

**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 del 2014
(Con cifras correspondientes a 2013)**

Índice de contenido

Cuadro Pagina

Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	12
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	30
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	34
Nota 5.	Inversiones en valores	34
Nota 6.	Cartera de crédito	35
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	40
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	42
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	43
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	44
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	45
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	75
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	76
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	80
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	87
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	91
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	91
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	91
Nota 19.	Contratos	94
Nota 20.	Contingencias	95
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	95
Nota 22.	Autorización para emitir los Estados financieros	104



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

ACTIVOS	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Disponibilidades	11.1	34,982,311,118	33,613,621,307	25,565,695,613
Efectivo		1,690,937,333	1,488,858,833	1,297,280,743
Banco Central		21,036,500,441	19,829,611,757	15,210,440,048
Entidades Financieras del país		12,254,873,344	12,295,150,717	9,057,974,822
Inversiones en instrumentos Financieros		165,040,173,614	156,566,728,850	147,893,699,296
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	6,235,452,103	7,565,471,239	7,150,348,896
Disponibles para la venta	5 y 11.2	156,450,889,102	146,928,706,628	138,475,398,035
Productos por cobrar		2,353,832,409	2,072,550,983	2,267,952,365
Cartera de Créditos	11.3	455,722,555,621	418,966,821,159	392,217,050,253
Créditos vigentes		447,470,158,178	415,867,521,970	387,058,661,588
Créditos vencidos		10,580,026,536	5,928,626,028	6,802,315,485
Créditos cobro judicial		73,987,715	83,190,386	100,449,998
Productos por cobrar		3,588,050,819	3,251,786,737	3,085,106,051
(Estimación por deterioro)	6.2	(5,989,667,627)	(6,164,303,962)	(4,829,482,869)
Cuentas y comisiones por cobrar		230,297,837	193,641,267	402,019,992
Comisiones por cobrar		30,855,381	26,721,246	26,230,205
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,092,151	0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		132	38,864	0
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	209,283,454	170,861,718	383,167,539
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(10,933,281)	(3,980,561)	(7,377,752)
Participaciones en el capital de otras empresas	11.5	1,079,996,422	1,001,987,018	937,828,380
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	25,102,324,207	16,749,417,285	14,721,665,520
Otros activos	11.7	3,170,429,491	10,266,473,457	5,941,125,395
Activos intangibles		270,442,422	422,990,181	689,383,863
Otros activos		2,899,987,069	9,843,483,276	5,251,741,532
TOTAL DE ACTIVOS	¢	685,328,088,310	637,358,690,343	587,679,084,449

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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
2 de 2**

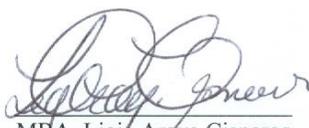
...viene

	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	11.8	89,505,273,899	71,454,095,760	59,776,958,668
A la vista	10	87,497,408,393	69,885,377,967	58,386,655,068
Cargos financieros por pagar		2,007,865,506	1,568,717,793	1,390,303,600
Obligaciones con entidades	11.9	72,888,287,577	74,707,043,635	70,726,220,095
A plazo		72,335,711,373	74,127,838,701	70,178,931,386
Cargos financieros por pagar		552,576,204	579,204,934	547,288,709
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	21,149,850,444	19,786,791,525	18,452,423,145
Impuesto sobre la renta diferido		395,613	6,160,875	9,883,156
Provisiones		4,629,466,920	4,048,770,467	3,666,886,956
Otras cuentas por pagar diversas		16,301,975,295	15,515,144,918	14,559,642,225
Cargos financieros por pagar		218,012,616	216,715,265	216,010,808
Otros pasivos		2,491,627,703	2,244,136,151	2,059,661,836
Ingresos diferidos	11.11	2,446,313,034	2,240,340,876	2,059,233,989
Estimación por deterioro de créditos contingentes		33,778,439	0	0
Otros pasivos		11,536,230	3,795,275	427,847
TOTAL DE PASIVOS	€	186,035,039,623	168,192,067,071	151,015,263,744
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	11.12	281,078,457,286	263,627,844,773	245,825,799,587
Capital pagado		281,078,457,286	263,627,844,773	245,825,799,587
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	7,429,265	6,779,265	6,779,265
Ajustes al patrimonio	11.14	9,018,687,538	10,829,592,366	10,346,232,319
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,508,454,994	6,224,924,494
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		384,412,501	1,745,353,589	3,473,980,402
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		225,292,827	529,737,495	591,618,360
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	19,482,230
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		14,088,923	27,450,828	36,226,833
Reservas patrimoniales	11.15	192,743,901,690	162,749,193,840	163,812,960,859
Resultado del período		16,444,572,908	31,953,213,028	16,672,048,675
TOTAL DEL PATRIMONIO		499,293,048,687	469,166,623,272	436,663,820,705
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€	685,328,088,310	637,358,690,343	587,679,084,449
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12	9,920,703,465	8,807,710,123	8,622,486,467
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		708,762,965,067	663,505,232,477	622,942,397,673
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	570,352,657,426	533,565,707,198	504,231,155,491
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	138,410,307,641	129,939,525,279	118,711,242,182

