la institución para su operativa, así como, para realizar compra de instrumentos financieros disponibles para la venta a los diferentes plazos que oferta el mercado.

## **11.2 Inversiones en valores y depósitos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja el conglomerado. Los emisores que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo son los siguientes:





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Inversiones en valores y depósitos  
Mantenidas para negociar**

**Sociedad Administradora**

<b>Colones</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
BCR SAFI, S.A.	¢ 2,001,203,056	2,958,423,424
BNCR SAFI, S.A	11,017,841	42,061,863
INS SAFI, S.A.	2,261,883,219	1,015,042,257
Popular SAFI, S.A.	1,507,043,114	3,549,943,695
<b>Total fondos de Inversión</b>	<b>¢ 5,781,147,230</b>	<b>7,565,471,239</b>
<b>Total mantenidas para negociar</b>	<b>¢ 5,781,147,230</b>	<b>7,565,471,239</b>

**Disponibles para la venta**

**Colones no comprometidas**

**Emisor**

Aldesa	¢ 756,166,782	734,825,000
Banca Promérica	1,097,192,000	1,790,429,824
Banco Central	28,752,841,380	34,244,470,925
Banco Crédito Agrícola de Cartago	757,837,000	3,496,819,274
Banco de Costa Rica	339,930,150	1,554,591,667
Banco de San José	1,932,037,406	379,312,919
Banco Improsa	1,300,239,000	1,850,063,241
Banco Lafise	6,253,212,500	2,046,756,374
Banco Nacional	1,527,379,677	1,302,733,520
Banco Popular	10,832,845,929	8,734,524,287
Bansol	501,325,000	0
Cervecería de Costa Rica	9,234,200	9,788,700
Gobierno	40,082,939,996	46,127,597,903
Holcim de Costa Rica, S.A.	0	300,920,362
ICE	203,442,000	202,684,482
Mutual Alajuela	2,591,071,240	2,562,325,230
Mutual Cartago	3,118,101,455	2,021,801,241
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 100,055,795,715</b>	<b>107,359,644,949</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Dólares no comprometidas**

<b>Emisor</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
A la vista	¢ 1,932,360	1,830,735
Banca Promérica	160,239,389	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	325,358,565	49,546,957
Banco de Costa Rica	108,381,391	397,245,584
Banco Improsa	1,229,742,730	632,725,663
Banco Lafise	320,413,181	1,264,061,991
Banco Popular	832,836,362	670,253,406
Bansol	0	74,518,984
Fideicomiso PT Garabito	27,148,290	328,064,714
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	51,285,932	217,935,464
Gobierno	4,274,670,788	2,035,519,641
ICE	117,075,134	265,099,101
Mutual Cartago	616,541,825	922,194,398
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 8,065,625,947</b>	<b>6,858,996,638</b>
<b>Total colones y dólares inversiones no comprometidas</b>	<b>¢ 108,121,421,662</b>	<b>114,218,641,587</b>

**Colones comprometidas**

<b>Emisor</b>		
Banco Central	¢ 8,834,005,752	7,840,357,955
Banco Nacional	29,000,000	29,000,000
Banco Popular	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno	14,719,562,315	12,596,413,683
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 34,702,568,067</b>	<b>31,585,771,638</b>

**Dólares comprometidas**

<b>Emisor</b>		
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	¢ 808,776,348	718,195,174
Gobierno	282,872,850	364,220,393
ICE	0	41,877,836
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 1,091,649,198</b>	<b>1,124,293,403</b>
<b>Total colones y dólares inversiones comprometidas</b>	<b>¢ 35,794,217,265</b>	<b>32,710,065,041</b>
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>¢ 143,915,638,927</b>	<b>146,928,706,628</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.3 Cartera de crédito**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

<b>Créditos vigentes</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Corrientes	¢ 119,970,643,846	104,652,048,889
Especial	8,421,550,736	10,708,012,527
Vivienda hipotecario	68,917,831,767	63,453,304,516
Vivienda fiduciario	20,773,034,047	9,906,574,536
Vivienda intermedio	9,007,120,335	8,249,023,843
Compra, construcción bienes inmuebles	19,568,754,419	18,849,392,802
Vivienda cancelación de hipoteca	5,260,965,296	5,478,416,783
Especial adicional	824,837,215	560,368,975
Pago de pólizas	1,740,183	2,171,133
Salud	17,509,876,455	12,527,149,965
Ampliación de tope hip.monto mayor	5,568,302,166	5,731,451,635
Extraordinario (4)	20,941,514,406	1,664,225,016
Fiduciario SLAP (1)	464,721,702	575,004,413
Prendario SLAP (1)	12,985,328	15,100,268
Desarrollo Económico	3,228,166,576	2,521,446,068
Hipotecario Siniestros	268,258,328	282,426,485
Servicios Funerarios	45,881,661	93,693,535
Equipo de cómputo	69,465,592	159,453,381
Estudio	143,275,924	0
Compra vehículo nuevo	2,798,223,239	2,023,842,240
Compra vehículo usado	4,966,899,774	3,773,540,082
Accionistas con problema de pago	187,713,403	1,273,712
Personal Alternativo (3)	65,159,127,424	54,182,714,413
Hipotecario Alternativo	9,362,377,953	3,779,811,199
Tarjetas de crédito	16,646,449,146	16,488,531,058
A partes relacionadas	19,774,518	21,808,858
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>¢ 400,139,491,439</b>	<b>325,700,786,332</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

<b>Créditos vencidos</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Corrientes	¢ 3,622,641,647	1,249,735,745
Especial	361,742,199	180,505,272
Vivienda hipotecario	1,751,255,459	1,393,142,584
Vivienda fiduciario	547,265,713	257,656,125
Vivienda intermedio	230,040,147	71,795,132
Compra, construcción bienes inmuebles	298,701,699	188,022,870
Vivienda cancelación de hipoteca	71,814,167	84,884,204
Especial adicional	44,775,397	6,935,601
Pago de pólizas	16,986	0
Salud	577,401,343	172,912,136
Ampliación de tope hip.monto mayor	78,429,246	68,413,068
Extraordinario	333,327,076	186,474,073
Fiduciario SLAP (1)	5,973,813	1,395,404
Desarrollo Económico	541,304,315	458,999,935
Servicios Funerarios	6,151,478	6,354,239
Estudio	19,519,847	0
Equipo de cómputo	11,639,091	8,589,052
Compra vehículo nuevo	204,499,194	43,706,308
Compra vehículo usado	351,847,861	124,048,708
Accionistas con problema de pago	31,577,760	0
Personal Alternativo (3)	2,545,995,296	848,902,353
Hipotecario Alternativo	154,551,751	141,097,511
Tarjetas de crédito	656,235,962	435,055,708
<b>Total créditos vencidos</b>	<b>¢ 12,446,707,447</b>	<b>5,928,626,028</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

<b>Créditos en cobro Judicial</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Corrientes	¢ 4,230,528	4,230,528
Especial	500,000	500,000
Vivienda hipotecario	44,830,565	19,677,826
Vivienda fiduciario	1,353,084	1,353,084
Vivienda intermedio	9,336,118	9,903,460
Salud	464,318	464,318
Readecuación por bajo salario liquido	549,221	549,221
Ampliación de tope hip.monto mayor	1,540,338	1,768,249
Extraordinario	3,292,443	3,292,443
Compra vehículo nuevo	4,991,919	0
Compra vehículo usado	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo	8,741,045	9,427,974
Tarjetas de crédito	26,434,035	28,553,110
<b>Total créditos en cobro judicial</b>	<b>¢ 109,733,787</b>	<b>83,190,386</b>

**Créditos restringidos vigentes (2)**

Corrientes	¢ 32,234,986,358	34,479,400,225
Vivienda hipotecario	7,659,324,744	6,543,970,205
Vivienda fiduciario	178,086,224	0
Vivienda intermedio	87,390,306	117,401,226
Compra, construcción bienes inmuebles	631,816,563	780,936,166
Vivienda cancelación de hipoteca	183,033,188	204,268,333
Ampliación de tope hip.monto mayor	277,273,469	140,321,741
Extraordinario	14,795,855,339	6,111,314,339
Fiduciario SLAP (1)	15,972,757	19,171,136
Desarrollo Económico	4,207,165,158	4,715,433,731
Compra vehículo nuevo	8,177,615,146	4,729,765,476
Compra vehículo usado	7,952,501,577	6,099,383,207
Personal Alternativo (3)	34,778,840,342	26,009,625,036
Hipotecario Alternativo	301,894,056	215,744,817
<b>Total créditos restringidos vigentes</b>	<b>¢ 111,481,755,227</b>	<b>90,166,735,638</b>

**Créditos restringidos vencidos (2)**

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Vivienda hipotecario	54,294,369	0
<b>Total créditos restringidos vencidos</b>	<b>¢ 54,294,369</b>	<b>0</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Cuentas y productos por cobrar asociados  
a cartera de crédito**

Vigentes	¢	2,906,060,253	2,312,993,538
Vencidos		334,969,285	167,444,867
Cobro Judicial		5,944,081	4,015,546
Restringidos vigentes		986,561,021	767,332,786
Restringidos vencidos		927,964	0
<b>Total productos por cobrar</b>	¢	<b><u>4,234,462,604</u></b>	<b><u>3,251,786,737</u></b>
(Estimación para cartera de créditos)	¢	<u>(10,821,757,161)</u>	<u>(6,164,303,962)</u>
<b>Total Cartera de créditos</b>	¢	<b><u>517,644,687,712</u></b>	<b><u>418,966,821,159</u></b>

- (1) El Sistema Libre de Ahorro y Préstamos (SLAP) es un programa que se inició en enero de 1992, con el propósito de brindar nuevos servicios a los accionistas, el cual permite satisfacer necesidades por medio del otorgamiento de préstamos ligados al ahorro.

El contrato de préstamo SLAP se otorga con garantía de cuotas de capital, garantía prendaria, hipotecaria, fiduciaria y garantía póliza de vida, siempre y cuando su fondo de retiro sea igual o superior al monto del préstamo y que no haya sido comprometido con otros créditos. Pueden otorgarse préstamos con fiadores, siempre y cuando los fiadores sean accionistas activos de **Caja de ANDE**, con plaza en propiedad o pensionados del Magisterio Nacional.

- (2) Se restringen los créditos que se utilizan como garantía de endeudamiento con otras entidades financieras del país.
- (3) El incremento se origina por la apertura del préstamo especial extraordinario en octubre 2014.
- (4) El aumento se debe a la mayor colocación con financiamiento externo.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo**

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre de 2014 y 2013 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	Cartera clasificada 31 de diciembre de 2014					
		Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 440,821,580,293	352,657,264	4,194,902	0	0	0	0
A2	3,427,081,161	2,741,665	9,878	0	0	0	0
B1	28,372,625,789	0	0	11,328,169	710,620,721	55,152	4,351,698
B2	739,399,507	0	0	328,635	32,860,533	498	88,843
C1	25,987,275,318	0	0	10,542,746	3,202,210,544	8,308	8,772,452
C2	1,009,827,760	0	0	405,915	251,217,351	13	548,072
D	2,465,849,454	0	0	844,608	1,057,567,721	4	4,350,589
E	25,642,805,591	0	0	5,531,118	5,157,955,034	8,505	26,510,520
<b>Total</b>							
<b>Grupo 2</b>	¢ <b>528,466,444,873</b>	<b>355,398,929</b>	<b>4,204,780</b>	<b>28,981,191</b>	<b>10,412,431,904</b>	<b>72,480</b>	<b>44,622,174</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Cartera clasificada**  
**31 de diciembre del 2013**  
**Grupo 2**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación estructural</b>
A1	¢ 398,472,995,569	2,983,272,029	401,456,267,598	1,543,155,598
A2	3,621,236,494	27,681,663	3,648,918,157	64,515,509
B1	1,030,719,451	22,368,210	1,053,087,661	40,717,515
B2	154,643,413	3,685,682	158,329,095	8,936,434
C1	425,495,618	11,866,540	437,362,158	89,194,360
C2	67,529,315	1,772,572	69,301,887	32,631,282
D	151,278,024	5,694,522	156,972,546	77,195,765
E	17,955,440,500	195,445,519	18,150,886,019	4,286,306,026
<b>Total de Grupo 2</b>	<b>¢ 421,879,338,384</b>	<b>3,251,786,737</b>	<b>425,131,125,121</b>	<b>6,142,652,489</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013; el exceso de la estimación es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Estimación Contable	¢ 10,437,377,042	6,164,303,962
Estimación Mínima Estructural	10,412,431,904	6,142,652,489
<b>Exceso</b>	<b>¢ 24,945,138</b>	<b>21,651,473</b>
% Exceso	0.24%	0.35%

Se cuantifica en cumplimiento relacionado a los niveles mínimos de estimaciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05, art.12.17 (la entidad debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación mínima” que hace referencia el artículo 12 de ese reglamento) y en concordancia con lo estipulado en la circular SUGEF 021-2008 (en donde permite un tope del 15.0% sobre las estimaciones mínimas de la cartera de crédito).

