

**Conglomerado Financiero**

**Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE**

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras**

**Estados Financieros Consolidados**

**30 de junio de 2013**

**(Con cifras correspondientes a 2012)**

## Índice de contenido

### Cuadro Pagina

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| <b>Balance General Consolidado</b>                         | <b>A</b> | <b>3</b> |
| <b>Estado de Resultados Consolidado</b>                    | <b>B</b> | <b>5</b> |
| <b>Estado de Flujos de Efectivo Consolidado</b>            | <b>C</b> | <b>7</b> |
| <b>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado</b> | <b>D</b> | <b>9</b> |

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

|                 |   |    |
|-----------------|---|----|
| <b>Nota 1.</b>  | Naturaleza de las operaciones   | 10 |
| <b>Nota 2.</b>  | Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas                  | 11 |
| <b>Nota 3.</b>  | Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera | 27 |
| <b>Nota 4.</b>  | Equivalentes de efectivo  | 31 |
| <b>Nota 5.</b>  | Inversiones en valores  | 31 |
| <b>Nota 6.</b>  | Cartera de crédito  | 32 |
| <b>Nota 7.</b>  | Operaciones con partes relacionadas   | 36 |
| <b>Nota 8.</b>  | Activos sujetos a restricciones   | 37 |
| <b>Nota 9.</b>  | Posición en monedas extranjeras   | 38 |
| <b>Nota 10.</b> | Depósitos de clientes a la vista y a plazo  | 38 |
| <b>Nota 11.</b> | Composición de los rubros de los estados financieros  | 39 |
| <b>Nota 12.</b> | Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance  | 67 |
| <b>Nota 13.</b> | Vencimiento de activos y pasivos  | 68 |
| <b>Nota 14.</b> | Exposición y control de riesgos   | 71 |
| <b>Nota 15.</b> | Riesgo por tasa de interés  | 79 |
| <b>Nota 16.</b> | Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance   | 82 |
| <b>Nota 17.</b> | Fideicomisos y comisiones de confianza  | 82 |
| <b>Nota 18.</b> | Hechos relevantes y Subsecuentes  | 82 |
| <b>Nota 19.</b> | Contratos   | 84 |
| <b>Nota 20.</b> | Contingencias   | 85 |
| <b>Nota 21.</b> | Normas de Contabilidad recientemente emitidas   | 85 |
| <b>Nota 22.</b> | Autorización para emitir los Estados financieros  | 91 |



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A  
1 de 2**

|   | NOTA  | 2013                   | 2012                   |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                        |                        |
| <b>Disponibilidades</b>   | 11.1  | <b>25,565,695,613</b>  | <b>31,368,387,285</b>  |
| Efectivo  |       | 1,297,280,743          | 1,087,130,013          |
| Banco Central   |       | 15,210,440,048         | 11,214,169,258         |
| Entidades Financieras del país  |       | 9,057,974,822          | 19,067,088,014         |
| <b>Inversiones en instrumentos Financieros</b>                        |       | <b>147,893,699,296</b> | <b>114,714,860,084</b> |
| Mantenidas para negociar  | 11.2  | 7,150,348,896          | 9,148,287,057          |
| Disponibles para la venta   | 11.2  | 138,475,398,035        | 103,906,926,102        |
| Productos por cobrar  |       | 2,267,952,365          | 1,659,646,925          |
| <b>Cartera de Créditos</b>  | 11.3  | <b>392,217,050,253</b> | <b>333,107,644,102</b> |
| Créditos vigentes   |       | 387,058,661,588        | 329,518,624,399        |
| Créditos vencidos   |       | 6,802,315,485          | 4,973,153,372          |
| Créditos cobro judicial   |       | 100,449,998            | 77,370,241             |
| Productos por cobrar  |       | 3,085,106,051          | 2,569,415,501          |
| (Estimación por deterioro)  | 6.2   | (4,829,482,869)        | (4,030,919,411)        |
| <b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>                                |       | <b>402,019,992</b>     | <b>209,746,849</b>     |
| Comisiones por cobrar   |       | 26,230,205             | 21,227,829             |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas            |       | 0                      | 1,241                  |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar |       | 0                      | 10,992,614             |
| Otras cuentas por cobrar  | 6.4.7 | 383,167,539            | 184,549,040            |
| (Estimación por deterioro)  | 6.4.7 | (7,377,752)            | (7,023,875)            |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>                | 11.5  | <b>937,828,380</b>     | <b>766,984,192</b>     |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>                          | 11.6  | <b>14,721,665,520</b>  | <b>13,643,838,285</b>  |
| <b>Otros activos</b>  | 11.7  | <b>5,941,125,395</b>   | <b>3,583,521,537</b>   |
| Activos intangibles   |       | 689,383,863            | 1,309,786,481          |
| Otros activos   |       | 5,251,741,532          | 2,273,735,056          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   | ¢     | <b>587,679,084,449</b> | <b>497,394,982,334</b> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A  
2 de 2**

...viene

|   | NOTA  | 2013                   | 2012                   |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                            |       |                        |                        |
| <b><u>PASIVOS</u></b>   |       |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el público</b>                            | 11.8  | <b>59,776,958,668</b>  | <b>44,107,472,041</b>  |
| A la vista  | 10    | 58,386,655,068         | 43,269,709,742         |
| Cargos financieros por pagar                                  |       | 1,390,303,600          | 837,762,299            |
| <b>Obligaciones con entidades</b>                             | 11.9  | <b>70,726,220,095</b>  | <b>68,574,878,248</b>  |
| A plazo   |       | 70,178,931,386         | 68,077,595,881         |
| Cargos financieros por pagar                                  |       | 547,288,709            | 497,282,367            |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>                        | 11.10 | <b>18,452,423,145</b>  | <b>15,198,022,996</b>  |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles                    |       | 0                      | 56,705                 |
| Impuesto sobre la renta diferido                              |       | 9,883,156              | 0                      |
| Provisiones   |       | 3,666,886,956          | 3,040,219,594          |
| Otras cuentas por pagar diversas                              |       | 14,559,642,225         | 11,947,021,669         |
| Cargos financieros por pagar                                  |       | 216,010,808            | 210,725,028            |
| <b>Otros pasivos</b>  |       | <b>2,059,661,836</b>   | <b>1,757,151,096</b>   |
| Ingresos diferidos  | 11.11 | 2,059,233,989          | 1,732,534,087          |
| Otros pasivos   |       | 427,847                | 24,617,009             |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                       |       | <b>151,015,263,744</b> | <b>129,637,524,381</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                      |       |                        |                        |
| <b>Capital social</b>   | 11.12 | <b>245,825,799,587</b> | <b>212,239,682,627</b> |
| Capital pagado  |       | 245,825,799,587        | 212,239,682,627        |
| <b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>                 | 11.13 | <b>6,779,265</b>       | <b>6,779,265</b>       |
| <b>Ajustes al patrimonio</b>                                  | 11.14 | <b>10,346,232,319</b>  | <b>3,978,856,429</b>   |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo      |       | 6,224,924,494          | 6,224,924,495          |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta |       | 3,473,980,402          | (1,633,659,871)        |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos |       | 591,618,360            | (625,574,330)          |
| Superávit por revaluación de otros activos                    |       | 19,482,230             | 0                      |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas     |       | 36,226,833             | 13,166,135             |
| <b>Reservas patrimoniales</b>                                 | 11.15 | <b>163,812,960,859</b> | <b>138,671,922,036</b> |
| <b>Resultado del período</b>                                  |       | <b>16,672,048,675</b>  | <b>12,860,217,596</b>  |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                                   |       | <b>436,663,820,705</b> | <b>367,757,457,953</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                          |       | <b>587,679,084,449</b> | <b>497,394,982,334</b> |
| <b><u>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</u></b>                   |       |                        |                        |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                        | 12    | <b>8,622,486,467</b>   | <b>8,810,470,756</b>   |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras                    | 12    | 504,231,155,491        | 431,859,614,442        |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras                  | 12    | 118,711,242,182        | 87,141,916,810         |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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 RESULTADOS CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B  
1 de 2**

|   | Nota    | 2013                         | 2012                         |
|---|---------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>   |         |                              |                              |
| Por disponibilidades  | ¢       | 89,495,178                   | 85,507,908                   |
| Por inversiones en Instrumentos Financieros                         |         | 5,559,906,573                | 4,248,138,466                |
| Por cartera de créditos   |         | 25,436,101,019               | 20,877,850,925               |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar      |         | 140,643,433                  | 109,315,872                  |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta     |         | 419,766,846                  | 199,071,319                  |
| Por otros ingresos financieros                                      |         | 84,077                       | 2,314                        |
| <b>Total de ingresos financieros</b>                                | 11.20   | <b><u>31,645,997,126</u></b> | <b><u>25,519,886,804</u></b> |
| <b>Gastos financieros</b>   |         |                              |                              |
| Por obligaciones con el público                                     |         | 2,717,636,556                | 1,904,347,783                |
| Por obligaciones con Entidades Financieras                          |         | 4,470,578,766                | 3,561,505,096                |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD                         |         | 26,328,552                   | 43,110,394                   |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta |         | 0                            | 4,580                        |
| Por otros gastos financieros  |         | 118,645,339                  | 125,206,824                  |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>                                  | 11.16   | <b><u>7,333,189,213</u></b>  | <b><u>5,634,174,677</u></b>  |
| Por estimación de deterioro de activos                              | 11.17   | 531,981,647                  | 447,954,362                  |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones           | 11.21   | 80,137,169                   | 25,202,613                   |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>   |         | <b><u>23,860,963,435</u></b> | <b><u>19,462,960,378</u></b> |
| <b>Otros ingresos de operación</b>                                  |         |                              |                              |
| Por comisiones por servicios  |         | 985,357,166                  | 823,946,945                  |
| Por bienes realizables  |         | 0                            | 32,395,448                   |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:   |         |                              |                              |
| Por participaciones en el capital de otras empresas                 | 11.23   | 99,449,319                   | 89,184,453                   |
| Por otros ingresos operativos                                       |         | 835,501,994                  | 643,775,135                  |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                            | 11.22 ¢ | <b><u>1,920,308,479</u></b>  | <b><u>1,589,301,981</u></b>  |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)

Cuadro B  
2 de 2

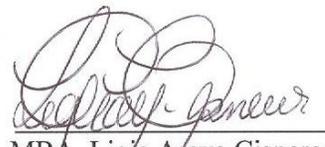
...viene

|  | Nota  | 2013                  | 2012                  |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Otros gastos de operación</b>   |       |                       |                       |
| Por comisiones por servicios   | ¢     | 183,424,655           | 174,484,746           |
| Por bienes realizables   |       | 11,406,784            | 83,754,404            |
| Por provisiones  |       | 48,822,486            | 37,556,876            |
| Por otros gastos operativos  |       | 27,342,664            | 21,055,340            |
| <b>Total otros gastos de operación</b>   | 11.18 | <u>270,996,589</u>    | <u>316,851,366</u>    |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>   |       | <u>25,510,275,325</u> | <u>20,735,410,993</u> |
| <b>Gastos administrativos</b>  |       |                       |                       |
| Gastos de personal   |       | 4,654,785,287         | 4,050,680,869         |
| Por otros gastos de Administración   |       | 4,183,441,363         | 3,824,512,528         |
| <b>Total gastos administrativos</b>  | 11.19 | <u>8,838,226,650</u>  | <u>7,875,193,397</u>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE<br/>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b> |       | <u>16,672,048,675</u> | <u>12,860,217,596</u> |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>   | ¢     | <u>16,672,048,675</u> | <u>12,860,217,596</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
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 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C  
1 de 2**

| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>  | <b>Nota</b> | <b>2013</b>                | <b>2012</b>                |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Resultados del período   | ¢           | 16,672,048,675             | 12,860,217,596             |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>                                  |             |                            |                            |
| Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo       |             | 11,406,784                 | 51,358,957                 |
| Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas  |             | 11,805,445                 | 31,033,924                 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones | 6.2         | 463,219,896<br>(2,104,318) | 431,801,145<br>(3,704,699) |
| Provisión por prestaciones sociales  |             | 343,368,877                | 302,849,409                |
| Depreciaciones y amortizaciones  |             | 999,947,941                | 973,231,156                |
| Participación en el capital de otras empresas  |             | (99,449,319)               | (89,184,453)               |
| Uso de reservas  |             | (1,384,347,356)            | (1,023,338,322)            |
|  |             | <b>17,015,896,625</b>      | <b>13,534,264,713</b>      |
| <b>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</b>  |             |                            |                            |
| Inversiones en valores   |             | (16,692,245,900)           | (6,322,055,601)            |
| Créditos y avances de efectivo   |             | (23,830,582,658)           | (37,797,713,996)           |
| Cuentas y comisiones por cobrar  |             | (97,053,197)               | 424,697,608                |
| Productos por cobrar   |             | (243,454,499)              | (599,169,353)              |
| Otros activos  |             | (2,339,066,785)            | (1,190,854,910)            |
|  |             | <b>(43,202,403,039)</b>    | <b>(45,485,096,252)</b>    |
| <b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>   |             |                            |                            |
| Obligaciones a la vista y a plazo  |             | 9,741,344,865              | 8,024,359,403              |
| Otras cuentas por pagar y provisiones  |             | 1,851,561,252              | 1,501,580,548              |
| Productos por pagar  |             | 277,575,029                | 232,860,862                |
| Otros pasivos  |             | 113,122,671                | 236,767,111                |
|  |             | <b>11,983,603,817</b>      | <b>9,995,567,924</b>       |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>   | ¢           | <b>(14,202,902,597)</b>    | <b>(21,955,263,615)</b>    |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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 30 de junio de 2013 y 2012  
(En colones sin céntimos)

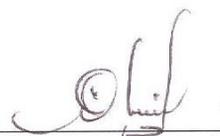
Cuadro C  
2 de 2

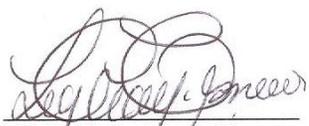
...viene

| Flujos de efectivo en actividades de inversión                                | Nota | 2013                   | 2012                   |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                                 | ¢    | (775,665,561)          | (1,280,278,356)        |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas                   |      | 23,060,698             | 0                      |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>        |      | <b>(752,604,863)</b>   | <b>(1,280,278,356)</b> |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>                     |      |                        |                        |
| Otras obligaciones financieras nuevas   |      | 600,000,000            | 21,975,000,000         |
| Cargos financieros por pagar  |      | (140,441,403)          | 86,750,566             |
| Pago de obligaciones financieras  |      | (5,536,509,896)        | (3,728,296,484)        |
| Retiros de aportes de capital de asociados                                    |      | (12,323,143,173)       | (9,744,014,741)        |
| Aportes de capital de asociados   |      | 29,692,007,572         | 26,520,371,463         |
| <b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b> |      | <b>12,291,913,100</b>  | <b>35,109,810,804</b>  |
| <b>Flujos de efectivo durante el segundo trimestre</b>                        |      | <b>(2,663,594,360)</b> | <b>11,874,268,833</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                              |      | <b>50,608,143,043</b>  | <b>36,508,650,186</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del segundo trimestre</b>                 | 4 ¢  | <b>47,944,548,683</b>  | <b>48,382,919,019</b>  |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
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 30 de junio de 2013 y 2012**  
 (En colones sin céntimos)

**Cuadro D**  
**1 de 1**

| 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 2012</b>                | ¢     | <u>195,463,325,905</u> | <u>6,632,342</u>                       | <u>6,329,330,933</u>  | <u>117,039,004,120</u> | <u>22,656,256,238</u>                          | <u>341,494,549,538</u> |
| Aportes de capital de asociados                    |       | 26,520,371,463         | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | 26,520,371,463         |
| Retiros de capital asociados                       |       | (9,744,014,741)        | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | (9,744,014,741)        |
| Reasignacion de utilidades                         |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 22,656,256,238         | (22,656,256,238)                               | 0                      |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias     |       | 0                      | 0                                      | 0                     | (1,023,338,322)        | 0  | (1,023,338,322)        |
| Resultado del periodo                              |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 0                      | 12,860,217,596                                 | 12,860,217,596         |
| Otros ajustes                                      |       | 0                      | 146,923                                | 0                     | 0                      | 0  | 146,923                |
| Ajuste por participación capital de otras empresas |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | 0                      |
| Superávit por revaluación de inmuebles             |       | 0                      | 0                                      | (20,395,450)          | 0                      | 0  | (20,395,450)           |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros   |       | 0                      | 0                                      | (2,330,079,054)       | 0                      | 0  | (2,330,079,054)        |
| <b>Saldo al 30 de junio del 2012</b>               | ¢     | <u>212,239,682,627</u> | <u>6,779,265</u>                       | <u>3,978,856,429</u>  | <u>138,671,922,036</u> | <u>12,860,217,596</u>                          | <u>367,757,457,953</u> |
| <b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>                | ¢     | <u>228,456,935,188</u> | <u>6,779,265</u>                       | <u>6,858,666,359</u>  | <u>137,717,413,179</u> | <u>27,479,895,036</u>                          | <u>400,519,689,027</u> |
| Aportes de capital de asociados                    |       | 29,692,007,572         | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | 29,692,007,572         |
| Retiros de capital asociados                       |       | (12,323,143,173)       | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | (12,323,143,173)       |
| Reasignacion de utilidades                         |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 27,479,895,036         | (27,479,895,036)                               | 0                      |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias     |       | 0                      | 0                                      | 0                     | (1,384,347,356)        | 0  | (1,384,347,356)        |
| Resultado del periodo                              |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 0                      | 16,672,048,675                                 | 16,672,048,675         |
| Otros ajustes                                      |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | 0                      |
| Ajuste por participación capital de otras empresas |       | 0                      | 0                                      | 23,060,698            | 0                      | 0  | 23,060,698             |
| Superávit por revaluación de inmuebles             |       | 0                      | 0                                      | 0                     | 0                      | 0  | 0                      |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros   |       | 0                      | 0                                      | 3,464,505,262         | 0                      | 0  | 3,464,505,262          |
| <b>Saldo al 30 de junio del 2013</b>               | ¢     | <u>245,825,799,587</u> | <u>6,779,265</u>                       | <u>10,346,232,319</u> | <u>163,812,960,859</u> | <u>16,672,048,675</u>                          | <u>436,663,820,705</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Lic. Adrián Soto Fernández  
 Gerente

  
 MBA. Ana G. Camacho 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 (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 posee el 100% de la participación accionaria de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica, para dedicarse a la comercialización de seguros debidamente autorizada por el Instituto Nacional de Seguros, su cédula jurídica es la N°3-101-106923-12, actualmente realizan sus operaciones físicas en las instalaciones de Caja de ANDE.