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 INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del 1 de abril al 30 de junio	
				2014	2013
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	€	90,054,506	89,495,178	43,710,258	41,377,520
Por inversiones en Instrumentos Financieros		5,618,078,394	5,559,906,573	2,871,433,507	2,783,081,031
Por cartera de créditos		28,258,103,271	25,436,101,019	14,290,404,693	12,861,409,123
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1,889,037,860	215,248,547	480,721,228	79,924,014
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		160,062,071	140,643,433	74,051,866	64,314,987
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		5,602,719	419,766,846	2,085,879	170,060,593
Por otros ingresos financieros		113,457	84,077	0	84,077
Total de ingresos financieros	11.20	36,021,052,278	31,861,245,673	17,762,407,431	16,000,251,345
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público		3,865,953,864	2,717,636,556	2,048,418,368	1,421,589,721
Por obligaciones con Entidades Financieras		4,608,617,449	4,470,578,766	2,506,401,784	2,147,681,026
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,192,679,927	241,577,099	469,731,695	82,176,184
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		27,967	0	0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		63,338	0	0	0
Por otros gastos financieros		139,009,295	118,645,339	71,697,000	56,762,774
Total de Gastos Financieros	11.16	9,806,351,840	7,548,437,760	5,096,248,847	3,708,209,705
Por estimación de deterioro de activos	11.17	1,626,636,455	531,981,647	734,997,821	172,249,019
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	1,734,160,269	80,137,169	285,532,858	72,045,080
RESULTADO FINANCIERO	€	26,322,224,252	23,860,963,435	12,216,693,621	12,191,837,701
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		970,968,596	985,357,166	481,708,435	495,189,184
Por bienes realizables		18,767,111	0	18,767,111	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:					
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	78,009,405	99,449,319	32,079,991	51,320,117
Por otros ingresos operativos		1,196,404,295	835,501,994	621,599,714	453,175,072
Total otros ingresos de operación	11.22	2,264,149,407	1,920,308,479	1,154,155,251	999,684,373

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 INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
2 de 2**

...viene

	NOTA	Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del 1 de abril al 30 de junio	
				2014	2013
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	€	173,580,629	183,424,655	81,036,225	88,195,633
Por bienes realizables		146,002,926	11,406,784	141,300,130	5,204,917
Por provisiones		63,800,472	48,822,486	42,468,236	15,294,178
Por otros gastos operativos		186,621,436	27,342,664	127,027,660	12,455,396
Total otros gastos de operación	11.18	570,005,463	270,996,589	391,832,251	121,150,124
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		28,016,368,196	25,510,275,325	12,979,016,621	13,070,371,950
Gastos administrativos					
Gastos de personal		5,748,370,967	4,654,785,287	2,648,300,305	2,167,532,024
Por otros gastos de Administración		5,799,912,591	4,183,441,363	3,271,378,609	2,300,406,976
Total gastos administrativos	11.19	11,548,283,558	8,838,226,650	5,919,678,914	4,467,939,000
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		16,468,084,638	16,672,048,675	7,059,337,707	8,602,432,950
Impuesto sobre la renta		23,511,730	0	9,264,177	0
RESULTADO DEL PERIODO	€	16,444,572,908	16,672,048,675	7,050,073,530	8,602,432,950
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(132,157,167)	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		(1,360,941,088)	2,557,430,606	(68,425,511)	(252,031,101)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos.		(304,444,668)	907,285,680	64,917,349	115,653,737
Superávit por revaluación de otros activos		0	0	(170,000)	0
Otro		(13,361,905)	23,060,698	797,919	1,616,655
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO	€	(1,810,904,828)	3,487,776,984	(2,880,243)	(134,760,709)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	14,633,668,080	20,159,825,659	7,047,193,287	8,467,672,241