### 11.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, **Caja de ANDE** posee una participación del 33.33% en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

<b>Corporación del Magisterio</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,205,034,024	1,022,637,661
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 203,047,007	184,258,600

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de **Caja de ANDE**, la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, como una institución sin fines de lucro, con el propósito de servir al Magisterio Nacional.

**Caja de ANDE** está representada en el consejo directivo de la Corporación por dos miembros de su Junta Directiva, nombrados por períodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

#### 11.6 Inmueble, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Terrenos	¢ 5,427,243,187	5,372,083,386
Edificios e instalaciones	21,754,284,183	13,490,990,169
Equipos y mobiliario	2,892,287,655	1,452,567,665
Equipos de computación	5,628,511,727	5,322,309,363
Vehículos	506,063,250	481,198,384
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7,669,321,392	0
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 43,877,711,394</b>	<b>26,119,148,967</b>
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(11,671,703,082)	(9,422,720,074)
<b>Saldo Total</b>	<b>¢ 32,206,008,312</b>	<b>16,696,428,893</b>

Al 31 de diciembre de 2013 se llevaron a cabo revaluaciones por peritos valuadores independientes a los inmuebles de la entidad, originando un incremento en el patrimonio por concepto de superávit por ¢2,283,530,500; quedando el saldo de la cuenta de superávit por revaluación en ¢ 8,508,454,993.58.

El movimiento contable al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detalla en las páginas siguientes:



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Los principales rubros al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	2,979,490,186	2,446,906,335	(54,313,136)	4,569,997,957	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	0	1,452,567,665	5,322,309,363	481,198,384	0	26,119,148,966
Adiciones	55,159,802	0	0	8,263,294,014	0	0	0	0	0	1,526,284,450	1,578,380,570	85,005,568	7,669,321,392	19,177,445,796
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(403,219,216)	0	0	(403,219,216)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(86,564,460)	(868,958,990)	(60,140,702)	0	(1,015,664,152)
<b>Ajustes por revaluaciones</b>	<b>3,034,649,988</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>12,833,291,971</b>	<b>394,058,737</b>	<b>9,353,747,700</b>	<b>60,577,101</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>0</b>	<b>2,892,287,655</b>	<b>5,628,511,727</b>	<b>506,063,250</b>	<b>7,669,321,392</b>	<b>43,877,711,394</b>

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	0	0	0	1,663,715,298	8,183,752	3,597,865,234	18,081,802	0	0	710,154,463	3,189,340,693	235,378,832	0	9,422,720,074
Gasto del Año	0	0	0	174,032,899	7,881,175	186,821,767	1,176,652	0	0	162,498,953	882,416,782	81,744,785	1,597,775,290	3,094,348,303
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	3,744	(3,744)	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	158,172	(154)	11,266,511	0	11,424,529
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(58,349,853)	(743,932,525)	(54,507,446)	0	(856,789,824)
<b>Ajustes por revaluaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,837,748,197</b>	<b>16,064,927</b>	<b>3,784,690,745</b>	<b>19,254,710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>814,461,735</b>	<b>3,327,824,796</b>	<b>273,882,682</b>	<b>1,597,775,290</b>	<b>11,671,703,082</b>
<b>Retiros</b>	<b>3,034,649,988</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>10,995,543,774</b>	<b>377,993,810</b>	<b>5,569,056,955</b>	<b>41,322,391</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>0</b>	<b>2,077,825,920</b>	<b>2,300,686,931</b>	<b>232,180,568</b>	<b>6,071,546,102</b>	<b>32,206,008,312</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Los principales rubros al 31 de diciembre del 2013 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,336,468,179	1,334,850,237	0	4,437,504,964	63,437,533	7,550,311,876	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	443,957,744	1,343,946,758	4,853,982,291	22,526,614,240
Adiciones	643,022,008	0	0	237,072,781	368,257,837	0	0	0	0	109,284,381	163,087,056	689,570,829	2,210,294,892
Ajustes por revaluaciones	0	1,112,056,098	(54,313,136)	0	0	2,424,510,616	0	(861,256,541)	1,931,721	0	0	0	2,622,928,758
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	(104,579,788)	(37,636,633)	(621,074,792)	(129,644,063)	0	0	(72,043,741)	(54,466,149)	(221,243,757)	(1,240,688,923)
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>2,979,490,187</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>4,569,997,957</b>	<b>394,058,737</b>	<b>9,353,747,700</b>	<b>60,577,101</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>0</b>	<b>481,198,384</b>	<b>1,452,567,665</b>	<b>5,322,309,363</b>	<b>26,119,148,967</b>

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	0	480,904,024	36,723,194	3,923,401,385	87,138,950	0	0	208,168,243	626,245,541	2,559,565,828	7,922,147,165
Gasto del Año	0	0	0	89,981,450	2,672,812	157,662,786	3,370,523	0	0	76,782,485	118,886,041	845,555,101	1,294,911,198
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	1,180,910,615	0	8,262,472	(14,295,838)	0	0	0	0	0	1,174,877,249
Ajustes varios	0	0	0	(2)	(2)	0	0	0	0	(3)	(362)	(713)	(1,082)
Retiros	0	0	0	(88,080,789)	(31,212,252)	(491,461,409)	(58,131,833)	0	0	(49,571,893)	(34,976,757)	(215,779,523)	(969,214,456)
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,663,715,298</b>	<b>8,183,752</b>	<b>3,597,865,234</b>	<b>18,081,802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>235,378,832</b>	<b>710,154,463</b>	<b>3,189,340,693</b>	<b>9,422,720,074</b>

<b>Saldo al 31-12-2013</b>	<b>2,979,490,187</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>2,906,282,659</b>	<b>385,874,985</b>	<b>5,755,882,466</b>	<b>42,495,299</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>0</b>	<b>245,819,552</b>	<b>742,413,202</b>	<b>2,132,968,670</b>	<b>16,696,428,893</b>
----------------------------	----------------------	----------------------	---------------------	----------------------	--------------------	----------------------	-------------------	----------------------	----------	--------------------	--------------------	----------------------	-----------------------



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.7 Otros activos**

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se desglosa de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Otros activos</b>		
Gastos pagados por anticipado	¢ 780,318,267	709,805,920
Bienes diversos (1)	1,302,656,626	9,066,174,308
Operaciones pendientes de imputación	517,505	64,644
Otros activos restringidos	16,338,404	67,438,404
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 2,099,830,802</b>	<b>9,843,483,276</b>
Plusvalía Comprada	¢ 9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software	3,286,068,900	2,980,386,543
Amortización acumulada de software adquirido (2)	(2,961,732,134)	(2,566,785,698)
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 333,726,102</b>	<b>422,990,181</b>
<b>Total otros activos, neto</b>	<b>¢ 2,433,556,904</b>	<b>10,266,473,457</b>

(1) Los bienes diversos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detalla de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Papelería útiles y otros materiales	¢ 26,650,926	28,167,936
Biblioteca y obras de arte	101,938,755	74,767,839
Construcciones en proceso (a)	590,660,918	7,516,357,993
Activos en proceso de instalación (b)	583,406,027	1,446,880,540
<b>Total</b>	<b>¢ 1,302,656,626</b>	<b>9,066,174,308</b>

a) Corresponde a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por **Caja de ANDE**, principalmente del edificio donde se ubican las Oficinas Centrales, San José. Para junio del 2014 al finalizar la obra y entrega posterior se realizó la distribución correspondiente entre las cuentas de activo y gasto.

(a) Corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

(2) La amortización del software al 31 de diciembre de 2014 y 2013 presentó el siguiente comportamiento:

<b>Amortización de Software</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Saldo Inicial	¢ 2,566,785,698	1,885,602,186
Ajustes	(1,400,776)	(2,705,195)
Amortización del período	396,347,212	683,888,707
<b>Saldo Final</b>	<b>¢ 2,961,732,134</b>	<b>2,566,785,698</b>

### 11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se componen de:

#### Obligaciones con el público

<b>A la vista</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Ahorro a la vista MN	¢ 18,426,364,280	14,871,038,058
Ahorro tarjetas créditos	590,186,354	591,369,087
Ahorro a la vista 6 meses	17,417,295,130	15,214,898,866
Ahorro a la vista 12 meses	38,479,983,190	25,248,220,755
Ahorro a la vista 24 meses	19,469,790,444	10,846,863,415
Ahorro marchamo	57,744,750	45,572,500
Ahorro ampliación de curso lectivo	191,802,001	173,841,489
Ahorro escolar	764,277,366	722,298,782
Ahorro navideño	168,886,155	153,544,768
Ahorro a la vista ME	1,189,418,915	1,156,159,904
Depósitos de prestatarios	28,539,194	10,424,196
Depósitos de inversiones previas	4,342,064	0
Depósitos ahorros SLAP	719,895,894	851,146,147
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 97,508,525,737</b>	<b>69,885,377,967</b>

#### Cargos financieros por pagar

Cargos por obligaciones con el público MN	¢ 2,471,924,220	1,568,717,793
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 2,471,924,220</b>	<b>1,568,717,793</b>
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>¢ 99,980,449,957</b>	<b>71,454,095,760</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.9 Obligaciones con entidades financieras**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

<b>Préstamos de entidades financieras del país</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Banco de Costa Rica	¢ 30,240,741,341	32,842,761,744
Banco Nacional de Costa Rica	28,108,737,396	29,015,013,524
Banco Crédito Agrícola de Cartago	9,210,103,837	3,541,531,399
Banco Popular	17,712,578,149	8,728,532,034
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 85,272,160,723</b>	<b>74,127,838,701</b>
<b>Financiamientos de entidades no financieras del país</b>		
GBM de Costa Rica, S.A. (1)	¢ 6,476,542,247	0
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 6,476,542,247</b>	<b>0</b>
<b>Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras</b>		
Banco de Costa Rica	¢ 230,385,131	260,338,686
Banco Nacional de Costa Rica	229,549,273	238,179,746
Banco Crédito Agrícola de Cartago	84,731,991	31,413,053
Banco Popular	105,952,220	49,273,449
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 650,618,615</b>	<b>579,204,934</b>
<b>Total Obligaciones con entidades financieras</b>	<b>¢ 92,399,321,585</b>	<b>74,707,043,635</b>

(1) Corresponde al arrendamiento financiero, se van a realizar pagos del año 2014 al 2017 por \$3,840,812 cada uno y para el año 2018 por \$640,135.34 (Ver nota 19).