Además, Caja de ANDE posee participación en la tercera parte del capital de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (en adelante denominada la Operadora), constituida como una sociedad anónima, de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica y lleva a cabo sus operaciones en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida en el año 2000 y autorizada para operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador N°7983.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN), es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento de las Operadoras de Pensiones Complementarias (OPC). La Operadora se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley 7983 Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y funcionamiento de los fondos de pensiones y capitalización laboral previstos en la Ley de Protección al Trabajador.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, Caja de ANDE contaba con 549 y 516 empleados, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 108 y 106 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 21 y 21 empleados, respectivamente.



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

Al 30 de junio de 2013, 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.

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 30 de junio de 2013 y 2012 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%                    |



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

- 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.
- 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 30 de junio de 2013 y 2012 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:



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

| <b>Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.</b>            | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Activo   | ¢ <u>341,688,728</u>          | <u>2,194,919,547</u>        |
| Pasivo   | 22,040,942                    | 1,965,778,488               |
| Patrimonio   | <u>319,647,786</u>            | <u>229,141,059</u>          |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>   | <b>¢ <u>341,688,728</u></b>   | <b><u>2,194,919,547</u></b> |
|  |                               |                             |
| <b>Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.</b> | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
| Activo   | ¢ <u>1,480,267,636</u>        | <u>1,093,079,092</u>        |
| Pasivo   | 136,705,840                   | 113,323,470                 |
| Patrimonio   | <u>1,343,561,796</u>          | <u>979,755,622</u>          |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>   | <b>¢ <u>1,480,267,636</u></b> | <b><u>1,093,079,092</u></b> |

**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



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

Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA). 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 de amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

**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 registran 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.



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

**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.

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢176,121,994 y ¢1,876,710,488, respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢859,472,899 y ¢601,493,150, 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



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

- Experiencia en el negocio
- Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- Niveles de capacidad de pago

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 del siguiente cuadro:

| <b>Categoría de riesgo</b> | <b>Porcentaje de estimación</b> | <b>Morosidad</b>         | <b>Comportamiento de pago histórico</b> | <b>Capacidad de pago</b>              |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|
| A1                         | 0.50%                           | Igual o menor a 30 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1                               |
| A2                         | 2%                              | Igual o menor a 30 días  | Nivel 2                                 | Nivel 1                               |
| B1                         | 5%                              | Igual o menor a 60 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1 o Nivel 2                     |
| B2                         | 10%                             | Igual o menor a 60 días  | Nivel 2                                 | Nivel 1 o Nivel 2                     |
| C1                         | 25%                             | Igual o menor a 90 días  | Nivel 1                                 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3           |
| C2                         | 50%                             | Igual o menor a 90 días  | Nivel 1 o Nivel 2                       | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3           |
| D                          | 75%                             | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2                       | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |



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

|   |      |   |
|---|------|---|
| E | 100% | Deudores que no cumplen las condiciones para ser calificados en las categorías de riesgo anteriores |
|---|------|---|

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

| Categoría | Atraso máximo    | Atraso máximo medio |
|-----------|------------------|---------------------|
| 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:**

| Nivel | Rango indicador                     |
|-------|-------------------------------------|
| 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 estructurada por cada operación, según la siguiente fórmula:

$$\begin{aligned} &+ \text{ saldo total adeudado} \\ &- \text{ valor ajustado ponderado de la garantía} \\ &\text{porcentaje de la estimación de la categoría del deudor o} \\ &= \text{ codeudor} \\ &\text{(el que tenga la categoría de menor riesgo)} \end{aligned}$$

**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



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

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:

**Atraso máximo**

**Grupo 1**

**Aprobación y seguimiento** Capacidad de pago  
Comportamiento de pago histórico  
Morosidad  
Mayor a ¢50.000.000  
Evaluación anual (seguimiento)

**Grupo 2**

**Aprobación y seguimiento** Capacidad de pago  
Comportamiento de pago histórico  
Morosidad  
Menor o igual a ¢50.000.000

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 exámenes y pueden requerir que se reconozcan estimaciones diferentes basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

### **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.



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

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

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

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento 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 2008, 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 la 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 cualesquiera 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**

El arrendamiento que tiene la entidad es operativo. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

**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.

Actualmente, Caja de ANDE no cuenta con arrendamientos financieros, por lo tanto 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.

**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

### **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.



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

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.

**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.

**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.

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del segundo trimestre de 2013, es de ¢493.03 para la compra y ¢504.53 para la venta.



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

El tipo de cambio utilizado para el cierre del segundo trimestre del 2012 fue ¢492.57 para la compra y para la venta ¢503.85. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

**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.

**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:



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

**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.

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 no contemplan estos cambios.

**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.



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

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.

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.

**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.



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

**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.

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.



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

**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.

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

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>Equivalentes de efectivo</b>  | <b>2013</b>             | <b>2012</b>           |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Disponibilidades   | ¢ 25,565,695,613        | 31,368,387,285        |
| Inversiones en instrumentos financieros                                    | 145,625,746,931         | 113,055,213,159       |
| <b>Total efectivo equivalentes de efectivo</b>                             | 171,191,442,544         | 144,423,600,444       |
| Inversiones con vencimiento mayor a 60 días                                | (123,246,893,861)       | (96,040,681,425)      |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo</b> | ¢ <b>47,944,548,683</b> | <b>48,382,919,019</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:



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

| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>   | <b>2013</b>                     | <b>2012</b>                   |
|--|---------------------------------|-------------------------------|
| Inversiones mantenidas para negociar             | ¢ 7,150,348,896                 | 9,148,287,057                 |
| Inversiones disponibles para la venta            | 105,948,422,488                 | 72,205,822,433                |
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos | <u>32,526,975,547</u>           | <u>31,701,103,669</u>         |
| <b>Total</b>                                     | <b>¢ <u>145,625,746,931</u></b> | <b><u>113,055,213,159</u></b> |

**Nota 6. Cartera de créditos**

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

Todos los préstamos son originados por la 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, durante los períodos 2013 y 2012 es el siguiente:

| <b>Estimación para créditos incobrables</b> | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Estimación incobrables inicio del período   | ¢ 4,396,341,932               | 3,643,756,523               |
| Gasto por estimación                        | 518,624,353                   | 443,201,412                 |
| Ingreso por reversión de estimación         | (55,404,457)                  | (11,400,267)                |
| Créditos dados de baja                      | (30,078,959)                  | (44,638,257)                |
| <b>Estimación al final del período</b>      | <b>¢ <u>4,829,482,869</u></b> | <b><u>4,030,919,411</u></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 30 de junio ascienden a (ver nota 12):

|   | <b>2013</b>  | <b>2012</b> |
|---|--------------|-------------|
| Productos en suspenso de cartera de crédito | ¢ 77,541,326 | 37,583,138  |



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 30 de junio, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

| <b>Tipo de garantía</b>                       | <b>2013</b>              | <b>2012</b>            |
|---|--------------------------|------------------------|
| Cuota de capital                              | ¢ 119,419,105,592        | 108,140,604,651        |
| Fiduciaria                                    | 35,857,003,318           | 35,182,670,507         |
| Hipotecaria                                   | 113,954,507,410          | 98,373,541,041         |
| Póliza  | 35,318,625,344           | 34,572,967,403         |
| Contrato                                      | 11,471,160,345           | 11,330,226,822         |
| Otras   | 600,000                  | 464,925                |
| Prenda  | 2,062,511,251            | 2,130,056,982          |
| Bono del INS (1)                              | 75,674,052,007           | 44,299,097,509         |
| Mecanismo de protección por riesgo de crédito | 196,832,806              | 532,186,631            |
| Letra de cambio                               | 7,028,998                | 7,331,541              |
| <b>Total</b>                                  | <b>¢ 393,961,427,071</b> | <b>334,569,148,012</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 la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de junio del 2013 el monto en este fondo es de ¢928,573,186.

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

Al 30 de junio, la conformación de la cartera por tipo de actividad económica es la siguiente:

| <b>Tipo de actividad económica</b>                             | <b>2013</b>     | <b>2012</b>     |
|--|-----------------|-----------------|
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas | ¢ 1,245,803,187 | 1,375,468,060   |
| Pesca y acuicultura  | 11,799,322      | 14,940,749      |
| Industria manufacturera  | 239,216,735     | 178,943,269     |
| Construcción, compra y reparación inmuebles                    | 123,175,494,260 | 107,964,740,218 |
| Comercio   | 2,599,118,160   | 2,413,339,190   |



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

|                     |                          |                        |
|---------------------|--------------------------|------------------------|
| Hotel y restaurante | 10,343,278               | 18,817,251             |
| Transporte          | 696,600,522              | 653,930,741            |
| Enseñanza           | 67,726,528               | 79,256,450             |
| Servicios           | 2,491,079,389            | 2,037,385,075          |
| Consumo             | 263,424,245,690          | 219,832,327,009        |
| <b>Total</b>        | <b>¢ 393,961,427,071</b> | <b>334,569,148,012</b> |

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de junio, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

##### Morosidad de la cartera de crédito

|                   | 2013                     | 2012                   |
|-------------------|--------------------------|------------------------|
| Al día            | ¢ 387,058,661,588        | 329,518,624,399        |
| De 1 a 30 días    | 4,071,345,386            | 3,142,800,489          |
| De 31 a 60 días   | 1,589,357,739            | 1,025,716,817          |
| De 61 a 90 días   | 436,652,733              | 362,110,444            |
| De 91 a 120 días  | 290,376,089              | 197,476,668            |
| De 121 a 180 días | 263,477,008              | 141,383,430            |
| Más de 180 días   | 151,106,530              | 103,665,525            |
| Cobro judicial    | 100,449,998              | 77,370,240             |
| <b>Total</b>      | <b>¢ 393,961,427,071</b> | <b>334,569,148,012</b> |

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

Al 30 de junio de 2013 existieron 164 préstamos por un total de ¢ 213,872,901, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de junio del 2012 existieron 106 préstamos por un total de ¢ 147,215,691, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

#### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:



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

| <b>Préstamos en proceso de cobro judicial</b> | <b>2013</b>   | <b>2012</b> |
|---|---------------|-------------|
| Monto de créditos                             | ¢ 100,449,998 | 77,370,241  |
| Cantidad de créditos                          | 55            | 44          |
| Porcentaje de créditos                        | 0.02%         | 0.02%       |

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

| <b>2013</b>               |                          |                     |
|---------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Rango</b>              | <b>Saldo</b>             | <b>No. Clientes</b> |
| De ¢ 1 a ¢ 20,482,000,000 | ¢ 393,961,427,071        | 81,068              |
| <b>Totales</b>            | <b>¢ 393,961,427,071</b> | <b>81,068</b>       |

| <b>2012</b>               |                          |                     |
|---------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Rango</b>              | <b>Saldo</b>             | <b>No. Clientes</b> |
| De ¢ 1 a ¢ 17,546,000,000 | ¢ 334,569,148,012        | 78,832              |
| <b>Totales</b>            | <b>¢ 334,569,148,012</b> | <b>78,832</b>       |

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. Al 30 de junio de 2013 el rango es de ¢1 hasta ¢20,482,000,000, por un monto de ¢393,961,427,071, y al 30 de junio de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢17,546,000,000, por un monto de ¢334,569,148,012; del total que compone la cartera de crédito.

**6.4.7 Otras cuentas por cobrar**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

| <b>Otras cuentas por cobrar</b> |                          |                            |                    |                    |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Categoría</b>                | <b>Días de morosidad</b> | <b>Saldo al 30/06/2013</b> | <b>% aplicable</b> | <b>Estimación</b>  |
| <b>A</b>                        | 0 a 30                   | ¢ 379,500,085              | 2%                 | ¢ 5,220,285        |
| <b>B1</b>                       | 31 a 60                  | 1,204,274                  | 10%                | 120,427            |
| <b>B2</b>                       | 61 a 90                  | 734,018                    | 50%                | 367,009            |
| <b>C1</b>                       | 91 a 120                 | 554,146                    | 75%                | 415,610            |
| <b>C2</b>                       | 121 a 180                | 450,582                    | 100%               | 450,582            |
| <b>D</b>                        | 181 a 360                | 354,434                    | 100%               | 354,434            |
| <b>E</b>                        | Más de 360               | 370,000                    | 100%               | 370,000            |
| <b>Total</b>                    |                          | <b>¢ 383,167,539</b>       |                    | <b>¢ 7,298,347</b> |



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

| <b>Otras cuentas por cobrar</b> |                   |                      |      |           |                    |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|------|-----------|--------------------|
| Categoría                       | Días de morosidad | Saldo al 30/06/2012  | %    | aplicable | Estimación         |
| A                               | 0 a 30            | ¢ 178,229,623        | 2%   |           | ¢ 2,364,662        |
| B1                              | 31 a 60           | 1,840,000            | 10%  |           | 184,000            |
| B2                              | 61 a 90           | 8,408                | 50%  |           | 4,204              |
| C1                              | 91 a 120          | 0                    | 75%  |           | 0                  |
| C2                              | 121 a 180         | 4,371,009            | 100% |           | 4,371,009          |
| D                               | 181 a 360         | 100,000              | 100% |           | 100,000            |
| E                               | Más de 360        | 0                    | 100% |           | 0                  |
| <b>Total</b>                    |                   | <b>¢ 184,549,040</b> |      |           | <b>¢ 7,023,875</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.

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>2013</b>   |
|------------------------|---------------|
| Estimación Contable    | ¢ 7,377,752   |
| Estimación Estructural | 7,298,347     |
| <b>Exceso</b>          | <b>79,405</b> |
| % Exceso               | 1.09%         |

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

Al 30 de junio de 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 30 de junio de 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”.