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 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

Flujos de efectivo de las actividades de operación	NOTA	Junio 2014	Junio 2013
Resultados del período	¢	16,444,572,908	16,672,048,675
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		127,235,815	11,406,784
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(414,814,230)	11,805,445
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones	6.2	(132,386,588)	463,219,896
Provisión por prestaciones sociales		7,253,263	(2,104,318)
Depreciaciones y amortizaciones		453,612,131	343,368,877
Participación en el capital de otras empresas		947,945,528	999,947,941
Uso de reservas		(78,009,405)	(99,449,319)
		<u>(1,958,505,178)</u>	<u>(1,384,347,356)</u>
		<u>15,396,904,244</u>	<u>17,015,896,625</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(18,578,764,049)	(16,692,245,900)
Créditos y avances de efectivo		(36,287,083,792)	(23,830,582,658)
Cuentas y comisiones por cobrar		(43,909,833)	(97,053,197)
Productos por cobrar		(617,545,508)	(243,454,499)
Otros activos		6,812,533,222	(2,339,066,785)
		<u>(48,714,769,960)</u>	<u>(43,202,403,039)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		17,612,030,426	9,741,344,865
Otras cuentas por pagar y provisiones		908,149,438	1,851,561,251
Productos por pagar		440,445,063	277,575,030
Otros pasivos		247,491,552	113,122,671
		<u>19,208,116,479</u>	<u>11,983,603,817</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(14,109,749,237)</u>	<u>(14,202,902,597)</u>

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 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
2 de 2**

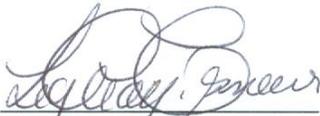
...viene

Flujos de efectivo en actividades de inversión	NOTA	Junio 2014	Junio 2013
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(9,276,084,688)	(775,665,561)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(13,361,904)	23,060,698
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(9,289,446,592)	(752,604,863)
 Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		5,200,000,000	600,000,000
Cargos financieros por pagar		(26,628,730)	(140,441,403)
Pago de obligaciones financieras		(6,992,127,328)	(5,536,509,896)
Retiros de aportes de capital de asociados		(15,894,495,182)	(12,323,143,173)
Aportes de capital de asociados		33,345,107,695	29,692,007,572
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		15,631,856,455	12,291,913,100
Flujos de efectivo durante el segundo trimestre		(7,767,339,374)	(2,663,594,360)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		63,437,470,498	50,608,143,043
Efectivo y equivalentes al final del segundo trimestre	4 ¢	55,670,131,124	47,944,548,683

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpízar
 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 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