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a 31 de diciembre de 2014 y 2013, en algunas operaciones la tasa de interés varía de acuerdo a la Tasa Básica Pasiva:



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

<b>Entidades Financieras</b>						
<b>Banco de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
486-5846738	13.50%	30/10/2014	¢	0	1,976,400,224	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	12.00%	17/06/2015		520,516,832	1,475,535,805	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015		1,239,370,779	3,157,650,304	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016		2,222,881,521	4,016,515,012	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018		4,993,523,797	6,017,214,349	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019		5,448,235,812	6,307,077,996	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.10%	24/10/2020		8,894,760,960	9,892,368,054	Inversiones en valores y pagarés
562-5928433	11.20%	27/10/2021		6,921,451,640	0	Inversiones en valores y pagarés
		<b>Total</b>	¢	<b>30,240,741,341</b>	<b>32,842,761,744</b>	

<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
202-3-30724890	9.20%	21/03/2036	¢	575,937,563	584,320,072	Hipotecas
202-3-30724891	9.20%	20/06/2036		577,325,761	585,507,140	Hipotecas
202-3-30724893	9.20%	12/10/2036		580,016,047	587,949,353	Hipotecas
202-3-30724878	11.66%	25/11/2019		5,150,171,525	5,870,361,176	Pagarés
202-3-30724895	9.20%	21/02/2037		1,164,905,119	1,180,151,538	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020		7,935,916,661	8,878,555,008	Pagarés
202-3-30724899	9.20%	31/07/2037		585,279,406	592,611,228	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020		9,159,155,726	10,141,340,740	Pagarés
202-3-30724897	9.20%	08/01/2038		587,175,351	594,217,269	Hipotecas
202-3-30740483	9.20%	02/07/2039		596,938,527	0	Hipotecas
202-3-30745094	9.20%	11/08/2039		1,195,915,710	0	Hipotecas
		<b>Total</b>	¢	<b>28,108,737,396</b>	<b>29,015,013,524</b>	



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Entidades Financieras**

**Banco Crédito Agrícola de Cartago**

<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
32684454	11.75%	13/06/2017	¢	2,052,430,690	2,721,740,415	Pagarés
32687260	11.75%	01/02/2019		697,335,444	819,790,984	Pagarés
32696019	11.50%	03/03/2021		4,261,977,439	0	Pagarés
32698674	11.90%	08/09/2020		1,716,100,184	0	Pagarés
32698675	11.90%	08/09/2021		265,799,002	0	Pagarés
32698673	11.65%	08/09/2021		216,461,078	0	Pagarés
<b>Total</b>			<b>¢</b>	<b>9,210,103,837</b>	<b>3,541,531,399</b>	

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
083-027477-3	8.40%	29/07/2020	¢	646,338,731	734,165,302	CDP
083-028018-2	7.24%	29/10/2020		335,080,510	378,543,468	CDP
083-028021-4	7.38%	29/10/2020		335,265,058	378,580,225	CDP
083-028022-8	7.38%	29/10/2020		336,072,448	379,357,273	CDP
083-028561-8	7.24%	09/02/2021		689,905,827	775,601,056	CDP
083-028560-4	7.24%	09/02/2021		413,958,035	465,188,009	CDP
083-028562-1	7.24%	09/02/2021		964,657,964	1,083,092,465	CDP
083-028723-8	7.50%	09/03/2021		1,463,366,046	1,640,025,271	CDP
083-028791-1	8.00%	18/03/2021		698,676,075	780,264,215	CDP
083-031213-3	9.10%	22/02/2022		1,931,690,367	2,113,714,750	CDP
084-225037-6	10.20%	31/10/2020		9,897,567,088	0	Pagarés
<b>Total</b>			<b>¢</b>	<b>17,712,578,149</b>	<b>8,728,532,034</b>	

**Total Obligaciones con entidades financieras**      **¢**      **85,272,160,723**      **74,127,838,701**





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

			<b>Entidades no financieras</b>			
			<b>GBM de Costa Rica Sociedad Anónima</b>			
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
289001356	5.25%	15/03/2018	¢	<u>6,476,542,247</u>	<u>0</u>	Contrato de arrendamiento
<b>Total Obligaciones con entidades no financieras</b>			¢	<u><b>6,476,542,247</b></u>	<u><b>0</b></u>	
<b>Subtotal Obligaciones con entidades</b>			¢	<u><b>91,748,702,970</b></u>	<u><b>74,127,838,701</b></u>	
Productos por pagar			¢	<u>650,618,615</u>	<u>579,204,934</u>	
<b>Total Obligaciones con entidades</b>			¢	<u><b>92,399,321,585</b></u>	<u><b>74,707,043,635</b></u>	



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.10 Cuentas por pagar y provisiones**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Otras cuentas por pagar diversas</b>		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 7,037,336	15,611,655
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	25,026,108	109,770,783
Aportaciones patronales por pagar	158,277,587	132,865,960
Impuestos retenidos por pagar	34,588,757	29,628,125
Aportaciones laborales retenidas por pagar	55,411,671	46,477,066
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1,284,284	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	187,042,983	170,294,714
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	47,636,958	39,930,354
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,816,333	1,646,303
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	17,063,444,994	14,966,660,343
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,042,066	2,259,615
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 17,583,609,077</b>	<b>15,515,144,918</b>
<b>Provisiones</b>		
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 137,172,019	35,031,881
Provisiones por litigios pendientes	166,181,053	116,560,821
Otras provisiones (3)	4,902,488,895	3,897,177,765
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 5,205,841,967</b>	<b>4,048,770,467</b>
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 30,008	0
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 30,008</b>	<b>0</b>
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 4,309	6,160,875
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 4,309</b>	<b>6,160,875</b>
<b>Cargos por pagar diversos</b>		
Por cuentas por pagar diversas	¢ 219,384,128	216,715,265
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 219,384,128</b>	<b>216,715,265</b>
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>¢ 23,008,869,489</b>	<b>19,786,791,525</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3)		Total
			Saldos Deudores	Usos No Autorizados	
<b>Saldo al inicio del periodo 2013</b>	¢ 34,057,483	133,914,874	3,196,333,751	88,118,791	3,452,424,899
Gasto del año	483,435,214	273,867,630	1,481,297,987	27,189,291	2,265,790,122
Uso del año	(477,562,343)	(237,487,790)	(888,079,752)	(7,682,303)	(1,610,812,188)
<b>Saldo al final del periodo 2013</b>	¢ 39,930,354	170,294,714	3,789,551,986	107,625,779	4,107,402,833
Gasto del año	590,361,079	368,138,350	1,712,418,679	27,919,530	2,698,837,638
Uso del año	(582,654,475)	(351,390,081)	(725,461,251)	(9,565,828)	(1,669,071,635)
<b>Saldo al final del periodo 2014</b>	¢ 47,636,958	187,042,983	4,776,509,414	125,979,481	5,137,168,836

### 11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Préstamos Personales	¢ 1,583,211,478	1,242,232,974
Préstamos Vivienda	509,799,374	411,705,841
Préstamos SLAP Fiduciario	3,040,989	3,923,328
Préstamos SLAP Prendarios	84,388	103,142
Préstamos Desarrollo Económico	49,688,221	47,624,878
Préstamos Personal Alternativo	664,031,173	521,086,745
Préstamos Hipotecario Alternativo	32,862,569	13,663,968
<b>Total</b>	¢ <b>2,842,718,192</b>	<b>2,240,340,876</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.12 Capital social**

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde al 5% del salario. El detalle para el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

<b>Capital Social</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Capital Activo	¢ 298,665,761,499	263,303,416,340
Capital Receso	369,827,225	324,428,433
<b>Total</b>	<b>¢ 299,035,588,724</b>	<b>263,627,844,773</b>

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 **Caja de ANDE**, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo a 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.

**11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados**

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

<b>Aportes patrimoniales no capitalizables</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Donaciones y contribuciones no capitalizables	¢ 7,429,265	6,779,265
<b>Total</b>	<b>¢ 7,429,265</b>	<b>6,779,265</b>

**Detalle**

Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)	(40,000)
Equipo de informática	414,657	414,657
Radio comunicadores portátiles	146,923	146,923
Obras de arte donado	650,000	0
<b>Total</b>	<b>¢ 7,429,265</b>	<b>6,779,265</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

#### 11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 2,446,906,335	2,446,906,335
Superávit por revaluación edificio	5,873,084,045	5,873,084,045
Superávit por revaluación mejoras edificio	56,307,447	56,307,447
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	0	80
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	73,103,568	1,745,353,589
Por valuación de inversiones restringidas	(130,453,707)	529,737,495
Superávit por revaluación de otros activos	18,595,460	18,595,460
Por valuación inmuebles mobiliario y equipo en otras empresas	13,166,135	13,166,135
Por valuación participación en otras empresas	(2,519,709)	14,284,693
<b>Total</b>	<b>¢ 8,348,189,574</b>	<b>10,697,435,279</b>

#### 11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Reserva legal	¢ 126,264,416,405	107,739,871,019
Reserva de bienestar social	8,835,000	10,200,000
Reserva especial	65,238,261,507	54,999,122,821
<b>Total</b>	<b>¢ 191,511,512,912</b>	<b>162,749,193,840</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Los movimientos de las reservas durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

		<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva bienestar social</b>	<b>Reserva especial</b>
<b>Saldo al inicio del período 2013</b>	¢	90,466,635,906	12,100,000	47,238,677,272
Uso de reservas		(16,939,970)	(417,915,000)	(2,241,483,492)
Aumento de las reservas		17,290,175,083	416,015,000	10,001,929,041
<b>Saldo al final del período 2013</b>	¢	<b>107,739,871,019</b>	<b>10,200,000</b>	<b>54,999,122,821</b>
Uso de reservas		(220,633,963)	(557,350,000)	(3,865,886,721)
Aumento de las reservas		18,745,179,349	555,985,000	14,105,025,407
<b>Saldo al final del período 2014</b>	¢	<b>126,264,416,405</b>	<b>8,835,000</b>	<b>65,238,261,507</b>

#### 11.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	¢	8,518,265,956	6,004,643,233
Por obligaciones con entidades financieras		8,910,484,318	8,676,528,510
Pérdidas por diferencial cambiario y UD		1,522,178,394	515,703,675
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,883,729	0
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,182,033	658,695
Otros gastos financieros		272,782,484	237,725,692
<b>Total</b>	¢	<b>19,229,776,914</b>	<b>15,435,259,805</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.17 Gastos por deterioro de activos**

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

<b>Gastos por estimación deterioro e incobrable activos</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Cartera de crédito	¢ 6,075,372,246	1,954,359,183
Otras cuentas por cobrar	11,447,899	15,925,187
Por estimación específica parte descubierta	59,065,414	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos	355,398,928	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos contingentes	4,204,780	0
<b>Total</b>	<b>¢ 6,505,489,267</b>	<b>1,970,284,370</b>

**11.18 Gastos operativos diversos**

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Comisiones por servicios	¢ 353,250,302	361,015,490
Por bienes realizables	167,714,274	38,063,593
Cargos por bienes diversos (a)	0	941,704,461
Por provisiones	157,801,758	124,571,087
Con partes relacionadas	0	1,727,389
Otros gastos operativos	292,279,849	49,032,235
<b>Total</b>	<b>¢ 971,046,183</b>	<b>1,516,114,255</b>

- a) Al 31 de diciembre de 2013 Caja de Ande procedió a realizar avalúos a sus terrenos y edificios mediante peritos independientes, resultado de la valuación se determinaron deterioros en el valor de mercado de los activos que se detalla a continuación (ver nota 11.6):



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

	<b>Costo en libros</b>	<b>Avalúo 2013</b>	<b>Deterioro</b>
Edificio Ciudad Neilly	¢ 309,098,763	181,986,303	¢ (127,112,460)
Edificio San Carlos	354,298,619	240,954,694	(113,343,925)
Edificio Limón	297,967,732	267,845,226	(30,122,506)
Edificio Pérez Zeledón	321,875,528	144,472,826	(177,402,702)
Edificio Puntarenas	342,043,523	314,006,778	(28,036,745)
Edificio Cartago	672,431,220	405,646,779	(266,784,441)
Edificio Heredia	657,521,461	512,932,915	(144,588,546)
Terreno Limón	85,624,859	84,825,000	(799,859)
Terreno Pérez Zeledón	74,229,310	56,287,303	(17,942,007)
Terreno Puntarenas	119,041,611	83,470,341	(35,571,270)
			<b>¢ (941,704,461)</b>

### 11.19 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

<b>Por gastos de personal</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Sueldos y bonificaciones de personal (1)	¢ 6,913,730,323	5,833,935,781
Remuneraciones a directores y fiscales	346,063,781	315,902,170
Tiempo extraordinario	328,416,865	168,147,283
Viáticos	149,981,273	97,591,377
Decimotercer sueldo	590,361,079	483,435,214
Vacaciones	380,625,784	271,086,283
Incentivos	52,371,121	45,057,994
Gastos de representación	0	523,738
Aporte auxilio de cesantía	45,122,192	0
Cargas sociales patronales	1,572,606,466	1,286,194,207
Vestimenta	87,074,933	34,542,881
Capacitación	168,961,623	142,558,184
Seguros para el personal	116,448,701	94,658,122
Fondo de capitalización laboral	213,441,612	174,600,955
Otros gastos de personal	560,172,752	428,999,625
<b>Total</b>	<b>¢ 11,525,378,505</b>	<b>9,377,233,814</b>





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Gastos por servicios externos</b>		
Servicios de computación	¢ 672,000	455,391
Servicios de seguridad	310,079,825	225,839,636
Asesoría jurídica	20,435,432	24,110,911
Auditoría externa	22,990,472	23,469,771
Consultoría externa	23,359,355	19,588,473
Servicios de mensajería	469,670	658,318
Otros servicios contratados	186,632,189	138,520,878
<b>Total</b>	<b>¢ 564,638,943</b>	<b>432,643,378</b>
<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>		
Pasajes y fletes	¢ 21,623,468	21,313,304
Seguros sobre vehículos	35,530,882	29,647,417
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	85,942,912	84,119,376
Alquiler de vehículo	674,043	4,443,050
Depreciación de vehículos	81,744,786	76,782,484
Teléfonos, télex, fax	163,556,644	161,028,852
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	325,216,704	291,536,292
<b>Total</b>	<b>¢ 714,289,439</b>	<b>668,870,775</b>
<b>Gastos de infraestructura</b>		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢ 145,327,713	128,114,189
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos (1)	1,025,216,908	575,574,351
Agua y energía eléctrica	433,028,180	357,289,651
Alquiler de muebles y equipos	764,976	687,600
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos (1)	3,012,584,364	1,217,482,225
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	61,758	0
<b>Total</b>	<b>¢ 4,616,983,899</b>	<b>2,279,148,016</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Gastos generales**

Otros seguros	¢	10,660,536	8,498,067
Papelería, útiles y otros materiales		428,467,049	292,987,273
Suscripciones y afiliaciones		20,059,246	16,558,853
Promoción y publicidad		793,581,421	626,213,021
Amortización de software		396,347,212	683,888,707
Gastos por materiales y suministros		7,999,933	2,611,435
Aportes presupuesto de las Superintendencias		77,179,141	81,838,089
Gastos generales diversos (1)		4,854,591,286	3,558,192,684
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>6,588,885,824</b>	<b>5,270,788,129</b>
<b>Total otros gastos de administración</b>	<b>¢</b>	<b>12,484,798,105</b>	<b>8,651,450,298</b>
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>¢</b>	<b>24,010,176,610</b>	<b>18,028,684,112</b>

(1) Debido a la apertura del nuevo edificio en oficina central, se presenta un incremento en las cuentas de personal, mantenimiento, depreciación e informática, por la contratación de nuevo personal, remodelación del edificio anexo y compra de nuevo equipo electrónico así como del sistema de monitoreo. Por otra parte, debido al aumento del valor edificio y el registro del arrendamiento financiero incide directamente en el incremento del gasto por depreciación.