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

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 30 de junio de 2013 y 2012:

| Tipo de persona | Tipo de vinculación  |   | 2013                         |                              | 2012                         |                              |
|-----------------|----------------------|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                 |                      |   | Saldo de Operaciones Activas | Saldo de Operaciones Pasivas | Saldo de Operaciones Activas | Saldo de Operaciones Pasivas |
| Física          | Nivel Directivo      | ¢ | 63,275,253                   | 277,452,533                  | 89,984,071                   | 266,209,171                  |
| Física          | Nivel Administrativo |   | 253,020,023                  | 287,304,849                  | 225,905,528                  | 240,427,617                  |
| <b>Total</b>    |                      | ¢ | <b>316,295,276</b>           | <b>564,757,382</b>           | <b>315,889,599</b>           | <b>506,636,788</b>           |

**Nota 8. Activos sujetos a restricciones**

Al 30 de junio el Conglomerado Financiero Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

| <u>Activo restringido</u>                     |   | 2013                   | 2012                   | <u>Causa de la restricción</u>                 |
|---|---|------------------------|------------------------|--|
| Depósitos a la vista BCCR                     | ¢ | 14,400,741,412         | 10,555,942,563         | Encaje Mínimo Legal requerido                  |
| Inversiones en valores                        |   | 2,088,500              | 2,062,000              | Garantía arrendamiento local Caja Ande Seguros |
| Inversiones en valores                        |   | 32,341,039,735         | 31,571,390,086         | Garantías con bancos                           |
| Inversiones en valores                        |   | 29,000,000             | 29,000,000             | Garantía cumplimiento I.N.S.                   |
| Inversiones en valores                        |   | 154,847,312            | 98,651,583             | Garantía operaciones SINPE                     |
| Productos por cobrar inversiones restringidas |   | 445,149,296            | 376,098,463            | Garantía SINPE y con bancos                    |
| Créditos restringidos vigentes                |   | 73,296,897,466         | 66,822,577,754         | Garantías con bancos                           |
| Créditos restringidos vencidos                |   | 46,788,820             | 66,599,242             | Garantías con bancos                           |
| Productos por cobrar créditos restringidos    |   | 632,351,569            | 596,328,343            | Garantías con bancos                           |
| Otros activos restringidos                    |   | 71,252,039             | 68,297,385             | Depósitos en garantía                          |
| <b>Total</b>                                  | ¢ | <b>121,420,156,149</b> | <b>110,186,947,419</b> |  |



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

**Nota 9. Posición en monedas extranjeras**

Se detalla a continuación la posición en monedas extranjeras al 30 de junio:

|                                      | <b>Saldo Activo</b>    |                      |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                      | <b>2013</b>            | <b>2012</b>          |
| Disponibilidades                     | ¢ 291,572,944          | 328,608,555          |
| Inversiones temporales y permanentes | 5,303,080,721          | 4,222,903,754        |
| Productos por cobrar                 | 37,094,759             | 30,726,199           |
| Otras cuentas por cobrar             | 243                    | 51                   |
| Depósitos en garantía                | 4,993,600              | 4,993,600            |
| <b>Total</b>                         | <b>¢ 5,636,742,267</b> | <b>4,587,232,159</b> |

|                                       | <b>Saldo Pasivo</b>    |                      |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                       | <b>2013</b>            | <b>2012</b>          |
| Obligaciones con el público           | ¢ 1,331,828,048        | 1,806,091,755        |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 15,590,141             | 2,219,787            |
| <b>Total</b>                          | <b>¢ 1,347,418,189</b> | <b>1,808,311,542</b> |
| <b>Posición Neta</b>                  | <b>¢ 4,289,324,078</b> | <b>2,778,920,617</b> |

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

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

|  | <b>2013</b>      |                 | <b>2012</b>    |                 |
|--|------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <b>Captaciones a la vista</b>                            | <b>Saldo</b>     | <b>Clientes</b> | <b>Saldo</b>   | <b>Clientes</b> |
| Colones  | ¢ 12,213,822,791 | 78,469          | 10,605,865,364 | 73,652          |
| Tarjetas   | 592,748,499      | 25,840          | 663,879,054    | 9,757           |
| Dólares  | 1,331,828,048    | 1,475           | 1,806,091,755  | 1,387           |
| <b>Depósitos</b>   |                  |                 |                |                 |
| Prestatarios   | 11,125,863       | 953             | 11,420,102     | 895             |
| Ahorro S.L.A.P   | 904,166,533      | 4,005           | 871,569,247    | 3,404           |
| <b>Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata</b> |                  |                 |                |                 |
| Ahorro plazo 6 meses                                     | 15,196,493,567   | 4,365           | 12,474,391,540 | 4,198           |
| Ahorro plazo 12 meses                                    | 16,948,387,591   | 3,823           | 10,297,840,907 | 2,625           |
| Ahorro plazo 24 meses                                    | 8,522,685,869    | 1,189           | 4,465,179,784  | 767             |



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

|                      |                         |                |                       |                |
|----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Ahorro marchamo      | 491,368,654             | 5,185          | 376,860,293           | 4,515          |
| Ahorro capitalizable |                         |                |                       |                |
| aumento salario      | 447,586,869             | 2,691          | 381,824,536           | 2,424          |
| Ahorro escolar       | 293,135,684             | 3,505          | 234,116,002           | 3,282          |
| Ahorro navideño      | 1,433,305,100           | 10,498         | 1,080,671,158         | 9,416          |
| <b>Total</b>         | <b>¢ 58,386,655,068</b> | <b>141,998</b> | <b>43,269,709,742</b> | <b>116,322</b> |

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

**11.1 Disponibilidades**

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan a continuación:

| <b>Disponibilidades</b>   | <b>2013</b>             | <b>2012</b>           |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>Efectivo</b>   |                         |                       |
| Caja principal  | ¢ 1,274,108,333         | 1,075,308,333         |
| Dinero en cajas y bóvedas en dólares                                  | 23,172,410              | 11,821,680            |
| <b>Depósitos a la vista en el BCCR</b>                                |                         |                       |
| Cuenta corriente en el BCCR MN  | 325,535,947             | 268,245,085           |
| Cuenta corriente en el BCCR ME  | 40,904,101              | 64,021,623            |
| Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)                                      | 14,844,000,000          | 10,776,000,000        |
| Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)                                      | 0                       | 105,902,550           |
| <b>Depósitos en entidades financieras del país</b>                    |                         |                       |
| Cuentas corrientes  | 2,379,498,851           | 4,519,956,322         |
| Otras cuentas a la vista (2)  | 6,450,000,000           | 14,400,000,000        |
| Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME | 227,003,305             | 146,370,132           |
| Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras           | 1,472,666               | 761,560               |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 25,565,695,613</b> | <b>31,368,387,285</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 30 de junio se detalla a continuación:



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

|                               | 2013                 | 2012                 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fondos depositados en el BCCR | 14,844,000,000       | 10,881,902,550       |
| Encaje mínimo requerido       | ¢ 14,400,741,412     | ¢ 10,555,942,563     |
| <b>Exceso</b>                 | <b>¢ 443,258,588</b> | <b>¢ 325,959,987</b> |
| <b>Exceso porcentual</b>      | <b>3.08%</b>         | <b>3.09%</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 BNCR, 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 30 de junio de 2013 y 2012, 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 títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de junio de 2013 y 2012 son los siguientes:



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

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de junio de 2013**

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

| <b>A-1) Colones</b>                             | <b>Sociedad Administradora</b>  | <b>Instrumento</b> | <b>Tasa</b> | <b>Plazo</b> | <b>Costo</b>           |
|---|---------------------------------|--------------------|-------------|--------------|------------------------|
| Mantenidas para negociar                        | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | BCRMX              | 4.72 %      | A la vista   | 2,881,103,234          |
|   | BN Fondos                       | DINER              | 5.19 %      | A la vista   | 41,412,488             |
|   | INS Inversiones SAFI S.A.       | INSPC              | 4.09 %      | A la vista   | 21,966,378             |
|   | Popular SAFI S.A.               | PMIXC              | 4.68 %      | A la vista   | 3,182,004,500          |
|   | Popular SAFI S.A.               | MKDIC              | 4.74 %      | A la vista   | 35,908,233             |
|   |                                 |                    |             |              | <b>¢ 6,162,394,833</b> |
| <br>  |                                 |                    |             |              |                        |
| <b>A-2) Dólares</b>                             | <b>Sociedad Administradora</b>  | <b>Instrumento</b> | <b>Tasa</b> | <b>Plazo</b> | <b>Costo</b>           |
| Mantenidas para negociar                        | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | BCRMX              | 2.04 %      | A la vista   | 271,604,296            |
|   | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | PMIX\$             | 1.00 %      | A la vista   | 197,696,224            |
|   | Popular SAFI S.A.               | BCRMX              | 1.33 %      | A la vista   | 197,802,231            |
|   | Popular SAFI S.A.               | PMIX\$             | 1.62 %      | A la vista   | 320,851,312            |
|   |                                 |                    |             |              | <b>¢ 987,954,063</b>   |
| <br>  |                                 |                    |             |              |                        |
| <b>Total Sector Privado Fondos de Inversión</b> |                                 |                    |             |              | <b>¢ 7,150,348,896</b> |



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

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de junio de 2013

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

| Emisor                            | Instrumento | Tasa    | Plazo      | Costo                  |
|-----------------------------------|-------------|---------|------------|------------------------|
| Aldesa Valores                    | FAUC1       | 0.00 %  | a la vista | 720,700,400            |
| Banca Promérica                   | BPB8C       | 11.64 % | 181 a 365  | 1,045,020,784          |
| Banca Promérica                   | BPC2C       | 8.40 %  | Más de 365 | 41,644,117             |
| Banca Promérica                   | CI          | 7.10 %  | 181 a 365  | 249,635,000            |
| Banco Central                     | BEM         | 7.73 %  | 000 a 030  | 6,704,011,834          |
| Banco Central                     | BEM         | 9.19 %  | 091 a 180  | 304,445,458            |
| Banco Central                     | BEM         | 8.49 %  | 181 a 365  | 562,383,759            |
| Banco Central                     | BEM         | 8.61 %  | Más de 365 | 28,393,607,611         |
| Banco Central                     | BEM0        | 6.16 %  | 091 a 180  | 1,170,306,775          |
| Banco Central                     | BEM0        | 6.24 %  | 181 a 365  | 496,035,393            |
| Banco Central                     | BEMUD       | 4.00 %  | Más de 365 | 40,997,869             |
| Banco Central                     | BEMV        | 5.35 %  | 000 a 030  | 250,182,172            |
| Banco Central                     | BEMV        | 6.88 %  | Más de 365 | 1,087,611,046          |
| Banco Central                     | BVB20       | 10.00 % | Más de 365 | 28,476,700             |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | BBCE1       | 7.80 %  | Más de 365 | 217,894,708            |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 7.59 %  | 091 a 180  | 1,407,899,026          |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 6.50 %  | 181 a 365  | 1,562,253,736          |
| Banco de Costa Rica               | BCJ1C       | 9.36 %  | 000 a 030  | 249,999,323            |
| Banco de Costa Rica               | BCJ2C       | 10.89 % | 031 a 060  | 253,524,902            |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 10.89 % | 031 a 060  | 200,965,714            |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 5.91 %  | 091 a 180  | 1,408,262,993          |
| Banco de San José                 | BAZSJ       | 8.23 %  | Más de 365 | 181,128,793            |
| Banco Improsa                     | CI          | 7.62 %  | 091 a 180  | 902,299,995            |
| Banco Lafise                      | CI          | 9.00 %  | 000 a 030  | 500,460,000            |
| Banco Lafise                      | CI          | 4.62 %  | 061 a 090  | 299,732,705            |
| Banco Lafise                      | CI          | 6.61 %  | 091 a 180  | 2,048,622,070          |
| Banco Lafise                      | CI          | 8.21 %  | 181 a 365  | 1,149,809,175          |
| Banco Nacional                    | CDP         | 9.02 %  | 000 a 030  | 649,309,044            |
| Banco Nacional                    | CDP         | 11.10 % | 031 a 060  | 402,849,750            |
| Banco Nacional                    | CDP         | 7.04 %  | 061 a 090  | 1,102,184,907          |
| Banco Nacional                    | CDP         | 5.65 %  | 091 a 180  | 774,646,949            |
| Banco Nacional                    | CDP         | 5.97 %  | 181 a 365  | 799,831,750            |
| Banco Popular                     | BPN6        | 10.88 % | Más de 365 | 2,579,010,879          |
| Banco Popular                     | CDP         | 10.99 % | 000 a 030  | 250,531,374            |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.74 %  | 091 a 180  | 1,000,880,742          |
| Banco Popular                     | CDP         | 6.85 %  | 181 a 365  | 1,867,166,803          |
| Gobierno                          | TP          | 5.20 %  | 000 a 030  | 301,196,053            |
| Gobierno                          | TP          | 7.13 %  | 061 a 090  | 966,840,973            |
| Gobierno                          | TP          | 13.26 % | 091 a 180  | 15,351,882             |
| Gobierno                          | TP          | 8.34 %  | 181 a 365  | 3,184,909,158          |
| Gobierno                          | TP          | 9.24 %  | Más de 365 | 30,749,470,536         |
| Gobierno                          | TP0         | 6.00 %  | 031 a 060  | 506,818,859            |
| Gobierno                          | TP0         | 5.72 %  | 091 a 180  | 742,461,247            |
| Gobierno                          | TPO         | 5.93 %  | 181 a 365  | 240,695,237            |
| Gobierno                          | TPTBA       | 13.24 % | Más de 365 | 450,002,644            |
| Gobierno                          | TUDES       | 5.78 %  | Más de 365 | 46,574,483             |
| Holcim de Costa Rica S.A          | BHO3        | 10.29 % | 181 a 365  | 299,812,181            |
| ICE                               | BIC6        | 8.86 %  | Más de 365 | 202,578,482            |
| Mutual Alajuela                   | BCL19       | 11.94 % | Más de 365 | 209,086,835            |
| Mutual Alajuela                   | BCPLC       | 7.82 %  | Más de 365 | 483,847,561            |
| Mutual Alajuela                   | CPH         | 10.69 % | 000 a 030  | 500,065,630            |
| Mutual Alajuela                   | CPH         | 6.21 %  | 031 a 060  | 296,579,405            |
| Mutual Alajuela                   | CPH         | 6.89 %  | 181 a 365  | 226,992,341            |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 10.50 % | 000 a 030  | 100,082,000            |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 11.58 % | 031 a 060  | 1,552,598,909          |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 8.89 %  | 091 a 180  | 907,383,091            |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 9.00 %  | 181 a 365  | 166,531,529            |
|                                   |             |         |            | <b>103,054,203,292</b> |



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

| B-2) Dólares no comprometidas | Emisor                             | Instrumento | Tasa   | Plazo      | Costo                |
|-------------------------------|------------------------------------|-------------|--------|------------|----------------------|
|                               | A la Vista                         | imm1\$      | 0.00 % | 031 a 060  | 1,857,080            |
|                               | Banco Crédito Agrícola de Cartago  | CDP\$       | 3.80 % | 181 a 365  | 49,789,443           |
|                               | Banco Improsa                      | CI\$        | 4.20 % | 031 a 060  | 123,432,388          |
|                               | Banco Lafise                       | CI\$        | 4.08 % | 091 a 180  | 222,019,544          |
|                               | Banco Popular                      | BB15\$      | 5.07 % | Más de 365 | 304,136,826          |
|                               | Banco Popular                      | BB18\$      | 5.37 % | Más de 365 | 123,067,407          |
|                               | Banco Popular                      | BPK7\$      | 4.51 % | 031 a 060  | 49,318,476           |
|                               | Banco Popular                      | CDP\$       | 4.35 % | 031 a 060  | 74,114,981           |
|                               | Banco Popular                      | CDP\$       | 3.40 % | 181 a 365  | 49,759,230           |
|                               | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT15       | 2.75 % | 000 a 030  | 50,744,531           |
|                               | Gobierno                           | BDE14       | 6.81 % | 181 a 365  | 68,719,409           |
|                               | Gobierno                           | TP\$        | 2.25 % | 000 a 030  | 34,981,948           |
|                               | Gobierno                           | TP\$        | 3.62 % | 031 a 060  | 73,982,499           |
|                               | Gobierno                           | TP\$        | 3.99 % | 091 a 180  | 211,135,532          |
|                               | Gobierno                           | TP\$        | 4.73 % | Más de 365 | 899,122,802          |
|                               | ICE                                | BIC5\$      | 2.29 % | 000 a 030  | 77,282,369           |
|                               | ICE                                | BIC6\$      | 5.73 % | Más de 365 | 104,891,427          |
|                               | Mutual Cartago                     | BCH1\$      | 5.21 % | Más de 365 | 122,203,136          |
|                               | Mutual Cartago                     | CPH         | 2.74 % | 031 a 060  | 43,238,731           |
|                               | Mutual Cartago                     | CPH\$       | 4.45 % | 000 a 030  | 49,315,079           |
|                               | Mutual Cartago                     | CPH\$       | 4.72 % | 091 a 180  | 62,121,336           |
|                               | Mutual Cartago                     | CPH\$       | 3.80 % | 181 a 365  | 98,985,022           |
|                               |                                    |             |        |            | <b>2,894,219,196</b> |

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

**105,948,422,488**

B-3) Colones comprometidas

|  | Emisor         | Instrumento | Tasa    | Plazo      | Costo                 |
|--|----------------|-------------|---------|------------|-----------------------|
|  | Banco Central  | BEM         | 8.23 %  | 000 a 030  | 209,360,724           |
|  | Banco Central  | BEM         | 8.86 %  | 181 a 365  | 197,668,211           |
|  | Banco Central  | BEM         | 8.67 %  | Más de 365 | 2,388,969,661         |
|  | Banco Central  | BEMV        | 6.95 %  | Más de 365 | 4,666,534,663         |
|  | Banco Nacional | CDP         | 4.00 %  | 000 a 030  | 1,000,000             |
|  | Banco Nacional | CDP         | 7.76 %  | Más de 365 | 28,000,000            |
|  | Banco Popular  | CDP         | 10.76 % | 000 a 030  | 1,000,000,000         |
|  | Banco Popular  | CDP         | 11.87 % | 061 a 090  | 500,000,000           |
|  | Banco Popular  | CDP         | 11.61 % | 091 a 180  | 2,600,000,000         |
|  | Banco Popular  | CDP         | 8.06 %  | 181 a 365  | 7,020,000,000         |
|  | Gobierno       | TP          | 8.57 %  | 061 a 090  | 467,407,762           |
|  | Gobierno       | TP          | 8.26 %  | 181 a 365  | 1,525,070,602         |
|  | Gobierno       | TP          | 10.68 % | Más de 365 | 8,311,987,711         |
|  | Gobierno       | TPTBA       | 15.40 % | Más de 365 | 581,454,270           |
|  | Gobierno       | TUDES       | 2.33 %  | Más de 365 | 1,608,614,482         |
|  |                |             |         |            | <b>31,106,068,086</b> |



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

| B-4) Dólares comprometidas  | Emisor                             | Instrumento | Tasa   | Plazo      | Costo                  |
|---|------------------------------------|-------------|--------|------------|------------------------|
|   | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT13       | 8.98 % | 061 a 090  | 231,451,642            |
|   | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT15       | 8.06 % | Más de 365 | 214,291,486            |
|   | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT17       | 7.86 % | Más de 365 | 518,460,665            |
|   | Gobierno                           | BDE14       | 6.18 % | 181 a 365  | 114,130,287            |
|   | Gobierno                           | TP\$        | 3.71 % | Más de 365 | 256,867,427            |
|   | ICE                                | ICE13       | 7.31 % | 091 a 180  | 43,766,446             |
|   | ICE                                | ICE14       | 7.37 % | 181 a 365  | 41,939,508             |
|   |                                    |             |        |            | <b>1,420,907,461</b>   |
| <b>Total colones y dólares Inversiones comprometidas</b>                |                                    |             |        |            | <b>32,526,975,547</b>  |
| <b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b> |                                    |             |        |            | <b>138,475,398,035</b> |
| <b>Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros</b>  |                                    |             |        |            | <b>145,625,746,931</b> |

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de junio de 2012

A) Sector Privado Fondos de Inversión

| A-1) Colones  | Sociedad Administradora         | Instrumento        | Tasa        | Plazo        | Costo                  |
|---|---------------------------------|--------------------|-------------|--------------|------------------------|
| Mantenidas para negociar  |                                 |                    |             |              |                        |
|   | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | BCRMX              | 7.21 %      | A la vista   | 3,409,529,812          |
|   | BN Fondos                       | Diner              | 5.13 %      | A la vista   | 109,246,816            |
|   | INS Inversiones SAFI S.A.       | INSLI              | 6.05 %      | A la vista   | 1,303,520,814          |
|   | INS Inversiones SAFI S.A.       | INSPC              | 5.35 %      | A la vista   | 326,621,384            |
|   | Popular SAFI S.A.               | PMIXC              | 7.24 %      | A la vista   | 3,509,607,024          |
|   | Popular SAFI S.A.               | MKDIC              | 4.61 %      | A la vista   | 8,055,124              |
|   |                                 |                    |             |              | <b>€ 8,666,580,974</b> |
| <b>A-2) Dólares</b>   | <b>Sociedad Administradora</b>  | <b>Instrumento</b> | <b>Tasa</b> | <b>Plazo</b> | <b>Costo</b>           |
| Mantenidas para negociar  |                                 |                    |             |              |                        |
|   | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | BCRLI              | 1.85 %      | A la vista   | 123,199,540            |
|   | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | MKDI\$             | 1.07 %      | A la vista   | 35,281,681             |
|   | Popular SAFI S.A.               | PMIX\$             | 1.47 %      | A la vista   | 323,224,862            |
|   |                                 |                    |             |              | <b>€ 481,706,083</b>   |
| <b>Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión</b> |                                 |                    |             |              | <b>€ 9,148,287,057</b> |



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

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de junio de 2012

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

| Emisor                            | Instrumento | Tasa    | Plazo      | Costo                 |
|-----------------------------------|-------------|---------|------------|-----------------------|
| Aldesa Valores                    | FAUC1       | 0.00 %  | Más de 365 | 700,000,000           |
| Banca Promérica                   | BPB8C       | 11.64 % | Más de 365 | 997,441,637           |
| Banca Promérica                   | CI          | 8.74 %  | 181 a 365  | 299,763,538           |
| Banco Central                     | BEM         | 6.91 %  | 000 a 030  | 1,030,137,084         |
| Banco Central                     | BEM         | 7.39 %  | 091 a 180  | 1,988,057,504         |
| Banco Central                     | BEM         | 8.55 %  | Más de 365 | 23,023,280,253        |
| Banco Central                     | BEM0        | 8.00 %  | 091 a 180  | 21,466,835            |
| Banco Central                     | BEMV        | 7.38 %  | Más de 365 | 1,064,710,055         |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 8.17 %  | 091 a 180  | 57,000,806            |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 8.43 %  | 181 a 365  | 1,979,556,030         |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP\$       | 6.82 %  | 000 a 030  | 199,996,680           |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 6.78 %  | 000 a 030  | 166,051,798           |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 9.00 %  | 091 a 180  | 300,088,669           |
| Banco de San José                 | BALSJ       | 8.46 %  | 181 a 365  | 1,175,483,732         |
| Banco de San José                 | CI          | 8.79 %  | 181 a 365  | 747,220,525           |
| Banco Improsa                     | BIA3        | 7.97 %  | 061 a 090  | 848,735,885           |
| Banco Lafise                      | CI          | 8.14 %  | 061 a 090  | 498,492,875           |
| Banco Lafise                      | CI          | 8.14 %  | 091 a 180  | 299,686,180           |
| Banco Lafise                      | CI          | 9.99 %  | 181 a 365  | 299,720,507           |
| Banco Nacional                    | BVB20       | 10.00 % | Más de 365 | 23,385,767            |
| Banco Nacional                    | CDP         | 6.74 %  | 000 a 030  | 320,012,800           |
| Banco Nacional                    | CDP         | 8.30 %  | 031 a 060  | 50,012,954            |
| Banco Nacional                    | CDP         | 8.74 %  | 091 a 180  | 650,528,096           |
| Banco Nacional                    | CDP         | 9.71 %  | 181 a 365  | 1,106,164,087         |
| Banco Popular                     | BPN3        | 6.95 %  | 000 a 030  | 69,101,962            |
| Banco Popular                     | BPN6        | 7.05 %  | 000 a 030  | 135,126,379           |
| Banco Popular                     | BPN6        | 10.64 % | Más de 365 | 1,987,383,663         |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.26 %  | 000 a 030  | 1,331,299,905         |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.51 %  | 031 a 060  | 732,628,047           |
| Banco Popular                     | CDP         | 9.20 %  | 091 a 180  | 300,264,184           |
| Banco Popular                     | CDP         | 10.48 % | 181 a 365  | 100,251,164           |
| Banco Popular                     | PBPR        | 8.73 %  | 181 a 365  | 98,761,163            |
| Gobierno                          | TP          | 6.72 %  | 000 a 030  | 370,035,243           |
| Gobierno                          | TP          | 18.80 % | 061 a 090  | 16,996,333            |
| Gobierno                          | TP          | 9.94 %  | Más de 365 | 18,462,323,053        |
| Gobierno                          | TP0         | 7.79 %  | 091 a 180  | 2,692,556,639         |
| Gobierno                          | TP0         | 8.79 %  | 181 a 365  | 3,297,639,069         |
| Gobierno                          | TPTBA       | 19.87 % | 031 a 060  | 5,004,250             |
| Gobierno                          | TPTBA       | 18.42 % | 091 a 180  | 1,671,383             |
| Gobierno                          | TPTBA       | 17.72 % | Más de 365 | 23,648,060            |
| Gobierno                          | TUDES       | 5.94 %  | Más de 365 | 34,678,442            |
| Holcim de Costa Rica S.A          | BHO3        | 10.29 % | Más de 365 | 300,399,706           |
| ICE                               | BIC6        | 8.86 %  | Más de 365 | 194,492,482           |
| ICE                               | PIC2C       | 9.35 %  | 091 a 180  | 395,301,624           |
| Mutual Alajuela                   | BCPHG       | 9.30 %  | 181 a 365  | 199,834,511           |
| Mutual Alajuela                   | CPH         | 10.54 % | 181 a 365  | 349,130,919           |
| Mutual Cartago                    | BCPHD       | 8.60 %  | 000 a 030  | 15,018,378            |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 7.98 %  | 061 a 090  | 398,752,662           |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 8.61 %  | 091 a 180  | 500,560,196           |
| Mutual Cartago                    | CPH         | 9.49 %  | 181 a 365  | 374,779,464           |
|                                   |             |         |            | <b>70,234,633,178</b> |



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

**B-2) Dólares no comprometidas**

| Emisor                                | Instrumento | Tasa    | Plazo      | Costo                |
|---------------------------------------|-------------|---------|------------|----------------------|
| Banca Promérica                       | CI\$        | 4.68 %  | 181 a 365  | 24,654,833           |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago     | CDP\$       | 1.90 %  | 000 a 030  | 24,616,117           |
| Banco de San José                     | CI\$        | 1.90 %  | 091 a 180  | 24,581,273           |
| Banco Popular                         | BPK7\$      | 4.51 %  | Más de 365 | 49,261,088           |
| Banco Popular                         | CDP\$       | 2.36 %  | 000 a 030  | 34,463,005           |
| Banco Popular                         | PBPS\$      | 2.75 %  | 000 a 030  | 24,847,979           |
| Fideicomiso Titularización Cariblanco | BFT15       | 8.85 %  | Más de 365 | 537,758              |
| Fideicomiso Titularización Garabito   | BPGD\$      | 10.30 % | Más de 365 | 1,941,284            |
| Fideicomiso Titularización Garabito   | BPGES\$     | 10.71 % | Más de 365 | 26,181,409           |
| Gobierno                              | BDE13       | 6.25 %  | 181 a 365  | 47,047,300           |
| Gobierno                              | BDE14       | 6.96 %  | Más de 365 | 71,323,982           |
| Gobierno                              | BDE20       | 2.11 %  | 061 a 090  | 97,282,575           |
| Gobierno                              | TP\$        | 2.86 %  | 181 a 365  | 135,679,367          |
| Gobierno                              | TP\$        | 4.59 %  | Más de 365 | 922,050,362          |
| ICE                                   | BIC2\$      | 2.15 %  | 000 a 030  | 21,474,052           |
| ICE                                   | BIC4\$      | 1.75 %  | 000 a 030  | 43,879,766           |
| Mutual Cartago                        | CPH\$       | 4.33 %  | 181 a 365  | 419,648,036          |
| VISTA                                 | INM1\$      | 0.00 %  | 000 a 030  | 1,719,069            |
|                                       |             |         |            | <b>1,971,189,255</b> |

**Total colones y dólares inversiones no comprometidas**

**72,205,822,433**

**B-3) Colones comprometidas**

| Emisor                            | Instrumento | Tasa    | Plazo      | Costo                 |
|-----------------------------------|-------------|---------|------------|-----------------------|
| Banco Central                     | BEM         | 6.94 %  | 091 a 180  | 29,792,781            |
| Banco Central                     | BEM         | 8.68 %  | Más de 365 | 1,058,707,295         |
| Banco Central                     | BEMV        | 6.95 %  | Más de 365 | 4,563,171,500         |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 8.20 %  | 091 a 180  | 299,780,882           |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP         | 8.39 %  | 181 a 365  | 449,537,586           |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 7.73 %  | 000 a 030  | 299,844,341           |
| Banco de Costa Rica               | CDP         | 8.31 %  | 091 a 180  | 199,718,754           |
| Banco Nacional                    | CDP         | 8.17 %  | 061 a 090  | 199,789,294           |
| Banco Nacional                    | CDP         | 7.48 %  | 181 a 365  | 29,000,000            |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.60 %  | 000 a 030  | 1,199,647,807         |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.85 %  | 061 a 090  | 500,000,000           |
| Banco Popular                     | CDP         | 8.82 %  | 091 a 180  | 2,600,000,000         |
| Banco Popular                     | CDP         | 9.70 %  | 181 a 365  | 7,020,000,000         |
| Banco Popular                     | PBPR        | 8.56 %  | 091 a 180  | 402,903,211           |
| Gobierno                          | TP          | 10.00 % | 181 a 365  | 691,014,162           |
| Gobierno                          | TP          | 9.60 %  | Más de 365 | 4,413,399,307         |
| Gobierno                          | TP0         | 6.66 %  | 031 a 060  | 1,041,673,498         |
| Gobierno                          | TP0         | 6.95 %  | 091 a 180  | 2,122,719,755         |
| Gobierno                          | TP0         | 8.69 %  | 181 a 365  | 729,088,473           |
| Gobierno                          | TPTBA       | 15.65 % | 181 a 365  | 29,432,598            |
| Gobierno                          | TPTBA       | 15.55 % | Más de 365 | 589,739,685           |
| Gobierno                          | TUDES       | 2.33 %  | Más de 365 | 1,462,134,323         |
|                                   |             |         |            | <b>29,931,095,252</b> |



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

| B-4) Dólares comprometidas  | Emisor                                     | Instrumento | Tasa   | Plazo      | Costo                  |
|---|--|-------------|--------|------------|------------------------|
|   | Banco de Costa Rica                        | PBC\$E      | 2.45 % | 031 a 060  | 49,653,563             |
|   | Banco Popular                              | CDP\$       | 3.90 % | 181 a 365  | 49,257,000             |
|   | Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN) | BFT13       | 8.98 % | Más de 365 | 241,718,393            |
|   | Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN) | BFT15       | 8.06 % | Más de 365 | 213,918,718            |
|   | Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN) | BFT17       | 7.86 % | Más de 365 | 528,972,987            |
|   | Gobierno                                   | BDE13       | 4.40 % | 181 a 365  | 236,311,871            |
|   | Gobierno                                   | BDE14       | 6.18 % | Más de 365 | 115,918,863            |
|   | Gobierno                                   | TP\$        | 3.71 % | Más de 365 | 248,238,656            |
|   | ICE  | ICE13       | 7.31 % | Más de 365 | 44,169,072             |
|   | ICE  | ICE14       | 7.37 % | Más de 365 | 41,849,294             |
|   |  |             |        |            | <b>1,770,008,417</b>   |
| <b>Total colones y dólares Inversiones comprometidas</b>                |  |             |        |            | <b>31,701,103,669</b>  |
| <b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b> |  |             |        |            | <b>103,906,926,102</b> |
| <b>Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros</b>  |  |             |        |            | <b>113,055,213,159</b> |

Según acuerdo de Junta Directiva N°6680 del 28 de agosto de 2013, el 11 de junio de 2013, se realizó el traslado de las siguientes operaciones de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A a Caja de ANDE (ver nota 18):

| Emisor | Operación  | Instrumento | Moneda | Fecha vencimiento | Rend         | Valor Facial       | Valor Costo        |
|--------|------------|-------------|--------|-------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| GCR    | 1120364844 | TP          | ¢      | 28/01/2015        | 9.42%        | 75,000,000         | 73,882,155         |
| GCR    | 1120257853 | TP          | ¢      | 28/01/2015        | 9.42%        | 35,000,000         | 34,478,339         |
| GCR    | 1111119014 | TP          | ¢      | 19/03/2014        | 9.59%        | 100,000,000        | 98,464,665         |
| BCCR   | 1110889286 | BEM         | ¢      | 16/03/2014        | 9.51%        | 100,000,000        | 98,936,234         |
| BCCR   | 1110889176 | BEM         | ¢      | 17/06/2015        | 9.95%        | 100,000,000        | 98,355,922         |
| GCR    | 1110553532 | TP          | ¢      | 19/03/2014        | 9.59%        | 70,000,000         | 68,925,277         |
|        |            |             |        |                   | <b>Total</b> | <b>480,000,000</b> | <b>473,042,592</b> |



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

**11.3 Cartera de crédito**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

| <b>Créditos vigentes</b>              |          | <b>2013</b>            | <b>2012</b>            |
|---------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| Corrientes                            | ¢        | 96,699,694,024         | 76,250,154,120         |
| Especial                              |          | 11,757,704,869         | 10,638,310,522         |
| Vivienda hipotecario                  |          | 62,836,921,075         | 53,198,650,751         |
| Vivienda fiduciario                   |          | 9,864,189,082          | 10,600,121,204         |
| Vivienda intermedio                   |          | 7,725,427,214          | 6,278,489,449          |
| Compra, construcción bienes inmuebles |          | 18,838,532,487         | 15,929,588,587         |
| Vivienda cancelación de hipoteca      |          | 5,761,448,093          | 5,107,125,482          |
| Especial adicional                    |          | 600,473,104            | 574,053,697            |
| Pago de pólizas                       |          | 839,675                | 925,290                |
| Salud                                 |          | 5,040,476,836          | 2,836,025,553          |
| Ampliación de tope hip. monto mayor   |          | 5,773,281,918          | 5,321,351,014          |
| Extraordinario                        |          | 2,011,082,207          | 2,430,893,518          |
| Fiduciario SLAP (1)                   |          | 609,379,191            | 599,210,210            |
| Prendario SLAP (1)                    |          | 16,074,000             | 0                      |
| Desarrollo económico                  |          | 2,697,554,919          | 2,834,197,397          |
| Hipotecario siniestros                |          | 205,217,531            | 102,033,522            |
| Servicios funerarios                  |          | 109,309,692            | 105,945,589            |
| Equipo de cómputo                     |          | 206,004,689            | 270,631,706            |
| Compra vehículo nuevo                 |          | 1,654,605,364          | 1,638,397,359          |
| Compra vehículo usado                 |          | 3,364,402,803          | 2,963,755,771          |
| Accionistas con problemas pago        |          | 4,849,804              | 4,965,940              |
| Personal alternativo                  |          | 57,760,639,965         | 46,669,989,160         |
| Hipotecario alternativo               |          | 3,729,568,105          | 2,897,104,991          |
| Tarjetas de crédito                   |          | 16,471,389,895         | 15,414,262,167         |
| A partes relacionadas                 |          | 22,697,580             | 29,863,646             |
| <b>Total créditos vigentes</b>        | <b>¢</b> | <b>313,761,764,122</b> | <b>262,696,046,645</b> |
| <b>Créditos vencidos</b>              |          | <b>2013</b>            | <b>2012</b>            |
| Corrientes                            | ¢        | 1,313,718,034          | 928,531,587            |
| Especial                              |          | 201,607,151            | 184,633,856            |
| Vivienda hipotecario                  |          | 1,570,685,812          | 1,074,009,958          |
| Vivienda fiduciario                   |          | 415,408,861            | 262,927,656            |
| Vivienda intermedio                   |          | 129,220,202            | 171,494,424            |