**11.20 Ingresos financieros**

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

<b>Ingresos financieros</b>		<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Por disponibilidades	¢	197,128,186	173,043,618
Por inversiones en instrumentos financieros		11,281,040,962	10,916,786,637
Por cartera de crédito vigente		59,844,402,260	52,087,765,354
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		185,247,200	40,923,611
Ganancias por diferencial cambiario y UD		2,143,374,796	430,845,045
Otros ingresos financieros		542,629,736	1,109,203,003
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>74,193,823,140</b>	<b>64,758,567,268</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.21 Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión**

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

<b>Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Recuperaciones de créditos liquidados	¢ 26,683,430	22,604,859
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados	17,627	0
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	1,704,673,934	125,817,148
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	1,040,366	20,133,132
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	14,370,760	0
<b>Total</b>	<b>¢ 1,746,786,117</b>	<b>168,555,139</b>

**11.22 Ingresos operativos diversos**

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como siguen:

<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Comisiones por servicios	¢ 2,050,932,012	2,100,544,769
Por bienes realizables	27,765,056	35,164,690
Por participaciones en el capital de otras empresas (ver nota 11.5)	203,047,007	184,258,600
Otros ingresos operativos (1)	2,646,460,981	1,890,770,370
<b>Total</b>	<b>¢ 4,928,205,056</b>	<b>4,210,738,429</b>

(1) El incremento de los ingresos diferidos se produce por un aumento en la colocación de préstamos, principalmente especial extraordinario y personal alternativo.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**11.23 Ingresos por participación en el capital de otras empresas**

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue (ver nota 11.5):

<b>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 203,047,007	184,258,600
<b>Total</b>	<b>¢ 203,047,007</b>	<b>184,258,600</b>

**11.24 Cargos por bienes diversos**

Los cargos por bienes diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

<b>Cargos por bienes diversos</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Pérdidas por deterioro de activos diversos	0	941,704,461
<b>Total</b>	<b>¢ 0</b>	<b>941,704,461</b>

**11.25 Impuestos sobre la renta**

Los cargos por bienes diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A	¢ 38,609,610	134,485,928
Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A	41,719,612	0
	<b>¢ 80,329,222</b>	<b>134,485,928</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 12. Concentración de activos, pasivos y partidas fuera de balance**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,440,187,212	1,464,047,961
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	7,752,391,522	6,437,611,540
Hipotecario monto mayor	856,555,444	754,314,867
Hipotecario intermedio	41,065,547	22,519,255
Bienes inmuebles	500,000	20,000,000
Ampliación de tope	68,101,322	59,847,000
Hipotecario alternativo	0	49,369,500
<b>Total cuentas contingentes deudoras</b>	<b>¢ 10,158,801,047</b>	<b>8,807,710,123</b>
<b>Partidas fuera de balance</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Créditos liquidados	¢ 297,599,014	255,638,403
Otras cuentas por cobrar liquidadas	8,009,181	7,859,295
Productos en suspenso de cartera de crédito	80,678,717	74,218,791
Documentos de respaldo en poder de la entidad	465,085,222,004	408,593,635,392
Documentos de respaldo en poder de terceros	170,333,784,917	124,634,355,317
<b>Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor</b>	<b>¢ 635,805,293,833</b>	<b>533,565,707,198</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros, corresponden a la proporción del valor del activo neto de los fondos administrados por Vida Plena, se detallan a continuación:

	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Régimen Voluntario Colones A	¢ 272,228,885	287,683,693
Régimen Voluntario Colones BA	48,052,664	38,359,577
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	128,363,389,801	109,496,966,391
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,254,873,391	1,995,034,764
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	614,919,959	461,644,306
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	550,851	457,678
Fondos de Capitalización Laboral	20,775,983,168	17,659,378,870
<b>Total</b>	<b>¢ 152,329,998,719</b>	<b>129,939,525,279</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos**

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (en miles de colones):



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Calce de plazos consolidado diciembre 2014  
(Cifras en miles de colones)

Activos

Recuperación de activos en MN	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 15,602,118	0	0	0	0	0	0	0 ¢	15,602,118
Encaje mínimo legal con el BCCR	23,922,000	0	0	0	0	0	0	0	23,922,000
Inversiones	5,781,147	15,026,832	4,168,222	8,658,436	10,282,209	21,711,908	77,216,805	0	142,845,559
Cartera de crédito	0	10,503,039	6,412,902	6,445,363	19,528,516	39,827,906	441,357,878	4,390,841	528,466,445
<b>Total de recuperación de activos en MN</b>	<b>¢ 45,305,265</b>	<b>25,529,871</b>	<b>10,581,124</b>	<b>15,103,799</b>	<b>29,810,725</b>	<b>61,539,814</b>	<b>518,574,683</b>	<b>4,390,841 ¢</b>	<b>710,836,122</b>

Pasivos

Vencimientos del pasivo en MN	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 96,319,107	0	0	0	0	0	0	0 ¢	96,319,107
Obligaciones con entidades financieras	0	1,406,923	1,406,299	1,481,591	4,409,476	7,803,029	75,241,385	0	91,748,703
Cargos por pagar	2,471,924	650,619	0	0	0	0	0	0	3,122,543
<b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b>	<b>¢ 98,791,031</b>	<b>2,057,542</b>	<b>1,406,299</b>	<b>1,481,591</b>	<b>4,409,476</b>	<b>7,803,029</b>	<b>75,241,385</b>	<b>0 ¢</b>	<b>191,190,353</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Calce de plazos consolidado diciembre 2014  
(Cifras en miles de colones)

Activos

Recuperación de activos en ME	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 1,968,892	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,968,892
Encaje mínimo legal con el BCCR	78,930	0	0	0	0	0	0	0	78,930
Inversiones	0	1,060,352	596,528	269,109	554,510	1,333,984	5,416,487	0	9,230,970
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos en ME</b>	<b>¢ 2,047,822</b>	<b>1,060,352</b>	<b>596,528</b>	<b>269,109</b>	<b>554,510</b>	<b>1,333,984</b>	<b>5,416,487</b>	<b>0 ¢</b>	<b>11,278,792</b>

Pasivos

Vencimientos del pasivo en ME	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 1,189,419	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,189,419
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de vencimientos del pasivo en ME</b>	<b>¢ 1,189,419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>1,189,419</b>





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Calce de plazos consolidado diciembre 2013  
(Cifras en miles de colones)

Activos

Recuperación de activos en MN	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 14,981,339	0	0	0	0	0	0	0 ¢	14,981,339
Encaje mínimo legal con el BCCR	18,144,000	0	0	0	0	0	0	0	18,144,000
Inversiones	8,300,296	16,535,735	3,165,646	9,327,952	6,126,777	22,616,220	82,455,615	0	148,528,241
Cartera de crédito	0	8,861,776	5,728,567	5,756,551	17,424,159	35,300,544	349,808,372	2,251,156	425,131,125
<b>Total de recuperación de activos en MN</b>	<b>¢ 41,425,635</b>	<b>25,397,511</b>	<b>8,894,213</b>	<b>15,084,503</b>	<b>23,550,936</b>	<b>57,916,764</b>	<b>432,263,987</b>	<b>2,251,156 ¢</b>	<b>606,784,705</b>

Pasivos

Vencimientos del pasivo en MN	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 68,729,218	0	0	0	0	0	0	0 ¢	68,729,218
Obligaciones con entidades financieras	0	1,100,415	1,135,490	1,163,719	3,400,212	7,252,272	60,075,731	0	74,127,839
Cargos por pagar	2,147,923	0	0	0	0	0	0	0	2,147,923
<b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b>	<b>¢ 70,877,141</b>	<b>1,100,415</b>	<b>1,135,490</b>	<b>1,163,719</b>	<b>3,400,212</b>	<b>7,252,272</b>	<b>60,075,731</b>	<b>0 ¢</b>	<b>145,004,980</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Calce de plazos consolidado diciembre 2014  
(Cifras en miles de colones)

Activos

Recuperación de activos en ME	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 442,246	0	0	0	0	0	0	0 ¢	442,246
Encaje mínimo legal con el BCCR	46,036	0	0	0	0	0	0	0	46,036
Inversiones	0	1,281,609	687,852	183,127	1,111,434	1,071,405	3,703,061	0	8,038,488
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos en ME</b>	<b>¢ 488,282</b>	<b>1,281,609</b>	<b>687,852</b>	<b>183,127</b>	<b>1,111,434</b>	<b>1,071,405</b>	<b>3,703,061</b>	<b>0 ¢</b>	<b>8,526,770</b>

Pasivos

Vencimientos del pasivo en ME	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 1,156,160	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,156,160
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de vencimientos del pasivo en ME</b>	<b>¢ 1,156,160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>1,156,160</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Los recursos con los que **Caja de ANDE** financia sus programas de crédito de tasa fija, provienen de las recuperaciones de la propia cartera, así como de los recursos netos que ingresan por capital ordinario. En el caso del capital, la tasa de excedentes es 4.5%, pagadera cuando los accionistas se retiran por pensión o retiro definitivo del Magisterio Nacional, calculada mensualmente sobre los saldos menores. En cuanto a la estructura por plazos de la cartera crediticia, la política actual menciona que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no representen más de 45% del total de la cartera; por lo tanto, el programa de crédito se estructura de manera que haya una adecuada rotación de recursos por medio de préstamos personales que tienen plazos relativamente más cortos.

En cuanto a los pasivos representados por las cuentas de ahorro voluntario, se cuenta con una cartera de inversiones en títulos valores cuya liquidez y rentabilidad garantizan el cumplimiento de los retiros y el pago de una tasa de interés atractiva de conformidad con los plazos del ahorro.

El endeudamiento contraído por Caja de ANDE, se dio con el fin de proporcionar a los accionistas un crédito alternativo con una tasa de interés diferenciada. Las entidades financieras con las cuales se contrajo endeudamiento fueron Banco de Costa Rica, Banco Nacional de Costa Rica, Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Banco Crédito Agrícola de Cartago (Ver nota 11.9).

**Nota 14. Exposición y Control de Riesgos**

Caja de ANDE consolida su información financiera con Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional se considera a través del método de participación.

La información referente a la Administración de Riesgos al 31 de diciembre del 2014, se presenta a continuación:

**Suficiencia Patrimonial**

Para diciembre 2014 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 11.9% y del Superávit transferible del 11.4%, en tanto que la variación trimestral del capital base fue del 3,4%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación anual del -2.5pp y trimestral de -2.8pp, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la Institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes Complementarios de Pensiones, S.A., al mes de diciembre 2014 el Capital Base reporta una variación anual del 1.6% y del -2.2% en el Superávit Transferible. De setiembre a diciembre 2014 el cambio del superávit transferible fue del -10.7%.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a diciembre 2014 un Capital Base similar al registrado en setiembre del 2014. El déficit individual muestra un cambio de 83.9%, con respecto a diciembre 2013. De setiembre a diciembre 2014 el déficit individual varió en un 8.2%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a diciembre 2014 una variación del Capital Base del 16.5% y un cambio del 16.7% en el Superávit Transferible, con respecto a diciembre 2013. De setiembre a diciembre 2014 el superávit transferible presentó una variación del 7.8%.

A nivel de Conglomerado a diciembre 2014 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 11.3%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. El cambio de este indicador con respecto a diciembre 2013 es de -72.6%. De setiembre a diciembre 2014 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -5.5%, resultado que obedece principalmente al efecto que tuvo el aumento del déficit registrado durante el último año por parte de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. en sus resultados.

### **Riesgo de Liquidez**

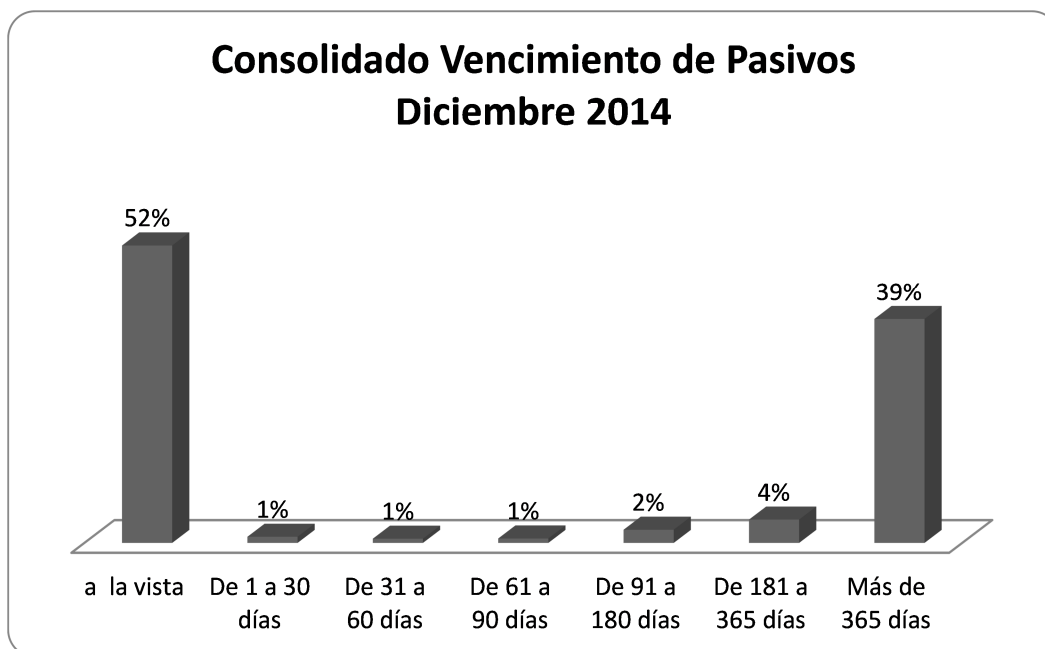
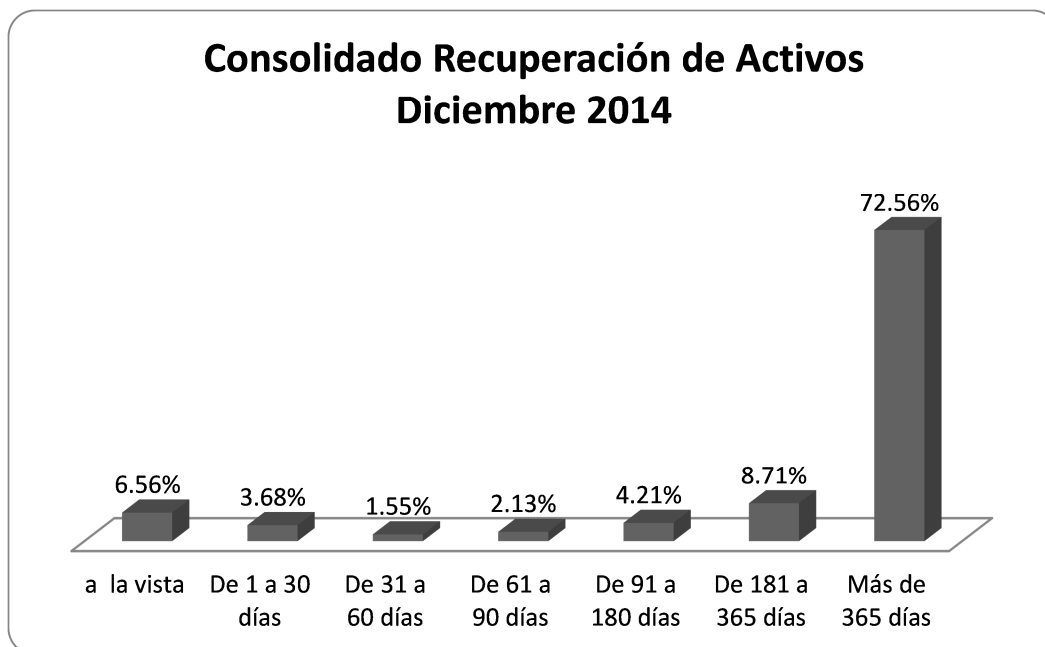
Las disponibilidades a nivel consolidado a diciembre 2014 reflejan un cambio anual del orden del 21.2%. La variación de setiembre a diciembre 2014 es del 9.5%.

A nivel consolidado las captaciones con respecto a diciembre 2013 han variado en un 33.3%. De setiembre a diciembre 2014 el cambio es de un 3.7%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La distribución de la recuperación de los activos totales a diciembre 2014, muestra que un 72.56%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 8.71% en la banda de 181 a 365 días, el restante 18.13% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días. (El total no incluye activos vencidos a más de 30 días).





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Por su parte, del total de vencimientos de pasivos un 52% se ubica a la vista, en tanto que un 39% en la banda a más de 365 días, el restante 9% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días. Las disponibilidades de Caja de ANDE a diciembre 2014 presentan una variación de un 21.2% con respecto a diciembre 2013. De setiembre a diciembre 2014 las disponibilidades muestran una variación del 9.5%.

Para apoyar el proceso de administración de este riesgo, Caja de ANDE cuenta con un Plan Contingente de Liquidez y Políticas de Gestión de Riesgos aprobadas por Junta Directiva, así como un Manual Técnico de Riesgo de Liquidez.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33.33%; por lo que a diciembre 2014 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 83.2% con respecto a diciembre 2013, en tanto que de setiembre a diciembre 2014 la variación fue de 26.8% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a diciembre 2014 disponibilidades cuya variación anual fue del 14.9% y de 33.9% de setiembre a diciembre 2014.

### **Riesgo Cambiario**

Se define el riesgo cambiario como la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

A nivel consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 23.7% con respecto a diciembre 2013 y del 34.7% con respecto a setiembre 2014, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 23.7% con respecto a diciembre 2013 y del 34.7% con respecto a setiembre 2014.

Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 5% sobre el Patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la Política de Riesgo de Tipo de Cambio



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Para la administración del Riesgo de Tipo de Cambio Caja de ANDE cuenta con una Política de Riesgos y un Manual Técnico de Riesgo de Tipo de Cambio que establece la metodología y los límites aceptados.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros individuales del Conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de 98.8% con respecto a diciembre 2013 y del -15.8% de setiembre a diciembre 2014 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta una variación con respecto a diciembre 2013 del 42.8% y del 102.8% con respecto a setiembre 2014.

### **Riesgo de Mercado**

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que al mes de diciembre 2014 presenta una variación anual del -2.2%. De setiembre a diciembre 2014 el cambio fue de -6.5%.

Caja de ANDE muestra a diciembre 2014 inversiones cuya variación interanual es de -2.1%. De setiembre a diciembre 2014 el cambio fue de -6.4%. En estas variaciones se incluyen los movimientos de los Depósitos a la Vista con el Banco Nacional.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 94%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 44.9% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 26,02%, del total del portafolio de inversiones.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones durante el último año presentan un cambio del -25.4%. De setiembre a diciembre 2014 el cambio fue del -22.3%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a diciembre 2014, de un 49.4% con respecto a diciembre 2013, en tanto que de setiembre a diciembre 2014 el cambio registrado fue de -0.8%.

Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la Política de Inversiones y la Política de Riesgo de Precios, así como el Manual Técnico de Riesgo de Precios.



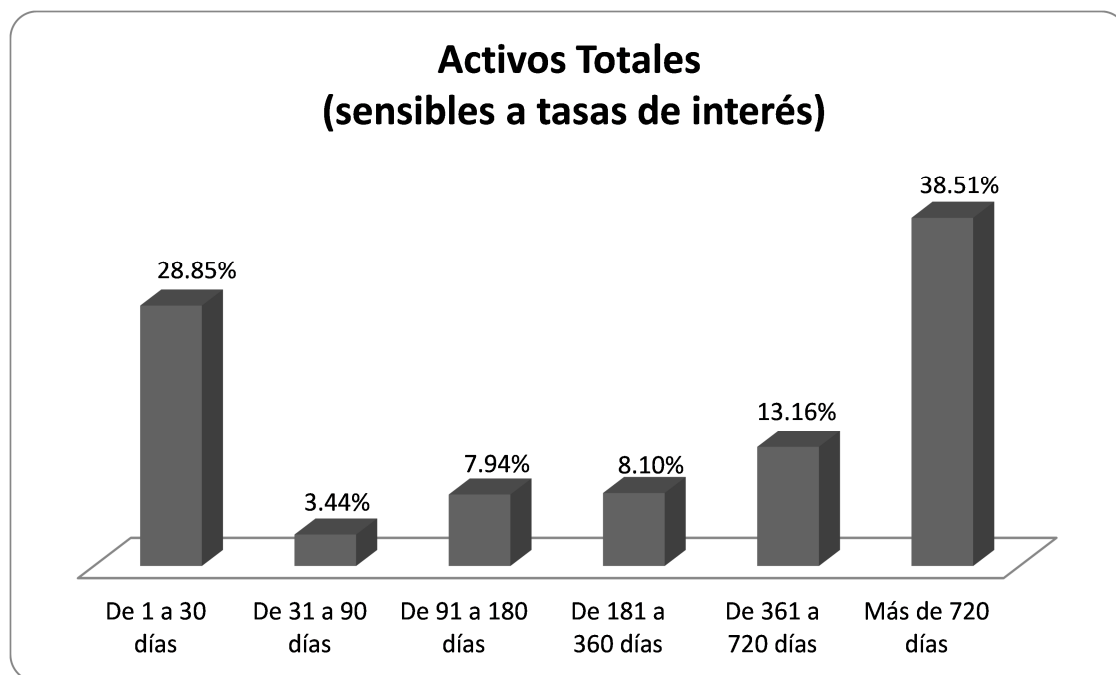
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La variación interanual del índice de riesgo del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de diciembre 2014 es de -0.2pp y trimestral de -0.05pp. Con respecto a la variación interanual del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró un cambio del 2.3pp y a nivel trimestral de 0.3pp.

**Riesgo de tasas de interés**

El Riesgo de Tasas de Interés: Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 28.85% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, en las bandas que van de 31 a 90 días un 3.44%, de 91 a 180 días un 7.94% de los activos sensibles a tasa de interés, de 181 a 360 días un 8.10 % tiene repricing, 13.16% de 361 a 720 días y el restante 38.51% con un repricing a más de 720 días.