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

|                                       |                        |                      |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Compra, construcción bienes inmuebles | 242,317,915            | 91,988,101           |
| Vivienda cancelación de hipoteca      | 47,105,552             | 63,742,956           |
| Especial adicional                    | 9,098,920              | 9,408,400            |
| Salud                                 | 125,191,169            | 98,751,593           |
| Ampliación tope hipotecario           | 106,397,167            | 128,310,474          |
| Extraordinario                        | 264,558,311            | 271,329,470          |
| Fiduciario S.L.A.P (1)                | 1,791,783              | 5,114,719            |
| Desarrollo económico                  | 423,583,100            | 203,291,156          |
| Hipotecario siniestros                | 0                      | 9,502,161            |
| Servicios funerarios                  | 6,566,259              | 7,316,023            |
| Compra equipo cómputo                 | 12,018,661             | 19,477,507           |
| Compra vehículo nuevo                 | 69,455,978             | 21,627,562           |
| Compra vehículo usado                 | 156,543,088            | 101,810,544          |
| Accionistas con problemas pago        | 0                      | 0                    |
| Personal alternativo                  | 978,301,916            | 705,297,374          |
| Hipotecario alternativo               | 151,557,545            | 70,196,036           |
| Tarjeta de crédito                    | 530,399,241            | 477,792,574          |
| <b>Total créditos vencidos</b>        | <b>¢ 6,755,526,665</b> | <b>4,906,554,131</b> |

| <b>Créditos en cobro judicial</b>    | <b>2013</b>          | <b>2012</b>       |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Corrientes                           | ¢ 2,555,330          | 2,087,183         |
| Especial                             | 1,066,046            | 500,000           |
| Vivienda hipotecario                 | 14,462,640           | 33,283,459        |
| Vivienda fiduciario                  | 5,511,610            | 4,879,428         |
| Vivienda intermedio                  | 3,842,514            | 0                 |
| Cancelación de Hipoteca              | 11,285,874           | 0                 |
| Readecuación bajo salario liquido    | 549,221              | 549,221           |
| Ampliación de tope hip. monto mayor  | 1,901,316            | 0                 |
| Extraordinario                       | 7,320,743            | 7,320,743         |
| Desarrollo económico                 | 12,427,954           | 0                 |
| Compra de equipo de cómputo          | 380,298              | 817,122           |
| Compra vehículo usado                | 3,470,173            | 5,225,390         |
| Personal alternativo                 | 4,242,908            | 0                 |
| Tarjetas de crédito                  | 31,433,371           | 22,707,695        |
| <b>Total créditos cobro judicial</b> | <b>¢ 100,449,998</b> | <b>77,370,241</b> |

| <b>Créditos restringidos vigentes (2)</b> | <b>2013</b>      | <b>2012</b>    |
|---|------------------|----------------|
| Corrientes                                | ¢ 25,043,169,474 | 19,321,030,027 |
| Vivienda hipotecario                      | 4,217,428,432    | 4,744,982,277  |



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

|  |                          |                        |
|--|--------------------------|------------------------|
| Vivienda intermedio  | 122,570,205              | 164,652,382            |
| Compra, construcción bienes inmuebles                                | 836,079,270              | 966,145,224            |
| Vivienda cancelación hipoteca  | 210,582,827              | 278,034,733            |
| Ampliación de tope hip. monto mayor                                  | 154,221,802              | 185,572,208            |
| Extraordinario   | 7,805,734,504            | 10,373,978,041         |
| Fiduciario S.L.A.P   | 24,534,016               | 16,507,815             |
| Desarrollo económico   | 4,250,304,817            | 3,791,523,113          |
| Compra vehículo nuevo  | 3,648,320,498            | 2,324,208,521          |
| Compra vehículo usado  | 5,425,624,659            | 4,637,700,781          |
| Personal alternativo   | 21,444,169,587           | 19,877,150,746         |
| Hipotecario alternativo  | 114,157,375              | 141,091,886            |
| <b>Total créditos restringidos vigentes</b>                          | <b>¢ 73,296,897,466</b>  | <b>66,822,577,754</b>  |
| <b>Créditos restringidos vencidos (2)</b>                            | <b>2013</b>              | <b>2012</b>            |
| Vivienda hipotecario   | ¢ 46,788,820             | 51,071,225             |
| Vivienda cancelación de hipoteca                                     | 0                        | 8,882,827              |
| Personal alternativo   | 0                        | 6,645,189              |
| <b>Total créditos restringidos vencidos</b>                          | <b>¢ 46,788,820</b>      | <b>66,599,241</b>      |
| <b>Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito</b> | <b>2013</b>              | <b>2012</b>            |
| Vigentes   | ¢ 2,251,954,261          | 1,831,763,945          |
| Vencidos   | 194,656,364              | 136,116,218            |
| Cobro judicial   | 6,143,857                | 5,206,995              |
| Restringidos vigentes  | 631,551,804              | 595,194,728            |
| Restringidos vencidos  | 799,765                  | 1,133,615              |
| <b>Total productos por cobrar</b>                                    | <b>3,085,106,051</b>     | <b>2,569,415,501</b>   |
| (Estimación cartera de créditos)                                     | ¢ (4,829,482,869)        | (4,030,919,411)        |
| <b>Total Cartera de créditos</b>                                     | <b>¢ 392,217,050,253</b> | <b>333,107,644,102</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



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

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.

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

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de junio de 2013 y 2012 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

**Cartera clasificada  
30 de junio del 2013**

**Grupo 2**

| <b>Categoría</b>        | <b>Saldo</b>           | <b>Interés</b>       | <b>Deuda total</b>     | <b>Estimación</b>    |
|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| A1                      | ₡ 372,377,466,582      | 2,806,782,625        | 375,184,249,207        | 1,157,335,152        |
| A2                      | 3,107,260,921          | 23,902,299           | 3,131,163,220          | 38,969,905           |
| B1                      | 1,808,474,952          | 40,271,082           | 1,848,746,034          | 46,643,169           |
| B2                      | 159,083,548            | 3,682,312            | 162,765,860            | 7,832,690            |
| C1                      | 521,082,382            | 12,957,648           | 534,040,030            | 55,890,308           |
| C2                      | 68,042,478             | 2,015,388            | 70,057,866             | 10,341,206           |
| D                       | 280,856,954            | 12,617,434           | 293,474,388            | 127,578,582          |
| E                       | 15,639,159,254         | 182,877,263          | 15,822,036,517         | 3,363,895,701        |
| <b>Total de Grupo 2</b> | <b>393,961,427,071</b> | <b>3,085,106,051</b> | <b>397,046,533,122</b> | <b>4,808,486,713</b> |

**Cartera clasificada  
30 de junio de 2012**

**Grupo 2**

| <b>Categoría</b>        | <b>Saldo</b>           | <b>Interés</b>       | <b>Deuda total</b>     | <b>Estimación</b>    |
|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| A1                      | ₡ 317,821,635,133      | 2,367,608,212        | 320,189,243,345        | 1,108,315,076        |
| A2                      | 2,658,498,419          | 20,345,802           | 2,678,844,221          | 35,823,535           |
| B1                      | 947,417,035            | 21,588,707           | 969,005,742            | 33,368,748           |
| B2                      | 182,845,264            | 3,854,500            | 186,699,764            | 10,007,354           |
| C1                      | 659,718,777            | 14,000,717           | 673,719,494            | 89,520,150           |
| C2                      | 62,367,795             | 2,130,950            | 64,498,745             | 24,924,432           |
| D                       | 155,808,288            | 5,144,463            | 160,952,751            | 76,211,171           |
| E                       | 12,080,857,301         | 134,742,151          | 12,215,599,452         | 2,635,002,801        |
| <b>Total de Grupo 2</b> | <b>334,569,148,012</b> | <b>2,569,415,502</b> | <b>337,138,563,514</b> | <b>4,013,173,267</b> |



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

Al 30 de junio el exceso de la estimación es como sigue:

| <b>Descripción</b>            | <b>2013</b>       | <b>2012</b>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Estimación Contable           | 4,829,482,869     | 4,030,919,411     |
| Estimación Mínima Estructural | 4,808,486,713     | 4,013,173,267     |
| <b>Exceso</b>                 | <b>20,996,156</b> | <b>17,746,144</b> |
| % Exceso                      | 0.44%             | 0.44%             |

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 otras empresas

Al 30 de junio de 2013, Caja de ANDE posee una participación del 33.33% en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

|  | <b>2013</b>   | <b>2012</b> |
|--|---------------|-------------|
| Saldo de la participación                      | ¢ 937,828,380 | 766,984,192 |
| Monto de las utilidades (pérdidas) del período | ¢ 99,449,319  | 89,184,453  |

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.



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

**11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso**

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

| <b>Descripción</b>                                      | <b>2013</b>             | <b>2012</b>           |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Terrenos  | ¢ 3,672,151,749         | 3,610,438,434         |
| Edificios e instalaciones                               | 12,283,357,289          | 11,301,439,273        |
| Equipos y mobiliario                                    | 1,424,518,313           | 1,202,699,791         |
| Equipos de computación                                  | 5,193,275,500           | 4,484,472,989         |
| Vehículos   | 466,490,764             | 443,957,743           |
| <b>Subtotal</b>   | <b>¢ 23,039,793,615</b> | <b>21,043,008,230</b> |
| Depreciación acumulada inmuebles<br>mobiliario y equipo | (8,318,128,095)         | (7,399,169,945)       |
| <b>Saldo Total</b>                                      | <b>¢ 14,721,665,520</b> | <b>13,643,838,285</b> |

Al 31 de diciembre de 2008 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 ¢972,600,926.

En revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, se indica que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos”, y no al costo como se realizó inicialmente sin considerar la depreciación acumulada. Posteriormente se realizó el ajuste correspondiente, que fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación quedó en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 30 de junio de 2013 y 2012 se detalla en las páginas siguientes:



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

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de junio de 2013 se presentan a continuación:

|                            | Terrenos             | Terreno Revaluado    | Edificio             | Edificio Mejoras   | Edificio Revaluado   | Revaluación Mejoras | Edificio Deterioro  | Mejoras Deterioro  | Vehículos          | Mobiliario y Equipo de Oficina | Equipo de Cómputo    | Total                 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Costo</b>               |                      |                      |                      |                    |                      |                     |                     |                    |                    |                                |                      |                       |
| Al inicio del Año          | 2,336,468,179        | 1,334,850,237        | 4,437,504,964        | 63,437,533         | 7,550,311,875        | 190,221,164         | (26,134,786)        | (1,931,721)        | 443,957,744        | 1,343,946,758                  | 4,853,982,291        | <b>22,526,614,238</b> |
| Adiciones                  | 833,333              | 0                    | 0                    | 69,948,258         | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 22,533,020         | 113,886,228                    | 556,817,448          | <b>764,018,287</b>    |
| Ajustes varios             | 0                    | 0                    | 0                    | 0                  | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | 0                    | <b>0</b>              |
| Retiros                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                  | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | (33,314,673)                   | (217,524,239)        | <b>(250,838,912)</b>  |
| <b>Al 30 de junio 2013</b> | <b>2,337,301,512</b> | <b>1,334,850,237</b> | <b>4,437,504,964</b> | <b>133,385,791</b> | <b>7,550,311,875</b> | <b>190,221,164</b>  | <b>(26,134,786)</b> | <b>(1,931,721)</b> | <b>466,490,764</b> | <b>1,424,518,313</b>           | <b>5,193,275,500</b> | <b>23,039,793,613</b> |
| <b>Dep. Acumulada</b>      |                      |                      |                      |                    |                      |                     |                     |                    |                    |                                |                      |                       |
| Al inicio del Año          | 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        | <b>7,922,147,165</b>  |
| Gasto del Año              | 0                    | 0                    | 45,465,490           | 349,190            | 83,180,197           | 2,038,190           | 0                   | 0                  | 38,361,933         | 58,216,065                     | 419,449,264          | <b>647,060,329</b>    |
| Ajustes varios             | 0                    | 0                    | 0                    | 0                  | (37,726)             | (14,295,838)        | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | 0                    | <b>(14,333,564)</b>   |
| Retiros                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                  | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | (21,601,068)                   | (215,144,769)        | <b>(236,745,837)</b>  |
| <b>Al 30 de junio 2013</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             | <b>526,369,514</b>   | <b>37,072,384</b>  | <b>4,006,543,856</b> | <b>74,881,302</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>246,530,176</b> | <b>662,860,538</b>             | <b>2,763,870,323</b> | <b>8,318,128,093</b>  |
| <b>Saldo al 30-06-2013</b> | <b>2,337,301,512</b> | <b>1,334,850,237</b> | <b>3,911,135,450</b> | <b>96,313,407</b>  | <b>3,543,768,019</b> | <b>115,339,862</b>  | <b>(26,134,786)</b> | <b>(1,931,721)</b> | <b>219,960,588</b> | <b>761,657,775</b>             | <b>2,429,405,177</b> | <b>14,721,665,520</b> |



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

**11.6 Bienes de Uso Consolidado**

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de junio de 2012 se presentan a continuación

|                            | Terrenos             | Terreno Revaluado    | Edificio             | Edificio Mejoras  | Edificio Revaluado   | Revaluación Mejoras | Edificio Deterioro  | Mejoras Deterioro  | Vehículos          | Mobiliario y Equipo de Oficina | Equipo de Cómputo    | Total                 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Costo</b>               |                      |                      |                      |                   |                      |                     |                     |                    |                    |                                |                      |                       |
| Al inicio del Año          | 1,445,370,497        | 1,334,850,237        | 3,385,555,092        | 63,437,533        | 7,570,707,323        | 190,221,164         | (26,134,785)        | (1,931,721)        | 449,224,288        | 1,182,730,695                  | 4,583,922,525        | <b>20,177,952,848</b> |
| Adiciones                  | 830,217,700          | 0                    | 476,209,843          | 0                 | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 3,220,666          | 50,757,455                     | 289,119,199          | <b>1,649,524,863</b>  |
| Ajustes varios             | 0                    | 0                    | 0                    | 0                 | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | (7,159,245)          | <b>(7,159,245)</b>    |
| Retiros                    | 0                    | 0                    | (336,229,729)        | 0                 | (20,395,448)         | 0                   | 0                   | 0                  | (8,487,210)        | (30,788,359)                   | (381,409,490)        | <b>(777,310,236)</b>  |
| <b>Al 30 de junio 2012</b> | <b>2,275,588,197</b> | <b>1,334,850,237</b> | <b>3,525,535,206</b> | <b>63,437,533</b> | <b>7,550,311,875</b> | <b>190,221,164</b>  | <b>(26,134,785)</b> | <b>(1,931,721)</b> | <b>443,957,744</b> | <b>1,202,699,791</b>           | <b>4,484,472,989</b> | <b>21,043,008,230</b> |
| <b>Dep. Acumulada</b>      |                      |                      |                      |                   |                      |                     |                     |                    |                    |                                |                      |                       |
| Al inicio del Año          | 0                    | 0                    | 422,650,804          | 36,024,811        | 3,750,317,886        | 77,495,759          | 0                   | 0                  | 133,677,090        | 545,677,222                    | 2,190,173,279        | <b>7,156,016,851</b>  |
| Gasto del Año              | 0                    | 0                    | 34,192,366           | 349,191           | 87,153,613           | 4,821,596           | 0                   | 0                  | 38,264,811         | 52,252,025                     | 369,814,529          | <b>586,848,131</b>    |
| Ajustes varios             | 0                    | 0                    | 0                    | 0                 | 0                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | 39,774                         | (119,321)            | <b>(79,547)</b>       |
| Retiros                    | 0                    | 0                    | (20,173,783)         | 0                 | (1,223,727)          | 0                   | 0                   | 0                  | (269,386)          | (20,931,561)                   | (301,017,033)        | <b>(343,615,490)</b>  |
| <b>Al 30 de junio 2012</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             | <b>436,669,387</b>   | <b>36,374,002</b> | <b>3,836,247,772</b> | <b>82,317,355</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>171,672,515</b> | <b>577,037,460</b>             | <b>2,258,851,454</b> | <b>7,399,169,945</b>  |
| <b>Saldo al 30-06-2012</b> | <b>2,275,588,197</b> | <b>1,334,850,237</b> | <b>3,088,865,819</b> | <b>27,063,531</b> | <b>3,714,064,103</b> | <b>107,903,809</b>  | <b>(26,134,785)</b> | <b>(1,931,721)</b> | <b>272,285,229</b> | <b>625,662,331</b>             | <b>2,225,621,535</b> | <b>13,643,838,285</b> |



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

**11.7 Otros activos**

El rubro de otros activos al 30 de junio de 2013 y 2012 se desglosa de la siguiente manera:

| <b>Otros activos</b>                   | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Gastos pagados por anticipado          | ¢ 613,348,688                 | 596,129,457                 |
| Bienes diversos (1)                    | 4,567,124,805                 | 1,603,076,226               |
| Operaciones pendientes de imputación   | 16,000                        | 6,231,987                   |
| Otros activos restringidos             | 71,252,039                    | 68,297,385                  |
| <b>Subtotal</b>                        | <b><u>5,251,741,532</u></b>   | <b><u>2,273,735,055</u></b> |
| Plusvalía comprada                     | 9,389,336                     | 9,389,336                   |
| Valor de adquisición del software      | 2,918,484,324                 | 2,816,464,077               |
| Amortización acumulada de software (2) | <u>(2,238,489,797)</u>        | <u>(1,516,066,931)</u>      |
| <b>Subtotal</b>                        | <b><u>689,383,863</u></b>     | <b><u>1,309,786,482</u></b> |
| <b>Total otros activos, neto</b>       | <b>¢ <u>5,941,125,395</u></b> | <b><u>3,583,521,537</u></b> |

(1) Los bienes diversos al 30 de junio se detalla de la siguiente manera:

|                                     | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Papelería útiles y otros materiales | ¢ 30,830,789                  | 29,513,999                  |
| Biblioteca y obras de arte          | 68,074,363                    | 36,310,533                  |
| Construcciones en proceso (a)       | 3,565,117,307                 | 724,736,945                 |
| Otros bienes diversos (b)           | 903,102,346                   | 812,514,749                 |
| <b>Total</b>                        | <b>¢ <u>4,567,124,805</u></b> | <b><u>1,603,076,226</u></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.