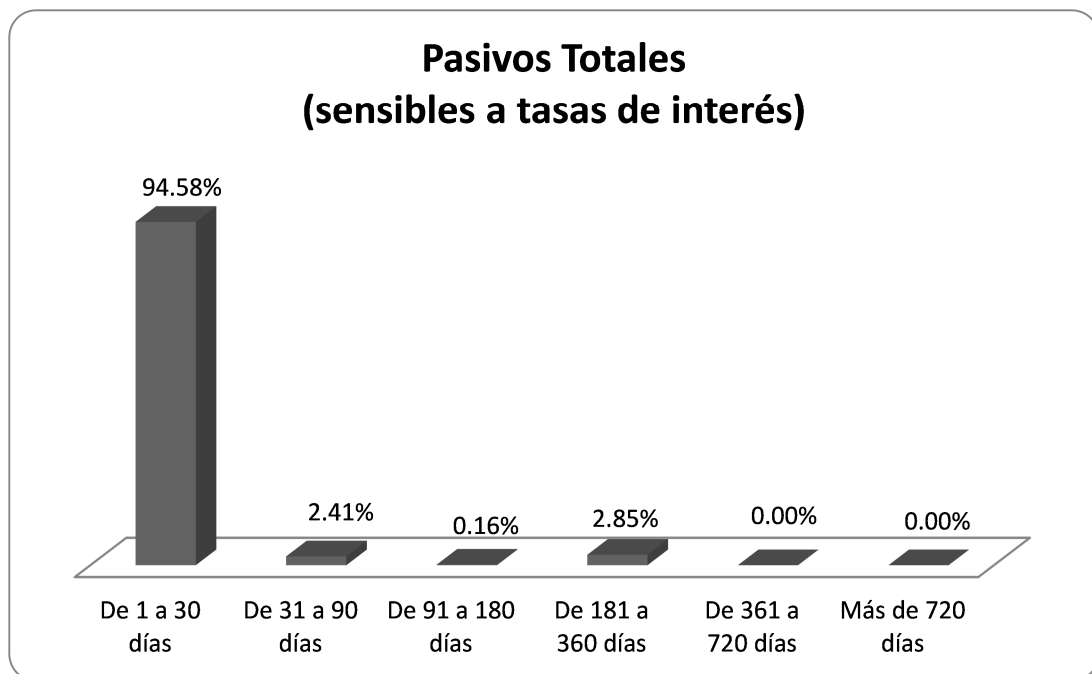


Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 94.58% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 5.42% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a 360 días.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de -0,7pp con respecto a diciembre 2013 y de setiembre a diciembre 2014 un cambio de 0,25pp.

Caja de ANDE mantiene un 63% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Por lo anterior la Institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

Para la administración de este riesgo la Institución mantiene una Política de Riesgo de Tasas de Interés y el Manual Técnico de Riesgo de Tasas de Interés, que establece los límites aprobados por la Junta Directiva. Los resultados, monitoreo y desviaciones son comunicados a los responsables del proceso.

### **Riesgo de Crédito**

Dentro del grupo financiero solamente la Caja de ANDE, mantiene operaciones de crédito para con sus accionistas, por lo que es el componente más representativo del riesgo de crédito.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -11pp con respecto al porcentaje reportado a diciembre 2013 y de -9.9pp en relación con setiembre 2014.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total registra un cambio de 0.35pp en relación con diciembre 2013, y de setiembre a diciembre 2014 reporta una variación de 0,35pp.

Caja de ANDE cuenta con mecanismos que le permiten realizar deducción automática del salario de las cuotas de los préstamos, lo que se convierte en un mitigador ante la posibilidad de incumplimiento.

**Nota 15. Riesgo por tasa de interés**

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:





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Reporte de brechas consolidado diciembre 2013

Activos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 18,420,505,553	22,234,531,971	8,619,853,693	25,090,165,223	27,288,496,354	63,811,754,457 ¢	165,465,307,251
Cartera de créditos MN	393,186,558,605	12,494,240,555	43,250,902,669	33,986,474,317	61,668,337,165	114,298,465,340	658,884,978,651
<b>Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)</b>	<b>¢ 411,607,064,158</b>	<b>34,728,772,526</b>	<b>51,870,756,362</b>	<b>59,076,639,540</b>	<b>88,956,833,519</b>	<b>178,110,219,797 ¢</b>	<b>824,350,285,902</b>

Pasivos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	69,370,173,456	2,515,736,590	136,852,598	3,008,329,269	0	0	75,031,091,913
<b>Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)</b>	<b>¢ 69,370,173,456</b>	<b>2,515,736,590</b>	<b>136,852,598</b>	<b>3,008,329,269</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>75,031,091,913</b>

Activos Moneda Extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢ 2,019,252,370	742,365,586	832,222,860	1,372,377,401	1,278,135,600	3,013,988,226 ¢	9,258,342,043
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)</b>	<b>¢ 2,019,252,370</b>	<b>742,365,586</b>	<b>832,222,860</b>	<b>1,372,377,401</b>	<b>1,278,135,600</b>	<b>3,013,988,226 ¢</b>	<b>9,258,342,043</b>

Pasivos Moneda Extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)</b>	<b>¢ 0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>0</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

**Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

**Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Políticas del Banco Central de Costa Rica**

Con fecha 31 de enero del 2013, el Banco Central de Costa Rica remite el oficio J.D. 5582/07, en el cual se considera la situación presentada por el ingreso de capitales y las medidas que podría aplicar, amparado en su ley orgánica.

Señala el crecimiento del sector privado, que en el año 2012 se ubicó en un 14,3%. Por moneda, se observó una mayor preferencia por el crédito en dólares, cuyo crecimiento anual fue del 18,7%, el cual superó en alrededor de 8 pp (puntos porcentuales) en moneda nacional.

En virtud de lo anterior, el BCCR estableció un límite global de un 9% al crecimiento acumulado entre el 1 de febrero y el 31 de octubre del 2013, para el saldo de la cartera de crédito e inversiones al sector privado no financiero, concedida por los intermediarios financieros supervisados por la SUGEF; para una tasa expresada en términos anualizados que corresponde a un 12,2%.

**Caja de Ande**, presentó un crecimiento para el 2012, en su saldo de la cartera de crédito de un 24,71%, donde pasó en el 2011 de ¢296.816,0 millones a ¢370.160,9 millones en el año 2012.

**Caja de Ande** estableció medidas a partir del 20 de febrero del 2013 para cumplir con las políticas establecidas por el BCCR, dichas medidas consisten en suspender el otorgamiento de créditos que no son consideradas como las más solicitadas por sus accionistas.

Sin embargo, mediante comunicado del 31 de julio del 2013 del Banco Central de Costa Rica referente a la revisión del Programa Macroeconómico 2013-2014, en el párrafo sexto se indica lo siguiente...*la Junta Directiva del Banco Central ha decidido eliminar la restricción global al crecimiento del crédito del sistema financiero al sector privado...* dicha medida rige a partir del 01 de agosto del 2013.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

### **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.

### **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 del 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 del 2009.

Actualmente, el proceso se encuentra en etapa intermedia. El proceso continua en la audiencia de conciliación.

### **Cambios en normativa**

Con fecha 21 de agosto del 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) remite el oficio CNS-1058/07, referente a las reformas en los acuerdos Sugef 1-05, 15-10, 2-10, 7-06, 33-07 y 3-06, donde se indica...*es necesario el reforzamiento de los marcos de gobierno corporativo y de gestión de riesgos, con la definición de políticas claras de otorgamiento de créditos y la aplicación de análisis de estrés que fortalezcan los procesos y sistemas para la identificación y medición del riesgo de crédito. Mediante la práctica de efectuar análisis de estrés de variaciones en el tipo de cambio y las tasas de interés, se espera que las entidades tomen mejor conciencia del riesgo de fluctuaciones de estas variables sobre la capacidad de pago de los deudores, y con una visión prospectiva del riesgo...* dado lo anterior es necesario a partir de enero 2014 la creación de dos estimaciones, una para la cartera crediticia de mejor calidad para las categorías de riesgo A-1 y A-2 y para las categorías de B1 a E la creación de una estimación adicional, denominada específica, sobre la parte cubierta con mitigadores.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**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.

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

El 20 de noviembre de 2013 **Caja de Ande** interpone un recurso de revisión del acuerdo tomado por el CONASSIF, en donde se declaró sin lugar el recurso de apelación; fundamentada en que se realizó una adenda al contrato de “Bono Abierto de Garantía del INS”, por el que se cumplen los requerimientos de la normativa SUGEF 1-05.

**Nota 19. Contratos**

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene **Caja de ANDE** al 31 de diciembre de 2014:

- Contrato de compra con la empresa GBM de Costa Rica, S.A. Consiste en la compra de un computador ZSeries y un equipo de almacenamiento.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

En setiembre del 2008, **Caja de ANDE** y GBM de Costa Rica, S.A., firmaron el primer adendum a este contrato y por medio de su cláusula primera se modificó el objeto contractual definido en el contrato principal, estableciéndose de la siguiente manera:

Objeto contractual: Venta financiada, sin el pago de intereses corrientes, de un computador ZSeries y un equipo de almacenamiento, ambos con su respectivo licenciamiento IBM. Las licencias de software se emitirán a nombre del Contratante (**Caja de ANDE**).

Las principales características técnicas se detallan a continuación: Equipo IBM ZSeries 360 MIPS, el cual se entregó totalmente nuevo, según las tablas de rendimiento relativo de IBM. Equipo de almacenamiento IBM Storage Server.

Componentes y servicios adicionales: Mediante la cláusula décima, del soporte de los componentes de la solución arrendada, del Contrato Principal; GBM y **Caja de ANDE** suscribieron el contrato de soporte y mantenimiento.

- Contrato con la empresa BD Consultores para la implementación del Proyecto Adquisición de un Sistema de Administración de Inversiones (incluye la implementación de sistema de soporte administrativo +ERP y TRM para manejo de Inversiones y costo de licencias SAP-ERP Y TRM).
- La Junta Directiva de la Caja de ANDE, acordó la adquisición de la plataforma IBM zSeries zBC12 modelo W01 bajo la modalidad de arrendamiento financiero compuesto de la siguiente forma: servicio de Data Center el cual incluye infraestructura y servicios de soporte. Dicho servicio consta del pago de 48 mensualidades el cual rige a partir de abril de 2014.

## **Nota 20. Contingencias**

### **Cesantía:**

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira un 2% de los salarios a la Asociación Solidarista de Empleados de **Caja de ANDE** y Afines (ASECA), con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto. Adicionalmente se cumple con el aporte de un 3% al fondo de capitalización laboral, establecida por la Ley de Protección al Trabajador.

**Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):**

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

**Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas**

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rige a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

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.

**NIC 1: Presentación de estados financieros**

La nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de posición financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

El formato de presentación de estados financieros es establecido por el regulador, lo que puede ser diferente a las opciones permitidas en las distintas NIIF y NIC.

**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 (NIIF 15) 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 2017. 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
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará.

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

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

### **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, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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 Mantenidos para la Venta y Operaciones

Discontinuada en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

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

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

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

**Pérdida de control**

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

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

**Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto  
(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).**

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

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

**(Modificaciones a la NIIF 11)**

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

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.





Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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 del 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.

**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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

**NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

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

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

**IFRIC 21: Gravámenes**

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

**NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.**

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

**Modificaciones a normas existentes:**

**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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

**Nota 22. Autorización para emitir estados financieros**

La emisión de los Estados Financieros Consolidados del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE y subsidiarias, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad, el viernes 30 de enero de dos mil quince, por el Comité de Auditoría el 24 de marzo del 2015 y la Junta Directiva el 26 de marzo del 2015.

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

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

31/12/2014

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES**

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.			
10000000	ACTIVO	747,064,156,744,10	1,478,286,435,03	486,209,276,52	0,00	1,802,455,087,57	747,226,197,368,08
11000000	DISPONIBILIDADES	41,470,403,685,73	17,015,525,35	84,521,255,42	0,00	0,00	41,571,940,466,50
11100000	EFFECTIVO	1,823,031,140,00	333,333,33	865,000,00	0,00	0,00	1,824,229,473,33
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL	25,570,337,478,92	666,666,66	0,00	0,00	0,00	25,571,004,145,58
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EN	14,077,035,066,81	16,015,525,36	83,656,255,42	0,00	0,00	14,176,706,847,59
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMEN	150,939,006,221,46	836,623,905,76	300,899,375,39	0,00	0,00	152,076,529,502,61
12100000	INVERSIONES MANTENIDAS P/	5,757,854,273,88	0,00	23,292,955,71	0,00	0,00	5,781,147,229,59
12200000	INVERSIONES DISPONIBLES P/	107,065,304,325,09	819,602,611,72	236,514,725,00	0,00	0,00	108,121,421,661,81
12300000	INVERSIONES MANTENIDAS AL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12400000	INVERSIONES EN INSTRUMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	35,763,192,084,78	0,00	31,025,180,00	0,00	0,00	35,794,217,264,78
12600000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR	2,352,655,537,71	17,021,294,04	10,066,514,68	0,00	0,00	2,379,743,346,43
12900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13000000	CARTERA DE CRÉDITOS	517,644,687,711,91	0,00	0,00	0,00	0,00	517,644,687,711,91
13100000	CREDITOS VIGENTES	400,139,491,438,66	0,00	0,00	0,00	0,00	400,139,491,438,66
13200000	CREDITOS VENCIDOS	12,446,707,446,92	0,00	0,00	0,00	0,00	12,446,707,446,92
13300000	CREDITOS EN COBRO JUDICIA	109,733,787,06	0,00	0,00	0,00	0,00	109,733,787,06
13400000	CREDITOS RESTRINGIDOS	111,536,049,596,25	0,00	0,00	0,00	0,00	111,536,049,596,25
13800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR	4,234,462,604,39	0,00	0,00	0,00	0,00	4,234,462,604,39
13900000	(ESTIMACION POR DETERIORO	10,821,757,161,37	0,00	0,00	0,00	0,00	10,821,757,161,37
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR	48,091,541,39	65,604,174,30	29,570,767,36	0,00	21,703,206,00	121,563,277,05
14200000	COMISIONES POR COBRAR	0,00	0,00	7,275,681,36	0,00	0,00	7,275,681,36
14400000	CUENTAS POR COBRAR POR C	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR C	0,00	212,121,24	21,703,206,00	1	21,703,206,00	212,121,24
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA E	0,00	951,025,73	133,161,00	0,00	0,00	1,084,186,73
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAI	62,312,121,59	64,441,027,33	458,719,00	0,00	0,00	127,211,867,92