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

(2) La amortización del software al 30 de junio de 2013 y 2012 presentó el siguiente comportamiento:



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

| <b>Amortización de software</b> | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial                   | ¢ 1,885,602,186               | 1,129,604,359               |
| Ajustes                         | (310,909)                     | (307,145)                   |
| Amortización del período        | 353,198,520                   | 386,769,717                 |
| Saldo final                     | ¢ <b><u>2,238,489,797</u></b> | <b><u>1,516,066,931</u></b> |

### 11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio de 2013 y 2012 se componen de:

| <b>Obligaciones con el público</b>        | <b>2013</b>                    | <b>2012</b>                  |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Ahorro a la vista MN                      | ¢ 12,213,822,791               | 10,605,865,364               |
| Ahorro tarjetas créditos                  | 592,748,499                    | 663,879,054                  |
| Ahorro a la vista 6 meses                 | 15,196,493,567                 | 12,474,391,540               |
| Ahorro a la vista 12 meses                | 16,948,387,591                 | 10,297,840,907               |
| Ahorro a la vista 24 meses                | 8,522,685,869                  | 4,465,179,784                |
| Ahorro marchamo                           | 491,368,654                    | 376,860,293                  |
| Ahorro ampliación de curso lectivo        | 447,586,869                    | 381,824,536                  |
| Ahorro escolar                            | 293,135,684                    | 234,116,002                  |
| Ahorro navideño                           | 1,433,305,100                  | 1,080,671,158                |
| Ahorro a la vista ME                      | 1,331,828,048                  | 1,806,091,755                |
| Depósitos de prestatarios                 | 11,125,863                     | 11,420,102                   |
| Depósitos ahorros SLAP                    | 904,166,533                    | 871,569,247                  |
| Cargos por obligaciones con el público MN | 1,390,303,600                  | 837,762,299                  |
| <b>Total</b>                              | ¢ <b><u>59,776,958,668</u></b> | <b><u>44,107,472,041</u></b> |

### 11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2013 y 2012 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

| <b>Obligaciones con entidades financieras</b> | <b>2013</b>      | <b>2012</b>    |
|---|------------------|----------------|
| Banco de Costa Rica                           | ¢ 26,896,904,386 | 33,983,391,990 |
| Banco Nacional de Costa Rica                  | 30,244,104,599   | 19,726,932,152 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago             | 3,905,972,018    | 4,532,063,785  |



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

|  |                         |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Banco Popular  | 9,131,950,383           | 9,835,207,954         |
| <b>Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras</b> |                         |                       |
| Banco de Costa Rica  | 204,550,115             | 280,727,125           |
| Banco Nacional de Costa Rica                                       | 248,118,793             | 96,676,415            |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago                                  | 33,625,986              | 50,135,955            |
| Banco Popular  | 60,993,815              | 69,742,872            |
| <b>Total</b>   | <b>¢ 70,726,220,095</b> | <b>68,574,878,248</b> |

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a junio de 2013 y 2012, en algunas operaciones la tasa de interés varía de acuerdo a la Tasa Básica Pasiva:

| <b>Banco de Costa Rica</b> |             |                    |                       |                       |                                  |
|----------------------------|-------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
| <b>Operación</b>           | <b>Tasa</b> | <b>Vencimiento</b> | <b>2013</b>           | <b>2012</b>           | <b>Garantía</b>                  |
| 486-5846738                | 13.50%      | 30/10/2014         | ¢ 2,954,414,644       | 4,714,695,284         | Inversiones en valores y pagarés |
| 562-5857157                | 12.00%      | 17/06/2015         | 1,911,073,186         | 2,694,817,745         | Inversiones en valores           |
| 562-5858192                | 13.00%      | 02/07/2015         | 4,025,763,547         | 5,583,813,295         | Inversiones en valores y pagarés |
| 562-5869321                | 13.00%      | 11/01/2016         | 4,828,027,878         | 6,287,343,537         | Inversiones en valores y pagarés |
| 562-5880628                | 13.00%      | 07/07/2018         | 6,479,701,234         | 7,302,722,129         | Pagarés                          |
| 562-5898583                | 12.00%      | 13/06/2019         | 6,697,923,897         | 7,400,000,000         | Inversiones en valores y pagarés |
|                            |             |                    | <b>26,896,904,386</b> | <b>33,983,391,990</b> |                                  |

| <b>Banco Nacional de Costa Rica</b> |             |                    |                       |                       |                 |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Operación</b>                    | <b>Tasa</b> | <b>Vencimiento</b> | <b>2013</b>           | <b>2012</b>           | <b>Garantía</b> |
| 202-14-30656978                     | 9.20%       | 21/03/2036         | 588,157,669           | 593,591,180           | Hipotecas       |
| 202-14-30656979                     | 9.20%       | 20/06/2036         | 589,250,741           | 594,534,760           | Hipotecas       |
| 202-14-30656980                     | 9.20%       | 12/10/2036         | 591,576,897           | 596,676,040           | Hipotecas       |
| 202-14-30657057                     | 11.86%      | 25/11/2019         | 6,198,889,019         | 6,745,272,852         | Pagarés         |
| 202-14-30656982                     | 9.20%       | 21/02/2037         | 1,187,116,709         | 1,196,857,320         | Hipotecas       |
| 202-14-30657058                     | 11.79%      | 29/06/2020         | 9,312,817,827         | 10,000,000,000        | Pagarés         |
| 202-14-30656983                     | 9.20%       | 31/07/2037         | 595,957,533           | 0                     | Hipotecas       |
| 202-14-30657059                     | 12.40%      | 04/12/2020         | 10,582,910,101        | 0                     | Pagarés         |
| 202-14-30656981                     | 9.20%       | 08/01/2038         | 597,428,103           | 0                     | Hipotecas       |
|                                     |             |                    | <b>30,244,104,599</b> | <b>19,726,932,152</b> |                 |



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

| <b>Banco Crédito Agrícola de Cartago</b> |             |                    |                      |                      |                 |
|--|-------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| <b>Operación</b>                         | <b>Tasa</b> | <b>Vencimiento</b> | <b>2013</b>          | <b>2012</b>          | <b>Garantía</b> |
| 32684454                                 | 11.50%      | 13/06/2017         | 3,030,068,549        | 3,560,856,155        | Pagarés         |
| 32687260                                 | 11.75%      | 01/02/2019         | 875,903,469          | 971,207,630          | Pagarés         |
|  |             |                    | <b>3,905,972,018</b> | <b>4,532,063,785</b> |                 |

| <b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b> |             |                    |                         |                       |                 |
|--|-------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Operación</b>                             | <b>Tasa</b> | <b>Vencimiento</b> | <b>2013</b>             | <b>2012</b>           | <b>Garantía</b> |
| 083-027477-3                                 | 11.76%      | 29/07/2020         | 775,330,397             | 841,470,904           | CDP             |
| 083-028018-2                                 | 12.87%      | 29/10/2020         | 396,385,982             | 427,957,644           | CDP             |
| 083-028021-4                                 | 12.87%      | 29/10/2020         | 396,385,982             | 427,957,644           | CDP             |
| 083-028022-8                                 | 12.87%      | 29/10/2020         | 397,809,118             | 429,131,601           | CDP             |
| 083-028561-8                                 | 12.20%      | 09/02/2021         | 808,407,916             | 872,181,178           | CDP             |
| 083-028560-4                                 | 12.50%      | 09/02/2021         | 485,397,908             | 523,049,626           | CDP             |
| 083-028562-1                                 | 11.07%      | 09/02/2021         | 1,131,223,106           | 1,221,954,976         | CDP             |
| 083-028723-8                                 | 7.86%       | 09/03/2021         | 1,722,273,393           | 1,863,831,009         | CDP             |
| 083-028791-1                                 | 7.86%       | 18/03/2021         | 818,782,529             | 884,155,474           | CDP             |
| 083-031213-3                                 | 8.75%       | 22/02/2022         | 2,199,954,052           | 2,343,517,898         | CDP             |
|  |             |                    | <b>9,131,950,383</b>    | <b>9,835,207,954</b>  |                 |
|  |             |                    | <b>70,178,931,386</b>   | <b>68,077,595,881</b> |                 |
| Productos por pagar                          |             |                    | 547,288,709             | 497,282,367           |                 |
|  |             |                    | <b>¢ 70,726,220,095</b> | <b>68,574,878,248</b> |                 |

### 11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio de 2013 y 2012 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

| <b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>   | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>Otras cuentas por pagar</b>                 |             |             |
| Acreeedores por adquisición bienes y servicios | ¢ 3,473,955 | 940,069     |
| Aportaciones patronales por pagar              | 120,274,176 | 108,754,004 |
| Impuestos retenidos por pagar                  | 26,655,180  | 24,162,461  |



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

|   |                         |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Aportaciones laborales retenidas por pagar                | 46,254,911              | 38,050,239            |
| Remuneraciones por pagar                                  | 0                       | 80,806                |
| Vacaciones acumuladas por pagar (2)                       | 164,703,050             | 101,061,596           |
| Aguinaldo acumulado por pagar (1)                         | 263,701,196             | 228,123,751           |
| Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar | 10,598,872              | 1,548,572             |
| Otras cuentas y comisiones por pagar MN                   | 13,921,938,820          | 11,442,080,385        |
| Otras cuentas y comisiones por pagar ME                   | 2,042,065               | 2,219,787             |
| <b>Provisiones</b>  |                         |                       |
| Provisiones para obligaciones patronales                  | 24,098,137              | 93,507,301            |
| Provisiones por litigios pendientes                       | 97,391,832              | 83,602,674            |
| Otras provisiones (3)                                     | 3,545,396,987           | 2,863,109,618         |
| Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles          | 0                       | 56,705                |
| Impuesto sobre la renta diferido                          | 9,883,156               | 0                     |
| <b>Cargos por pagar diversos</b>                          |                         |                       |
| Por cuentas por pagar diversas                            | 216,010,808             | 210,725,028           |
| <b>Total</b>  | <b>¢ 18,452,423,145</b> | <b>15,198,022,996</b> |

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

|   | Aguinaldo<br>acumulado<br>por pagar (1) | Vacaciones (2)     | Otras provisiones (3) |                        | Total                  |
|---|---|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|   |   |                    | Saldos<br>Deudores    | Usos No<br>Autorizados |                        |
| <b>Saldo al inicio<br/>periodo 2012</b> | ¢ 30,145,282                            | 62,840,870         | 2,497,026,583         | 66,942,105             | ¢ 2,656,954,840        |
| Gasto del año                           | 418,983,580                             | 242,391,492        | 1,302,565,877         | 22,921,745             | 1,986,862,694          |
| Uso del año                             | (415,071,379)                           | (171,317,488)      | (603,258,709)         | (1,745,059)            | (1,191,392,635)        |
| <b>Saldo al final<br/>periodo 2012</b>  | <b>34,057,483</b>                       | <b>133,914,874</b> | <b>3,196,333,751</b>  | <b>88,118,791</b>      | <b>3,452,424,899</b>   |
| Gasto del año                           | 231,083,488                             | 112,285,389        | 718,102,308           | 12,509,812             | 1,073,980,997          |
| Uso del año                             | (1,439,775)                             | (81,497,213)       | (464,586,392)         | (5,081,283)            | (552,604,663)          |
| <b>Saldo al final<br/>periodo 2013</b>  | <b>¢ 263,701,196</b>                    | <b>164,703,050</b> | <b>3,449,849,667</b>  | <b>95,547,320</b>      | <b>¢ 3,973,801,233</b> |



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

**11.11 Ingresos diferidos**

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

| <b>Ingresos financieros diferidos</b> | <b>2013</b>            | <b>2012</b>          |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Préstamos personales                  | ¢ 1,072,644,935        | 870,710,526          |
| Préstamos vivienda                    | 404,453,561            | 359,467,745          |
| Préstamos SLAP fiduciario             | 4,186,627              | 4,067,879            |
| Préstamos SLAP prendario              | 112,518                | 0                    |
| Préstamos desarrollo económico        | 45,354,400             | 42,109,064           |
| Préstamos personal alternativo        | 519,045,544            | 445,762,386          |
| Préstamos hipotecario alternativo     | 13,436,404             | 10,416,487           |
| <b>Total</b>                          | <b>¢ 2,059,233,989</b> | <b>1,732,534,087</b> |

**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 junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

| <b>Capital Social</b> | <b>2013</b>              | <b>2012</b>            |
|-----------------------|--------------------------|------------------------|
| Capital activo        | ¢ 245,522,398,166        | 211,993,965,765        |
| Capital receso        | 303,401,421              | 245,716,862            |
| <b>Total</b>          | <b>¢ 245,825,799,587</b> | <b>212,239,682,627</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 la 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.