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

31/12/2014

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES**

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR AS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
14900000	(ESTIMACION POR DETERIORC	14,220,580,20	0,00	0,00		0,00	0,00	14,220,580,20
15000000	BIENES REALIZABLES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15100000	BIENES Y VALORES ADQUIRID	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15200000	BIENES ADQUIRIDOS PARA OP	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15300000	BIENES ADQUIRIDOS O PRODL	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15400000	INMUEBLES MOBILIARIO Y EQ	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15700000	OTROS BIENES REALIZABLES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15800000	PRODUCTOS POR COBRAR AS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
15900000	(ESTIMACION POR DETERIORC	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
16000000	PARTICIPACIONES EN EL CAPI	2,952,663,075,79	0,00	0,00		0,00	1,780,751,881,57	1,171,911,194,22
16100000	PARTICIPACIONES EN EL CAPI	2,952,663,075,79	0,00	0,00	1	0,00	1,780,751,881,57	1,171,911,194,22
16200000	PARTICIPACIONES EN EL CAPI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
16300000	PARTICIPACIONES EN EL CAPI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
16400000	PARTICIPACIONES EN FIDEICC	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
16500000	PARTICIPACIONES EN FIDEICC	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
16900000	(DETERIORO EN LAS PARTICIP	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
17000000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQ	31,651,703,912,66	519,708,324,97	34,596,073,88		0,00	0,00	32,206,008,311,51
17100000	TERRENOS	5,245,523,443,47	181,719,744,03	0,00		0,00	0,00	5,427,243,187,50
17200000	EDIFICIOS E INSTALACIONES	21,439,893,006,42	314,391,176,23	0,00		0,00	0,00	21,754,284,182,65
17300000	EQUIPOS Y MOBILIARIO	2,833,013,505,49	55,970,920,89	3,303,228,90		0,00	0,00	2,892,287,655,28
17400000	EQUIPOS DE COMPUTACION	5,488,495,550,96	138,392,305,81	1,623,870,00		0,00	0,00	5,628,511,726,77
17500000	VEHICULOS	426,254,455,00	18,924,980,00	60,883,815,20		0,00	0,00	506,063,250,20
17600000	BIENES TOMADOS EN ARRENE	7,669,321,391,51	0,00	0,00		0,00	0,00	7,669,321,391,51
17900000	(DEPRECIACION ACUMULADA I	11,450,797,440,19	189,690,801,99	31,214,840,22		0,00	0,00	11,671,703,082,40
18000000	OTROS ACTIVOS	2,357,600,595,16	39,334,504,65	36,621,804,47		0,00	0,00	2,433,556,904,28
18100000	GASTOS PAGADOS POR ANTIC	724,310,193,81	31,564,077,40	24,443,995,93		0,00	0,00	780,318,267,14
18200000	CARGOS DIFERIDOS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
18300000	BIENES DIVERSOS	1,302,135,125,96	0,00	521,500,00		0,00	0,00	1,302,656,625,96
18400000	OPERACIONES PENDIENTES D	517,505,15	0,00	0,00		0,00	0,00	517,505,15
18500000	CUENTAS RECIPROCAS INTER	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00

Conglomerado Financiero Caja de Ande

31/12/2014

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.			
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	315,779,448,72	7,315,344,54	10,631,308,54	0,00	0,00	333,726,101,80
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGID	14,858,321,52	455,082,71	1,025,000,00	0,00	0,00	16,338,404,23
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19100000	TERRENOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19200000	EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20000000	PASIVO	218,122,562,982,17	115,439,680,89	68,304,149,19	21,703,206,00	0,00	218,284,603,606,25
21000000	OBLIGACIONES CON EL PUBLI	99,980,449,956,39	0,00	0,00	0,00	0,00	99,980,449,956,39
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA	97,508,525,736,62	0,00	0,00	0,00	0,00	97,508,525,736,62
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21300000	CAPTACIONES A PLAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21400000	OBLIGACIONES POR ACEPTAC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBI	2,471,924,219,77	0,00	0,00	0,00	0,00	2,471,924,219,77
22000000	OBLIGACIONES CON EL BANC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200000	OBLIGACIONES A PLAZO CON	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22800000	CARGOS POR PAGAR POR OBI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23000000	OBLIGACIONES CON ENTIDAD	92,399,321,585,37	0,00	0,00	0,00	0,00	92,399,321,585,37
23100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23200000	OBLIGACIONES CON ENTIDAD	85,272,160,722,67	0,00	0,00	0,00	0,00	85,272,160,722,67
23300000	OBLIGACIONES CON ENTIDAD	6,476,542,247,39	0,00	0,00	0,00	0,00	6,476,542,247,39
23400000	OBLIGACIONES POR ACEPTAC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23800000	CARGOS POR PAGAR POR OBI	650,618,615,31	0,00	0,00	0,00	0,00	650,618,615,31
24000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22,846,828,865,16	115,439,680,89	68,304,149,19	21,703,206,00	0,00	23,008,869,489,24
24100000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24200000	CUENTAS Y COMISIONES POR	17,508,348,467,41	28,693,983,68	68,269,832,21	1	21,703,206,00	17,583,609,077,30
24300000	PROVISIONES	5,119,096,269,50	86,745,697,21	0,00	0,00	0,00	5,205,841,966,71
24400000	CUENTAS POR PAGAR POR SE	0,00	0,00	30,007,91	0,00	0,00	30,007,91
24500000	BONIFICACIONES POR PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA C	0,00	0,00	4,309,07	0,00	0,00	4,309,07



Conglomerado Financiero Caja de Ande

31/12/2014

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
24800000	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	219,384,128,25	0,00	0,00		0,00	0,00	219,384,128,25
25000000	OTROS PASIVOS	2,895,962,575,25	0,00	0,00		0,00	0,00	2,895,962,575,25
25100000	INGRESOS DIFERIDOS	2,842,718,192,13	0,00	0,00		0,00	0,00	2,842,718,192,13
25200000	ESTIMACION POR DETERIORO	48,899,433,97	0,00	0,00		0,00	0,00	48,899,433,97
25300000	OPERACIONES PENDIENTES D	4,344,949,15	0,00	0,00		0,00	0,00	4,344,949,15
25400000	CUENTAS RECIPROCAS INTER	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
26000000	OBLIGACIONES SUBORDINADA	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
26100000	OBLIGACIONES SUBORDINADA	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
26800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
27000000	OBLIGACIONES CONVERTIBLE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
27100000	OBLIGACIONES CONVERTIBLE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
27800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
28000000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
28100000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
28800000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
30000000	PATRIMONIO	498,902,720,474,45	1,193,714,989,24	316,695,671,02		1,514,028,919,08	3,618,258,82	498,902,720,474,45
31000000	CAPITAL SOCIAL	299,035,588,723,87	696,026,772,27	31,000,000,00		727,026,772,27	0,00	299,035,588,723,87
31100000	CAPITAL PAGADO	299,035,588,723,87	696,026,772,27	31,000,000,00	1	727,026,772,27	0,00	299,035,588,723,87
31200000	CAPITAL DONADO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
31300000	CAPITAL SUSCRITO NO INTEG	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
31400000	(SUSCRIPCIONES DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
31500000	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
31600000	CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMII	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
32000000	APORTES PATRIMONIALES NO	7,429,264,82	449,773,861,32	120,304,738,30		570,078,599,62	0,00	7,429,264,82
32100000	CAPITAL PAGADO ADICIONAL	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
32200000	APORTES PARA INCREMENTO:	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
32300000	DONACIONES Y OTRAS CONF	7,429,264,82	449,773,861,32	120,304,738,30	1	570,078,599,62	0,00	7,429,264,82
32400000	APORTES EN EXCESO SOBRE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
33000000	AJUSTES AL PATRIMONIO	8,348,189,574,13	-2,219,060,03	-300,648,48		1,098,550,31	3,618,258,82	8,348,189,574,13
33100000	AJUSTES AL VALOR DE LOS AC	8,337,543,147,64	-2,219,060,03	-300,648,48	1	1,098,550,31	3,618,258,82	8,337,543,147,64
33200000	AJUSTES POR VALUACIÓN DE	10,646,426,49	0,00	0,00		0,00	0,00	10,646,426,49

**Superintendencia General de Entidades Financieras**  
**Hoja de consolidación**

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

**31/12/2014**

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
 NACIONAL DE EDUCADORES**

**Asientos de Eliminación**

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
33300000	AJUSTE POR CONVERSIÓN DE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
34000000	RESERVAS PATRIMONIALES	191,511,512,911,63	50,133,415,68	6,200,000,00		56,333,415,68	0,00	191,511,512,911,63
34100000	RESERVA LEGAL	126,264,416,404,54	50,133,415,68	6,200,000,00	1	56,333,415,68	0,00	126,264,416,404,54
34200000	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	65,247,096,507,09	0,00	0,00		0,00	0,00	65,247,096,507,09
34300000	RESERVAS VOLUNTARIAS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
35000000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	159,491,581,20		159,491,581,20	0,00	0,00
35100000	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	159,491,581,20	1	159,491,581,20	0,00	0,00
35200000	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
36000000	RESULTADO DEL PERIODO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
36100000	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
36200000	(PERDIDA DEL PERIODO)	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
37000000	INTERÉS MINORITARIO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
37100000	INTERÉS MINORITARIO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
40000000	GASTOS	49,570,148,505,93	1,155,830,594,24	650,463,122,62		0,00	579,624,027,32	50,796,818,195,47
41000000	GASTOS FINANCIEROS	19,227,031,928,61	2,459,541,06	285,444,26		0,00	0,00	19,229,776,913,93
41100000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE INVERSIÓN	8,518,265,955,56	0,00	0,00		0,00	0,00	8,518,265,955,56
41200000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
41300000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	8,910,484,318,23	0,00	0,00		0,00	0,00	8,910,484,318,23
41400000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE OTROS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
41500000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE OTROS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
41600000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE OTROS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
41700000	GASTOS FINANCIEROS POR OPERACIONES DE OTROS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
41800000	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL DE VALUACIÓN	1,519,894,162,58	1,998,787,48	285,444,26		0,00	0,00	1,522,178,394,32
41900000	OTROS GASTOS FINANCIEROS	278,387,492,24	460,753,58	0,00		0,00	0,00	278,848,245,82
42000000	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE PASIVAS	6,505,489,267,47	0,00	0,00		0,00	0,00	6,505,489,267,47
42100000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE PASIVAS	6,505,489,267,47	0,00	0,00		0,00	0,00	6,505,489,267,47
42200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE PASIVAS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
42300000	GASTO POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
43000000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,324,016,862,79	174,134,520,61	52,518,826,60		0,00	579,624,027,32	971,046,182,68
43100000	COMISIONES POR SERVICIOS	189,024,042,68	163,949,617,70	276,641,15		0,00	0,00	353,250,301,53
43200000	GASTOS POR BIENES REALIZADOS	167,714,273,98	0,00	0,00		0,00	0,00	167,714,273,98