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

**11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados**

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

| <b>Aportes patrimoniales no capitalizables</b> | <b>2013</b>        | <b>2012</b>      |
|--|--------------------|------------------|
| Donaciones y contribuciones no capitalizables  | ¢ 6,779,265        | 6,779,265        |
| <b>Total</b>                                   | <b>¢ 6,779,265</b> | <b>6,779,265</b> |

A continuación se detallan

| <b>Fecha</b> | <b>Detalle</b>                                  | <b>2013</b>        | <b>2012</b>      |
|--------------|---|--------------------|------------------|
| 30/04/2005   | Mobiliario y equipo de oficina                  | ¢ 706,486          | 706,486          |
| 30/04/2005   | Equipo de informática                           | 4,778,084          | 4,778,084        |
| 12/01/2006   | Computadora portátil para Caja de Ande Seguros  | 773,115            | 773,115          |
| 13/01/2006   | Ajuste a la donación de la computadora portátil | (40,000)           | (40,000)         |
| 24/09/2007   | Equipo de informática                           | 414,657            | 414,657          |
| 09/01/2012   | Radio comunicadores portátiles                  | 146,923            | 146,923          |
|              | <b>Totales</b>                                  | <b>¢ 6,779,265</b> | <b>6,779,265</b> |

**11.14 Ajustes al patrimonio**

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

| <b>Ajustes al patrimonio</b>                           | <b>2013</b>             | <b>2012</b>          |
|--|-------------------------|----------------------|
| Superávit por revaluación de terrenos                  | ¢ 1,334,850,237         | 1,334,850,237        |
| Superávit por revaluación edificio                     | 4,763,446,228           | 4,763,446,228        |
| Superávit por revaluación mejoras edificio             | 126,627,949             | 126,627,948          |
| Superávit por revaluación mobiliario y equipo          | 80                      | 82                   |
| Por valuación de inversiones disponibles para la venta | 3,473,980,402           | (1,633,659,871)      |
| Por valuación de inversiones restringidas              | 591,618,360             | (625,574,330)        |
| Superávit por revaluación de otros activos             | 19,482,230              | 0                    |
| Por valuación de participación en otras empresas       | 36,226,833              | 13,166,135           |
| <b>Total</b>   | <b>¢ 10,346,232,319</b> | <b>3,978,856,429</b> |



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

**11.15 Reservas patrimoniales**

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

| <b>Reservas patrimoniales</b> | <b>2013</b>              | <b>2012</b>            |
|-------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Reserva legal                 | ¢ 107,754,871,019        | 90,551,635,907         |
| Reserva de bienestar social   | 230,520,000              | 152,850,000            |
| Reserva especial              | 55,827,569,840           | 47,967,436,129         |
| <b>Total</b>                  | <b>¢ 163,812,960,859</b> | <b>138,671,922,036</b> |

Los movimientos de las reservas durante el período 2013 son los siguientes:

|                                    | <b>Reserva legal</b>     | <b>Reserva bienestar social</b> | <b>Reserva especial</b> |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Saldo al inicio del período</b> | ¢ <b>90,466,635,906</b>  | <b>12,100,000</b>               | <b>47,238,677,272</b>   |
| Uso de reservas                    | (1,939,970)              | (182,280,000)                   | (1,412,220,643)         |
| Aumento de las reservas            | 17,290,175,083           | 400,700,000                     | 10,001,113,211          |
| <b>Saldo al final del período</b>  | <b>¢ 107,754,871,019</b> | <b>230,520,000</b>              | <b>55,827,569,840</b>   |

**11.16 Gastos financieros**

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

| <b>Gastos financieros</b>                  | <b>2013</b>            | <b>2012</b>          |
|--|------------------------|----------------------|
| Por obligaciones con el público            | ¢ 2,717,636,556        | 1,904,347,783        |
| Por obligaciones con entidades financieras | 4,470,578,766          | 3,561,505,096        |
| Pérdidas por diferencial cambiario y UDES  | 26,328,552             | 43,110,394           |
| Otros gastos financieros                   | 118,645,339            | 125,211,404          |
| <b>Total</b>                               | <b>¢ 7,333,189,213</b> | <b>5,634,174,677</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 30 de junio son los siguientes:

**Gastos por estimación deterioro e incobrable activos**

|                          | <b>2013</b>          | <b>2012</b>        |
|--------------------------|----------------------|--------------------|
| Cartera de crédito       | ¢ 518,624,353        | 443,201,412        |
| Otras cuentas por cobrar | 13,357,294           | 4,752,950          |
| <b>Total</b>             | <b>¢ 531,981,647</b> | <b>447,954,362</b> |

**11.18 Gastos operativos diversos**

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

| <b>Gastos operativos Diversos</b> | <b>2013</b>          | <b>2012</b>        |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Comisiones por servicios          | ¢ 183,424,655        | 174,484,746        |
| Por bienes realizables            | 11,406,784           | 83,754,404         |
| Por provisiones                   | 48,822,486           | 37,556,876         |
| Otros gastos operativos           | 27,342,664           | 21,055,340         |
| <b>Total</b>                      | <b>¢ 270,996,589</b> | <b>316,851,366</b> |

**11.19 Gastos administrativos**

Los gastos administrativos al 30 de junio de 2013 y 2012 se detallan como sigue:

| <b>Gastos de personal</b>                     | <b>2013</b>     | <b>2012</b>   |
|---|-----------------|---------------|
| Sueldos y bonificación de personal permanente | ¢ 3,020,602,443 | 2,628,878,762 |
| Remuneraciones a directores y fiscales        | 142,579,428     | 122,174,102   |
| Tiempo extraordinario                         | 85,088,947      | 80,731,128    |
| Viáticos                                      | 51,411,910      | 55,694,516    |
| Decimotercer sueldo                           | 231,083,488     | 200,898,016   |
| Vacaciones                                    | 103,658,916     | 83,985,244    |
| Incentivos                                    | 448,000         | 0             |
| Cargas sociales patronales                    | 614,265,213     | 535,255,341   |
| Vestimenta                                    | 13,299,601      | 12,805,402    |
| Capacitación                                  | 63,530,116      | 50,400,506    |



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

|                                 |                      |                      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Seguros para el personal        | 46,402,042           | 42,295,189           |
| Fondo de capitalización laboral | 83,395,917           | 72,656,493           |
| Otros gastos de personal        | 199,019,266          | 164,906,170          |
| <b>Total</b>                    | <b>4,654,785,287</b> | <b>4,050,680,869</b> |

| <b>Gastos por servicios externos</b> | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Servicios de computación             | 0                  | 536,100            |
| Servicios de seguridad               | 113,931,362        | 107,537,948        |
| Asesoría jurídica                    | 13,347,473         | 4,260,440          |
| Auditoría externa                    | 14,591,117         | 9,864,795          |
| Consultoría externa                  | 8,376,645          | 2,709,018          |
| Servicios de mensajería              | 345,807            | 692,619            |
| Otros servicios contratados          | 60,111,142         | 161,737,486        |
| <b>Total</b>                         | <b>210,703,546</b> | <b>287,338,407</b> |

| <b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>           | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Pasajes y fletes                                      | 10,883,390         | 10,756,777         |
| Seguros sobre vehículos                               | 10,271,498         | 9,941,936          |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos | 41,572,542         | 40,100,672         |
| Alquiler de vehículo                                  | 818,096            | 623,936            |
| Depreciación de vehículos                             | 38,361,933         | 38,264,811         |
| Teléfonos, telex, fax                                 | 75,481,728         | 72,781,560         |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones            | 146,513,886        | 136,679,335        |
| <b>Total</b>  | <b>323,903,073</b> | <b>309,149,027</b> |

| <b>Gastos de infraestructura</b>   | <b>2013</b>          | <b>2012</b>        |
|--|----------------------|--------------------|
| Seguros bienes de uso excepto vehículos                                    | 64,941,526           | 64,873,176         |
| Mantenimiento y reparación inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos | 289,232,364          | 199,159,456        |
| Agua y energía eléctrica   | 191,247,453          | 125,314,772        |
| Alquiler de muebles y equipos  | 314,383              | 400,583            |
| Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos            | 608,051,910          | 547,959,352        |
| <b>Total</b>   | <b>1,153,787,636</b> | <b>937,707,339</b> |



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

| <b>Gastos generales</b>                      | <b>2013</b>                   | <b>2012</b>                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| Otros seguros                                | 3,948,135                     | 4,098,581                   |
| Papelería, útiles y otros materiales         | 147,651,232                   | 114,791,604                 |
| Suscripciones y afiliaciones                 | 7,204,741                     | 1,986,120                   |
| Promoción y publicidad                       | 189,235,814                   | 289,862,375                 |
| Amortización de software                     | 353,198,520                   | 386,769,717                 |
| Gastos por materiales y suministros          | 1,461,622                     | 1,138,475                   |
| Aportes presupuesto de las Superintendencias | 48,729,781                    | 21,768,581                  |
| Gastos generales diversos                    | 1,743,617,263                 | 1,469,902,302               |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>2,495,047,108</u></b>   | <b><u>2,290,317,755</u></b> |
| <b>Total Gastos Administrativos</b>          | <b><u>¢ 8,838,226,650</u></b> | <b><u>7,875,193,397</u></b> |

**11.20 Ingresos financieros**

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 30 de junio de 2013 y 2012 se detallan como sigue:

| <b>Ingresos financieros</b>                     | <b>2013</b>                    | <b>2012</b>                  |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Por disponibilidades                            | ¢ 89,495,178                   | 85,507,908                   |
| Por inversiones en instrumentos financieros     | 5,559,906,573                  | 4,248,138,466                |
| Por cartera de crédito vigente                  | 25,379,432,849                 | 20,837,361,417               |
| Por cartera crédito vencida y en cobro judicial | 56,668,170                     | 40,489,508                   |
| Otros ingresos financieros                      | 560,494,356                    | 308,389,505                  |
| <b>Total</b>                                    | <b><u>¢ 31,645,997,126</u></b> | <b><u>25,519,886,804</u></b> |

**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 30 de junio se detallan como sigue:

| <b>Ingresos por recuperación activos y disminución estimación y provisiones</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|---|-------------|-------------|
| Recuperación activos financieros liquidados                                     | ¢ 9,271,100 | 5,344,696   |
| Disminución estimación cartera de crédito                                       | 55,404,457  | 11,400,267  |



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

|   |          |                          |                          |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Disminución estimación otras cuentas por cobrar |          | 15,461,612               | 8,457,650                |
| <b>Total</b>                                    | <b>¢</b> | <b><u>80,137,169</u></b> | <b><u>25,202,613</u></b> |

**11.22 Ingresos operativos diversos**

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como siguen:

| <b>Ingresos operativos Diversos</b>      |          | <b>2013</b>                 | <b>2012</b>                 |
|--|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Comisiones por servicios                 | ¢        | 985,357,166                 | 823,946,945                 |
| Por bienes realizables                   |          | 0                           | 32,395,448                  |
| Por participación capital otras empresas |          | 99,449,319                  | 89,184,453                  |
| Otros ingresos operativos                |          | 835,501,994                 | 643,775,135                 |
| <b>Total</b>                             | <b>¢</b> | <b><u>1,920,308,479</u></b> | <b><u>1,589,301,981</u></b> |

**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 30 de junio se detallan como sigue:

| <b>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</b> |          | <b>2013</b>              | <b>2012</b>              |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional        | ¢        | 99,449,319               | 89,184,453               |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b><u>99,449,319</u></b> | <b><u>89,184,453</u></b> |

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

| <b>Partidas fuera de balance</b>            |   | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|---|---|-------------|-------------|
| Créditos pendientes de desembolsar          | ¢ | 0           | 408,425,800 |
| Créditos liquidados                         |   | 238,471,115 | 194,253,172 |
| Otras cuentas por cobrar liquidadas         |   | 6,565,731   | 6,565,730   |
| Productos en suspenso de cartera de crédito |   | 77,541,326  | 37,583,138  |



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

|  |                          |                        |
|--|--------------------------|------------------------|
| Documentos de respaldo en poder de la entidad                | 403,209,307,852          | 347,863,355,635        |
| Documentos de respaldo en poder de terceros                  | 100,699,269,467          | 83,349,430,967         |
| <b>Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor</b> | <b>¢ 504,231,155,491</b> | <b>431,859,614,442</b> |

**Cuentas contingentes deudoras**

|  |                        |                      |
|--|------------------------|----------------------|
| Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN | ¢ 1,419,985,846        | 1,618,177,372        |
| Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME | 6,177,906,387          | 5,800,263,238        |
| Hipotecario monto mayor  | 689,761,876            | 1,027,779,293        |
| Hipotecario intermedio   | 57,226,169             | 23,994,475           |
| Bienes inmuebles   | 158,822,500            | 74,919,092           |
| Ampliación tope  | 77,441,859             | 148,742,169          |
| Hipotecario siniestros   | 7,337,500              | 10,000,000           |
| Hipotecario alternativo  | 34,004,330             | 106,595,117          |
| <b>Total cuentas contingentes deudoras</b>                     | <b>¢ 8,622,486,467</b> | <b>8,810,470,756</b> |

Al 30 de junio 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:

|   | 2013                     | 2012                  |
|---|--------------------------|-----------------------|
| Régimen Voluntario Colones BA                   | ¢ 299,796,797            | 0                     |
| Régimen Voluntario Colones A                    | 27,365,908               | 0                     |
| Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias   | 101,955,089,084          | 75,404,948,392        |
| Régimen Voluntario Pensiones Complementarias    | 1,899,851,050            | 1,613,319,934         |
| Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA | 381,660,597              | 259,972,618           |
| Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME | 431,937                  | 378,714               |
| Fondos de Capitalización Laboral                | 14,147,046,809           | 9,863,297,152         |
| <b>Total</b>                                    | <b>¢ 118,711,242,182</b> | <b>87,141,916,810</b> |

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

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2013 y 2012 (en miles de colones):





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

Calce de plazos consolidado junio 2012  
(Cifras en miles de colones)

|   |                     | Activos           |                  |                  |                   |                   |                    |                           |                      |  |
|---|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|--|
|   | 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                |  |
| <b>Recuperación de activos en MN</b>          |                     |                   |                  |                  |                   |                   |                    |                           |                      |  |
| Disponibilidades                              | ¢ 20,263,779        | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                         | ¢ 20,263,779         |  |
| Encaje mínimo legal con el BCCR               | 10,776,000          | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                         | 10,776,000           |  |
| Inversiones                                   | 9,366,581           | 5,171,595         | 1,834,368        | 2,486,129        | 12,928,209        | 26,411,125        | 52,263,224         | 0                         | 110,461,231          |  |
| Cartera de crédito                            | 0                   | 7,098,701         | 4,587,801        | 4,607,615        | 13,959,325        | 28,449,581        | 276,446,178        | 1,989,362                 | 337,138,563          |  |
| <b>Total de recuperación de activos en MN</b> | ¢ <b>40,406,360</b> | <b>12,270,296</b> | <b>6,422,169</b> | <b>7,093,744</b> | <b>26,887,534</b> | <b>54,860,706</b> | <b>328,709,402</b> | <b>1,989,362</b>          | ¢ <b>478,639,573</b> |  |

|   |                     | Pasivos        |                 |                 |                  |                   |                   |                           |                      |  |
|---|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|--|
|   | 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                |  |
| <b>Vencimientos del pasivo en MN</b>          |                     |                |                 |                 |                  |                   |                   |                           |                      |  |
| Obligaciones con el público                   | ¢ 41,463,618        | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                         | ¢ 41,463,618         |  |
| Obligaciones con entidades financieras        | 0                   | 705,711        | 742,139         | 753,754         | 2,251,623        | 4,925,946         | 58,698,423        | 0                         | 68,077,596           |  |
| Cargos por pagar                              | 1,335,045           | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                         | 1,335,045            |  |
| <b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b> | ¢ <b>42,798,663</b> | <b>705,711</b> | <b>742,139</b>  | <b>753,754</b>  | <b>2,251,623</b> | <b>4,925,946</b>  | <b>58,698,423</b> | <b>0</b>                  | ¢ <b>110,876,259</b> |  |

|   |                  | Activos        |                 |                 |                  |                   |                  |                           |                    |  |
|---|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--|
|   | 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              |  |
| <b>Recuperación de activos en ME</b>          |                  |                |                 |                 |                  |                   |                  |                           |                    |  |
| Disponibilidades                              | ¢ 222,706        | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                         | ¢ 222,706          |  |
| Encaje mínimo legal con el BCCR               | 105,903          | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                         | 105,903            |  |
| Inversiones                                   | 481,706          | 151,591        | 49,653          | 97,429          | 24,633           | 923,537           | 2,525,080        | 0                         | 4,253,629          |  |
| Cartera de crédito                            | 0                | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                         | 0                  |  |
| <b>Total de recuperación de activos en ME</b> | ¢ <b>810,315</b> | <b>151,591</b> | <b>49,653</b>   | <b>97,429</b>   | <b>24,633</b>    | <b>923,537</b>    | <b>2,525,080</b> | <b>0</b>                  | ¢ <b>4,582,238</b> |  |

|   |                    | Pasivos        |                 |                 |                  |                   |                 |                           |                    |  |
|---|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|--------------------|--|
|   | 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              |  |
| <b>Vencimientos del pasivo en ME</b>          |                    |                |                 |                 |                  |                   |                 |                           |                    |  |
| Obligaciones con el público                   | ¢ 1,806,092        | 0              | 0               | 0               | 0                | 0                 | 0               | 0                         | ¢ 1,806,092        |  |
| 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>1,806,092</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>                  | ¢ <b>1,806,092</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, Banco Popular 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 30 de junio 2013, se presenta a continuación:



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

### **Suficiencia Patrimonial**

Para junio del 2013 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 16%. La variación anual del Superávit transferible fue del 16% en tanto que la variación trimestral fue del 5%.

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación anual del -2% y trimestral de 1%, 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., a junio 2013 tanto el Capital Base como el superávit transferible reportan una variación anual del 27%. De marzo a junio 2013 el cambio del superávit transferible fue del 10%.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a junio 2013 un cambio en el Capital Base de 3%. El déficit individual muestra un cambio de -357%, con respecto a junio 2012. De marzo a junio 2013 el déficit individual varió en un 21%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a junio 2013 una variación del Capital Base del 21% con respecto a junio 2012, mostrando un cambio del 24% en el Superávit Transferible. De marzo a junio 2013 el superávit transferible presentó una variación del 4%.

A nivel de Conglomerado a junio 2013 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 16%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de uno o superior. El cambio de este indicador con respecto a junio 2012 es de 373%. De marzo 2013 a junio 2013 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -16%, resultado que obedece principalmente al efecto que tuvo el aumento del déficit registrado por Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. en sus resultados.

### **Riesgo de Liquidez**

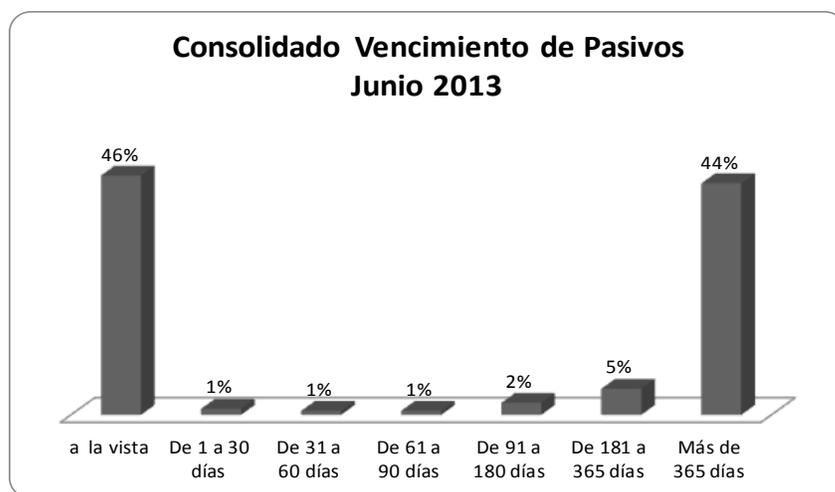
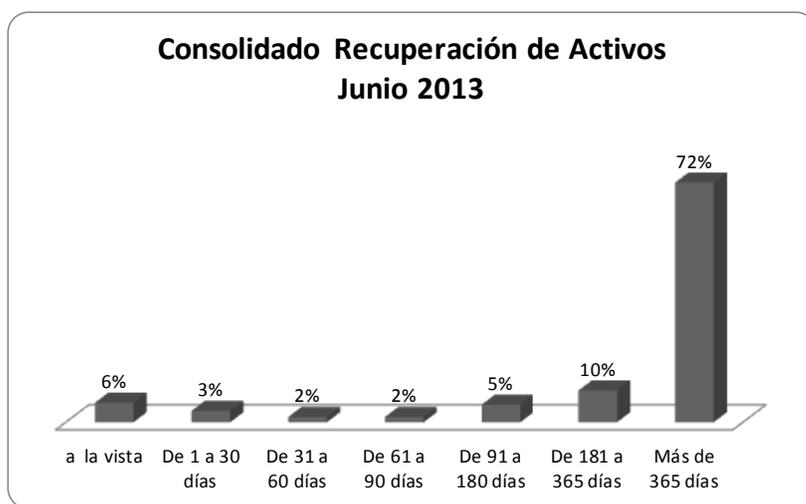
Las disponibilidades a nivel consolidado a junio 2013 reflejan un cambio anual del orden de -20%. La variación de marzo a junio 2013 es del -6%.



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

A nivel consolidado las captaciones con respecto a junio 2012 han variado en un 30%. De marzo 2013 a junio 2013 el cambio es del 9%.

La distribución de la recuperación de los activos totales a junio 2013, muestra que un 72%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 10% en la banda de 181 a 365 días, el restante 18% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días (1% se encuentra ubicado en el rango de vencidos a más de 30 días, no contemplado dentro del gráfico).





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

Por su parte del total de vencimientos de pasivos un 46% se ubica a la vista, en tanto que un 44% en la banda a más de 365 días, el restante 10% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de Caja de ANDE a junio 2013 presentan una variación de un -20% con respecto a junio 2012. De marzo a junio 2013 las disponibilidades muestran una variación del -6%.

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 junio 2013 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 2% con respecto a junio 2012, en tanto que de marzo a junio 2013 la variación fue del 38% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a junio 2013 disponibilidades cuya variación anual fue del -138% y de 9% de marzo a junio 2013.

### **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 de consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 43% con respecto a junio 2012, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 46% con respecto a junio 2012 y del 21% con respecto a marzo 2013.

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.



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

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros del conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de -284% con respecto a junio 2012 y del -33% de marzo a junio 2013 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural), en tanto que Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. a junio 2013 no muestra activos ni pasivos en moneda extranjera.

### **Riesgo de Mercado**

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que al mes de junio 2013 presenta una variación anual del 18%. De marzo a junio 2013 el cambio fue del 6%.

Caja de ANDE muestra a junio 2013 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 19%. De marzo a junio 2013 el cambio fue de 6%. 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 96%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 31% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 25%, 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 36%. De marzo a junio 2013 el cambio fue del 16%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un saldo en inversiones a junio 2013 que es inferior en un 236% con respecto a junio 2012, en tanto que de marzo a junio 2013 el cambio registrado fue de 17%, lo anterior producto del traslado de recursos (inversiones) y obligaciones por parte de la agencia de seguros hacia Caja de ANDE, no obstante, no tiene mayor efecto a nivel consolidado.

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.



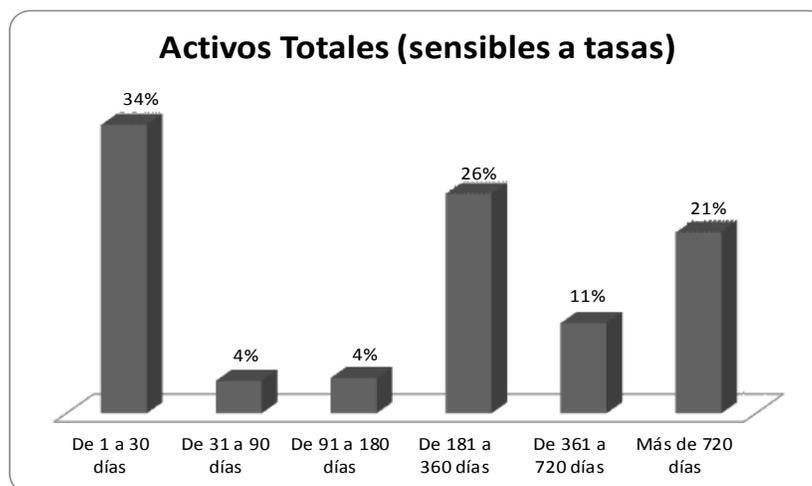
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La variación interanual del índice de riesgo del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de junio 2013 es de 0.22 pp., en tanto que la variación del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró una disminución del 0.01 pp. con respecto a junio 2012.

### Riesgo de tasas de interés

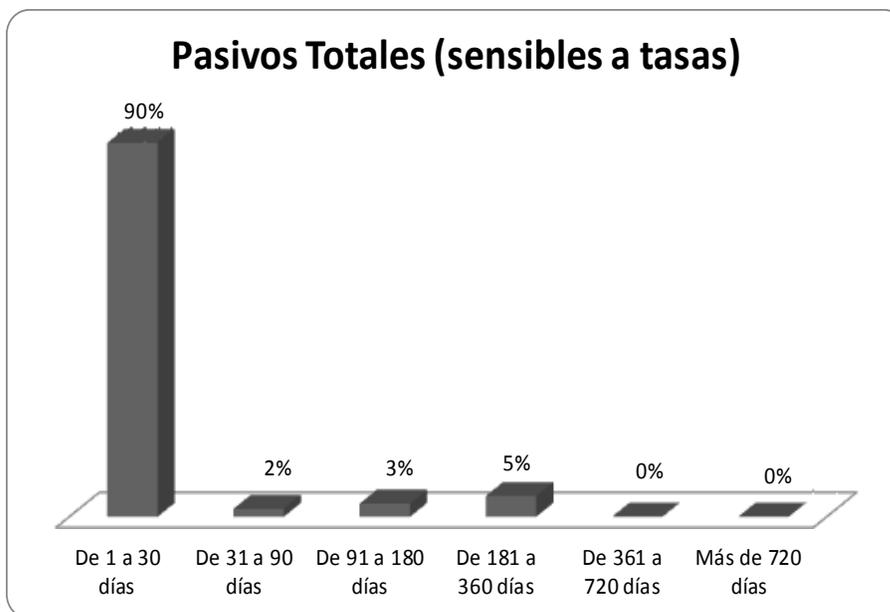
El Riesgo de Tasas de Interés: Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 34% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, un 26% tiene un vencimiento entre 181 a 360 días, en tanto que un 21% presenta un repricing a más de 720 días, el resto de estos activos tienen repricing o vencimiento entre los 31 a los 720 días.



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 90% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 10% 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 -0.81 pp, con respecto a junio 2012 y de marzo a junio 2013 un cambio de 1.09 pp.

Caja de ANDE mantiene un 62% 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 tasa 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 Caja de ANDE mantiene operaciones de crédito para con sus accionistas, por lo que es el componente más representativo del riesgo de crédito.



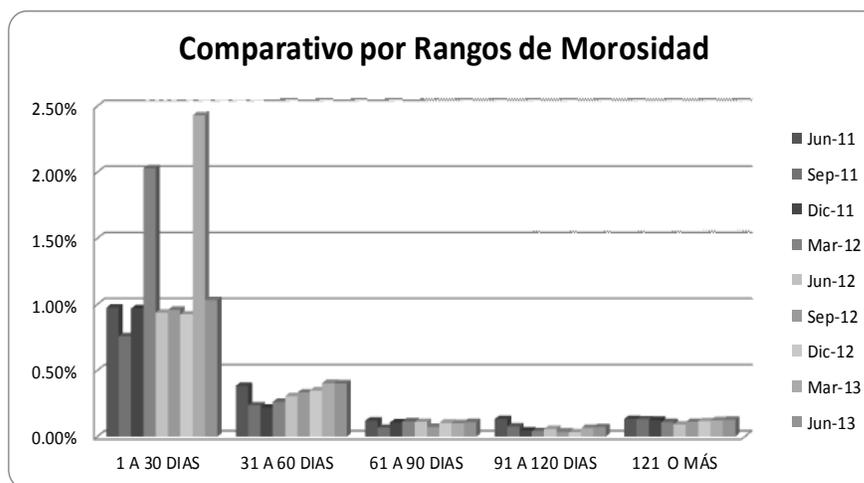
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

Caja de ANDE cuenta con políticas y reglamentos aprobados por su Junta Directiva, que regulan la actividad de crédito. Adicionalmente cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos y un Comité de Riesgos que establecen los límites de tolerancia para este riesgo.

Al finalizar el mes de junio 2013, la cartera de crédito representa el 67% de los activos totales (ctas contables130/100). A junio 2012 esta proporción se mantuvo similar al dato reportado a junio 2013.

Para junio 2013 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del -0.24 pp, con respecto al dato reportado a junio 2012, mientras que el porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha aumentado en 0.05 pp, durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

La morosidad total en Caja de ANDE tiene un comportamiento cíclico bien identificado, ya que para el primer trimestre y parte del segundo trimestre, la morosidad total se incrementa. En los últimos dos trimestres de cada año el indicador de morosidad total muestra un descenso.



La cartera de crédito que está colocada entre los socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -0.47 pp, con respecto al porcentaje reportado a junio 2012 y de -0.04 pp, de marzo a junio 2013.



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

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica 0.02 pp, por encima de como se encontraba a junio 2012, mientras que en marzo y junio 2013 reporta valores similares.

El indicador de la morosidad entre 61 y 90 días establecido en la Política de Riesgo de Crédito se califica como normal.

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 junio 2012

|   | 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                  |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>Activos Moneda Nacional</b>                          |                          |                       |                       |                       |                       |                          |                        |
| Inversiones MN  | ¢ 8,166,611,538          | 14,579,856,966        | 16,631,172,509        | 19,544,735,253        | 16,767,767,395        | 47,977,025,037 ¢         | <b>123,667,168,699</b> |
| Cartera de créditos MN                                  | 212,814,278,140          | 12,964,245,432        | 19,254,653,084        | 48,657,587,823        | 68,349,390,992        | 173,953,720,867          | <b>535,993,876,338</b> |
| <b>Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)</b> | <b>¢ 220,980,889,678</b> | <b>27,544,102,398</b> | <b>35,885,825,593</b> | <b>68,202,323,076</b> | <b>85,117,158,387</b> | <b>221,930,745,904 ¢</b> | <b>659,661,045,036</b> |

|   | 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                 |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| <b>Pasivos Moneda Nacional</b>                              |                         |                      |                      |                      |                   |                 |                       |
| Obligaciones con el público MN                              | ¢ 0                     | 0                    | 0                    | 0                    | 0                 | 0 ¢             | <b>0</b>              |
| Obligaciones con el BCCR                                    | 0                       | 0                    | 0                    | 0                    | 0                 | 0               | <b>0</b>              |
| Obligaciones con entidades financieras                      | 61,455,951,723          | 1,037,025,968        | 2,844,706,981        | 3,895,368,556        | 0                 | 0               | <b>69,233,053,228</b> |
| <b>Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)</b> | <b>¢ 61,455,951,723</b> | <b>1,037,025,968</b> | <b>2,844,706,981</b> | <b>3,895,368,556</b> | <b>0</b>          | <b>0 ¢</b>      | <b>69,233,053,228</b> |

|   | 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                |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Activos Moneda Extranjera</b>                            |                      |                    |                   |                      |                    |                        |                      |
| Inversiones ME  | ¢ 239,151,232        | 405,992,946        | 76,038,851        | 1,033,155,222        | 921,637,883        | 2,049,361,070 ¢        | <b>4,725,337,204</b> |
| Cartera de créditos ME                                      | 0                    | 0                  | 0                 | 0                    | 0                  | 0                      | <b>0</b>             |
| <b>Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)</b> | <b>¢ 239,151,232</b> | <b>405,992,946</b> | <b>76,038,851</b> | <b>1,033,155,222</b> | <b>921,637,883</b> | <b>2,049,361,070 ¢</b> | <b>4,725,337,204</b> |

|   | 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    |
|---|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| <b>Pasivos Moneda Extranjera</b>                            |                |                 |                  |                   |                   |                 |          |
| Obligaciones con el público                                 | ¢ 0            | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0 ¢             | <b>0</b> |
| Obligaciones con el BCCR                                    | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0               | <b>0</b> |
| Obligaciones con entidades financieras                      | 0              | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0               | <b>0</b> |
| <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 30 de junio de 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

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

Al 30 de junio de 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

**Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Traslado de Título Valores de Caja de Ande Seguros, Sociedad Agencia de Seguros, S.A a Caja de ANDE**

El 11 de diciembre de 2012 se efectuó el traslado, de la Sociedad Agencia de Seguros a la Caja de ANDE, de los recursos que administraba la primera para efectos de los pagos de primas de pólizas de seguros al INS. La parte correspondiente de estos recursos que se encontraba invertida en títulos valores, se trasladó de acuerdo con su valor de mercado, mediante transacciones que quedaron debidamente registradas en la Bolsa Nacional de Valores y en los puestos de bolsa correspondientes. El traslado de estos recursos obedece a un cambio en la política de su administración, la cual fue aprobada por medio de acuerdos de las juntas directivas de ambas entidades, a saber: acuerdo N° 6680 del 28 de agosto de 2012 de la Junta Directiva de la Caja de ANDE, y acuerdo N° 527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de la Sociedad Agencia de Seguros.

Inversiones trasladadas a la cartera de Caja de Ande. (ver nota 11.2).

**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.



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

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.

### **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 la Caja de ANDE, el día 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 día 17 de febrero del 2009.



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

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

**Sistema ibroker**

Al 30 de junio del 2013 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, la administración continúa realizando las gestiones necesarias para su implementación. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero de 2013 acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

**Nota 19. Contratos**

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de junio de 2013:

- 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.

En junio 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.



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

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.

**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. 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 la 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.



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

CONASSIF establece la fecha de implementación y la forma o si existen tratamientos alternativos a aplicar, por lo que no se puede cuantificar el impacto de la aplicación de estas normas.

**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.

Esta norma ha sido modificada y sus principales variaciones son las siguientes:

Se afecta la presentación del estado de cambios en el patrimonio donde solamente se mantendrán los cambios en el patrimonio de los accionistas. Los otros cambios de asuntos que no son de los accionistas, conocidos como “otras ganancias integrales” deben ser presentados en el estado de resultados o en un estado aparte que se denomine “Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales”.

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Las reclasificaciones son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en periodos anteriores.

Se deben revelar en el estado de cambios en el patrimonio los dividendos distribuidos a los accionistas cuando corresponda. Asimismo se debe incluir las distribuciones por acción cuando así es requerido, cuando corresponda. Ya no se permite que esta información se incluya en el estado de resultados.

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, 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)

**NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición, (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas con el gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2012, revelará este hecho.

**NIIF 3: Combinaciones de negocios**

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009. En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2015. 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.

**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 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 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 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 19 revisada: Beneficios a empleados**

Esta norma es de aplicación en 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.

**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 2013. 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 resultados si se cumplen ciertas condiciones específicas.

**IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.



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

**IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes**

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

**IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

**NIIF 2: Pagos basados en acciones**

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

**NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.**

Revelación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2009.

**NIIF 8: Segmentos de operación.**

Revelación sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 1: Presentación de estados financieros.**

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.



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

**NIC 7: Estado de flujos de efectivo.**

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 18: Ingresos.**

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente. Efectiva, a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 36: Deterioro del valor de los activos.**

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

**NIC 38: Activos intangibles.**

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009

**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.

**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 miércoles 31 de julio de dos mil trece.

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