**Superintendencia General de Entidades Financieras**  
**Hoja de consolidación**

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

**31/12/2014**

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
 NACIONAL DE EDUCADORES**

**Asientos de Eliminación**

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
43300000	GASTOS POR PARTICIPACIONE	285,277,670,92	0,00	0,00	1	0,00	285,277,670,92	0,00
43400000	CARGOS POR BIENES DIVERSO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
43500000	GASTOS POR PROVISIONES	155,246,291,10	2,555,466,76	0,00		0,00	0,00	157,801,757,86
43600000	GASTOS POR BONIFICACIONE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
43700000	GASTOS POR CAMBIOS Y ARBI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
43800000	GASTOS CON PARTES RELACI	247,709,326,00	0,00	46,637,030,40	1	0,00	294,346,356,40	0,00
43900000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	279,045,258,11	7,629,436,15	5,605,155,05		0,00	0,00	292,279,849,31
44000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	22,513,610,447,06	937,516,920,90	559,049,241,53		0,00	0,00	24,010,176,609,49
44100000	GASTOS DE PERSONAL	10,364,614,964,10	689,588,782,55	471,174,758,14		0,00	0,00	11,525,378,504,79
44200000	GASTOS POR SERVICIOS EXTE	436,537,240,84	69,312,321,43	58,789,382,24		0,00	0,00	564,638,944,51
44300000	GASTOS DE MOVILIDAD Y COM	656,275,558,18	41,182,934,23	16,830,946,46		0,00	0,00	714,289,438,87
44400000	GASTOS DE INFRAESTRUCTUF	4,552,664,491,37	63,403,071,68	916,335,68		0,00	0,00	4,616,983,898,73
44500000	GASTOS GENERALES	6,503,518,192,57	74,029,811,01	11,337,819,01		0,00	0,00	6,588,885,822,59
45000000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONE	0,00	41,719,611,67	38,609,610,23		0,00	0,00	80,329,221,90
45100000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0,00	41,719,611,67	38,609,610,23		0,00	0,00	80,329,221,90
45200000	PARTICIPACIONES LEGALES S	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
50000000	INGRESOS	79,609,021,793,41	1,324,962,359,14	751,672,578,93		849,965,248,63	0,00	80,835,691,482,85
51000000	INGRESOS FINANCIEROS	74,095,412,514,25	84,817,186,72	13,593,438,95		0,00	0,00	74,193,823,139,92
51100000	INGRESOS FINANCIEROS POR	194,395,646,31	1,372,747,64	1,359,792,35		0,00	0,00	197,128,186,30
51200000	INGRESOS FINANCIEROS POR	11,195,878,190,63	73,842,455,24	11,320,315,72		0,00	0,00	11,281,040,961,59
51300000	PRODUCTOS POR CARTERA D	59,844,402,259,89	0,00	0,00		0,00	0,00	59,844,402,259,89
51400000	PRODUCTOS POR CARTERA D	185,247,199,70	0,00	0,00		0,00	0,00	185,247,199,70
51500000	INGRESOS FINANCIEROS POR	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
51700000	GANANCIAS POR POSICIÓN EN	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
51800000	GANANCIAS POR DIFERENCIAL	2,141,545,093,52	916,371,97	913,330,88		0,00	0,00	2,143,374,796,37
51900000	OTROS INGRESOS FINANCIER	533,944,124,20	8,685,611,87	0,00		0,00	0,00	542,629,736,07
52000000	INGRESOS POR RECUPERACI	1,746,786,116,92	0,00	0,00		0,00	0,00	1,746,786,116,92
52100000	RECUPERACIONES DE ACTIVC	26,701,057,02	0,00	0,00		0,00	0,00	26,701,057,02
52200000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACI	1,720,085,059,90	0,00	0,00		0,00	0,00	1,720,085,059,90
52300000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACI	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
52400000	DISMINUCIÓN DE PROVISIONE	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00

Superintendencia General de Entidades Financieras  
Hoja de consolidación

- 117 -

Conglomerado Financiero Caja de Ande

31/12/2014

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.			
					Ref.		
53000000	INGRESOS OPERATIVOS DIVEI	3,766,823,162,24	1,240,145,172,42	738,079,139,98	849,965,248,63	0,00	4,895,082,226,01
53100000	COMISIONES POR SERVICIOS	325,792,307,45	1,237,841,044,74	487,298,659,67	0,00	0,00	2,050,932,011,86
53200000	INGRESOS POR BIENES REALI	27,765,056,22	0,00	0,00	0,00	0,00	27,765,056,22
53300000	INGRESOS POR PARTICIPACI	725,543,068,78	0,00	0,00	1 555,618,892,23	0,00	169,924,176,55
53400000	INGRESOS POR CAMBIO Y ARE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
53800000	OTROS INGRESOS CON PARTE	46,637,030,40	0,00	247,709,326,00	1 294,346,356,40	0,00	0,00
53900000	OTROS INGRESOS OPERATIV	2,641,085,699,39	2,304,127,68	3,071,154,31	0,00	0,00	2,646,460,981,38
60000000	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00	0,00			0,00
61000000	CUENTAS CONTINGENTES DEI	10,158,801,046,67	0,00	0,00			10,158,801,046,67
61100000	GARANTIAS OTORGADAS	0,00	0,00	0,00			0,00
61200000	CARTAS DE CREDITO EMITIDA	0,00	0,00	0,00			0,00
61300000	CARTAS DE CREDITO CONFIR	0,00	0,00	0,00			0,00
61400000	DOCUMENTOS DESCONTADO	0,00	0,00	0,00			0,00
61500000	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZ	9,192,578,733,67	0,00	0,00			9,192,578,733,67
61600000	CREDITOS DE CONTINGENCIA	0,00	0,00	0,00			0,00
61700000	OTRAS CONTINGENCIAS	0,00	0,00	0,00			0,00
61900000	CREDITOS PENDIENTES DE DE	966,222,313,00	0,00	0,00			966,222,313,00
62000000	CUENTAS CONTINGENTES ACI	10,158,801,046,67	0,00	0,00			10,158,801,046,67
62100000	OBLIGACIONES POR GARANTI	0,00	0,00	0,00			0,00
62200000	OBLIGACIONES POR CARTAS I	0,00	0,00	0,00			0,00
62300000	OBLIGACIONES POR CARTAS I	0,00	0,00	0,00			0,00
62400000	OBLIGACIONES POR DOCUMEN	0,00	0,00	0,00			0,00
62500000	OBLIGACIONES CONTINGENTE	9,192,578,733,67	0,00	0,00			9,192,578,733,67
62600000	OBLIGACIONES POR CREDITO	0,00	0,00	0,00			0,00
62700000	OBLIGACIONES POR OTRAS C	0,00	0,00	0,00			0,00
62900000	OBLIGACIONES CONTINGENTE	966,222,313,00	0,00	0,00			966,222,313,00
63000000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00			0,00
63100000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00			0,00
64000000	RESPONSABILIDAD POR INSTF	0,00	0,00	0,00			0,00
64100000	RESPONSABILIDAD POR INSTF	0,00	0,00	0,00			0,00
70000000	CUENTAS DE ADMINISTRACIÓ	0,00	0,00	0,00			0,00

Superintendencia General de Entidades Financieras  
Hoja de consolidación

- 118 -

Conglomerado Financiero Caja de Ande

31/12/2014

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
7100000	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	0,00	0,00	0,00				0,00
7110000	DISPONIBILIDADES	0,00	0,00	0,00				0,00
7120000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7130000	CARTERA DE CRÉDITOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7140000	CUENTAS Y COMISIONES POR	0,00	0,00	0,00				0,00
7150000	BIENES REALIZABLES	0,00	0,00	0,00				0,00
7160000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL	0,00	0,00	0,00				0,00
7170000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPAMIENTO	0,00	0,00	0,00				0,00
7180000	OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7190000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	0,00	0,00	0,00				0,00
7200000	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	0,00	0,00	0,00				0,00
7210000	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0,00	0,00	0,00				0,00
7220000	OBLIGACIONES CON EL BANCO	0,00	0,00	0,00				0,00
7230000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	0,00	0,00	0,00				0,00
7240000	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	0,00	0,00	0,00				0,00
7250000	OTROS PASIVOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7300000	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISARIO	0,00	0,00	0,00				0,00
7310000	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMISARIOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7320000	AJUSTES AL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00				0,00
7340000	RESERVAS PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00				0,00
7350000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00				0,00
7360000	RESULTADO DEL PERIODO	0,00	0,00	0,00				0,00
7400000	GASTOS DEL FIDEICOMISO	0,00	0,00	0,00				0,00
7410000	GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00				0,00
7420000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE PERDIDAS	0,00	0,00	0,00				0,00
7430000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	0,00	0,00	0,00				0,00
7440000	GASTOS DE ADMINISTRACION	0,00	0,00	0,00				0,00
7450000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	0,00	0,00	0,00				0,00
7500000	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	0,00	0,00	0,00				0,00
7510000	INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00				0,00
7520000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE	0,00	0,00	0,00				0,00

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

31/12/2014

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
NACIONAL DE EDUCADORES**

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVEI	0,00	0,00	0,00				0,00
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LO	0,00	0,00	0,00				0,00
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDOR	0,00	0,00	0,00				0,00
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDI	0,00	0,00	0,00				0,00
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN D	0,00	0,00	0,00				0,00
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN P	635,805,293,832,58	0,00	0,00				635,805,293,832,58
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTO	0,00	0,00	0,00				0,00
81200000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PO	0,00	0,00	0,00				0,00
81300000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PO	0,00	0,00	0,00				0,00
81400000	LINEAS DE CREDITO OTORGA	0,00	0,00	0,00				0,00
81500000	CUENTAS CASTIGADAS	305,608,194,92	0,00	0,00				305,608,194,92
81600000	PRODUCTOS POR COBRAR EN	80,678,717,21	0,00	0,00				80,678,717,21
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	635,419,006,920,45	0,00	0,00				635,419,006,920,45
81800000	GARANTÍAS LEGAL OTORGAD/	0,00	0,00	0,00				0,00
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTR	0,00	0,00	0,00				0,00
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUE	635,805,293,832,58	0,00	0,00				635,805,293,832,58
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUE	0,00	152,329,998,718,86	0,00				152,329,998,718,86
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTO	0,00	320,281,548,28	0,00				320,281,548,28
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADM	0,00	152,009,717,170,58	0,00				152,009,717,170,58
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTER/	0,00	0,00	0,00				0,00
83400000	VENTAS EN CORTO	0,00	0,00	0,00				0,00
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUE	0,00	152,329,998,718,86	0,00				152,329,998,718,86
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDOR	0,00	0,00	0,00				0,00
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR CC	0,00	0,00	0,00				0,00
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN C	0,00	0,00	0,00				0,00
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECI	0,00	0,00	0,00				0,00
85400000	VALORES NEGOCIABLES DAD	0,00	0,00	0,00				0,00
85500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES	0,00	0,00	0,00				0,00
85600000	VALORES NEGOCIABLES PENC	0,00	0,00	0,00				0,00
85700000	CONTRATOS CONFIRMADOS E	0,00	0,00	0,00				0,00
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDI	0,00	0,00	0,00				0,00

**Conglomerado Financiero Caja de Ande**

31/12/2014

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION  
 NACIONAL DE EDUCADORES**

Asientos de Eliminación

Cuenta	Descripción	Nombre de la Controladora	Nombre de Operadora de Pensiones	Nombre Empresa de Seguros	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
		Caja de Ande	Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.				
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00	0,00				0,00
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	0,00	0,00				0,00
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00	0,00				0,00
87200000	VALORES NEGOCIABLES EN COBRAR	0,00	0,00	0,00				0,00
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIR	0,00	0,00	0,00				0,00
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADO	0,00	0,00	0,00				0,00
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES S	0,00	0,00	0,00				0,00
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES	0,00	0,00	0,00				0,00
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE	0,00	0,00	0,00				0,00
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES	0,00	0,00	0,00				0,00
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00	0,00				0,00



Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores  
**Ajustes a los estados financieros**  
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre  
(en colones sin céntimos)

**Anexo 1**

**Al 31 de diciembre del 2014**

	<b>Débitos</b>	<b>Créditos</b>
<b>1</b> Participación en el capital de otras empresas	33,122,830	
Ingreso p/part de capital en otras empresas		33,122,830

*Para reajustar el método de participación del periodo 2014 con Corporación.*

**Al 31 de diciembre del 2013**

	<b>Débitos</b>	<b>Créditos</b>
<b>1</b> Participación en el capital de otras empresas	20,650,643	
Ingreso p/part de capital en otras empresas		20,650,643

*Para reajustar el método de participación del periodo 2014 con Corporación.*

<b>2</b>		
Deterioro de terrenos	50,733,141	
Deterioro de edificios	28,435,553	
Superávit de edificios	81,423,946	
Superávit de terrenos	50,733,141	
Revaluación de terrenos		50,733,141
Revaluación de edificios		73,123,747
Depreciación acumulada de la revaluación		8,300,198
Pérdida por deterioro		79,168,695

*Para corregir los registros de los ajustes por valoración de edificios y terrenos.*