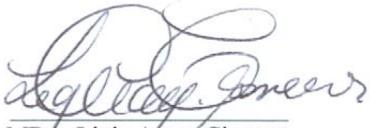
Cuadro D
1 de 1

Descripción	NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2013	€	228,456,935,188	6,779,265	6,858,666,359	137,717,413,179	27,479,895,036	400,519,689,027
Aportes de capital de asociados	11.12	29,692,007,572	0	0	0	0	29,692,007,572
Retiros de capital asociados	11.12	(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	11.15	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
Sub-total	€	245,825,799,587	6,779,265	6,858,666,359	163,812,960,859	16,672,048,675	433,176,254,745
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	23,060,698	0	0	23,060,698
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	3,464,505,262	0	0	3,464,505,262
Total Resultados Integrales	€	0	0	3,487,565,960	0	0	3,487,565,960
Saldo al 30 de junio del 2013	€	245,825,799,587	6,779,265	10,346,232,319	163,812,960,859	16,672,048,675	436,663,820,705
Saldo al 1 de enero del 2014	€	263,627,844,773	6,779,265	10,829,592,366	162,749,193,840	31,953,213,028	469,166,623,272
Aportes de capital de asociados	11.12	33,345,107,695	0	0	0	0	33,345,107,695
Retiros de capital asociados	11.12	(15,894,495,182)	0	0	0	0	(15,894,495,182)
Otros aportes	11.13	0	650,000	0	0	0	650,000
Reasignacion de utilidades		0	0	0	31,953,213,028	(31,953,213,028)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(1,958,505,178)	0	(1,958,505,178)
Resultado del periodo		0	0	0	0	16,444,572,908	16,444,572,908
Sub-total	€	281,078,457,286	7,429,265	10,829,592,366	192,743,901,690	16,444,572,908	501,103,953,515
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	(13,361,905)	0	0	(13,361,905)
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	(132,157,167)	0	0	(132,157,167)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	(1,665,385,756)	0	0	(1,665,385,756)
Total Resultados Integrales	€	0	0	(1,810,904,828)	0	0	(1,810,904,828)
Saldo al 30 de junio del 2014	€	281,078,457,286	7,429,265	9,018,687,538	192,743,901,690	16,444,572,908	499,293,048,687

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Cabañero Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



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

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

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

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

Se creó como resultado de la decisión de **Caja de ANDE** de adquirir una comercializadora de seguros en operación, la cual había sido constituida en el año 1990. Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre del año 2002 y se procedió a la modificación de su razón social en el año 2003. Su operación inicia en el mes de marzo del 2003.

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

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



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

sus servicios a trabajadores del sector educativo costarricense, trabajadores de empresas privadas, Asociaciones Solidaristas y público en general.

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

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

- a. Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones A.
 - b. Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA.
 - c. Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares.
 - d. Fondo Colones Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias
 - e. Fondo Colones Capitalización Laboral
- **Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional:** fue creada con personería jurídica propia y con sede en San José, Costa Rica; mediante la Ley 6995, la misma está integrada por **Caja de ANDE**, la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional y la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional.
- La Corporación fue creada como una organización sin fines de lucro, para brindar servicios a todos los educadores activos, jubilados y pensionados del sistema educativo. Los servicios que se ofrecen son: funerarios, floristería y venta de electrodomésticos mediante convenio con una comercializadora.

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, Caja de ANDE contaba con 614, 561 y 549 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 116, 112 y 108 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 24, 21 y 21 empleados, respectivamente.



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

Al 30 de junio de 2014, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas, Cartago y Heredia. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es: 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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

Nombre	Domicilio Legal	Porcentaje participación	Porcentaje de voto
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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:



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

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

		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Activo	¢	436,999,809	373,352,875	341,688,728
Pasivo		61,424,147	37,625,028	22,040,942
Patrimonio		375,575,662	335,727,847	319,647,786
Total Pasivo y Patrimonio	¢	436,999,809	373,352,875	341,688,728

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

		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Activo	¢	1,689,660,252	1,684,904,105	1,480,267,636
Pasivo		135,639,169	234,976,905	136,705,840
Patrimonio		1,554,021,083	1,449,927,200	1,343,561,796
Total Pasivo y Patrimonio	¢	1,689,660,252	1,684,904,105	1,480,267,636

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 registra por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo

Reconocimiento:

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

Des reconocimiento:

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



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

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 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2013 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ¢ 183,125,713, ¢179,343,801 y ¢176,121,994, respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ¢989,647,658, ¢1,080,159,091 y ¢859,472,899 respectivamente.

2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

Análisis de la capacidad de pago

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



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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E



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

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

Calificación del deudor

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4



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

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

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

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

Excepción Categoría de riesgo E

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



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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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 por cada operación, según la siguiente fórmula:

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

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

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



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

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

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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



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

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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



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

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9 Monedas extranjeras

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



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

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

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

2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11 Errores fundamentales

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



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

2.12 Beneficios de empleados

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

2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

Mora	Porcentaje de estimación
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.

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.

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión de saldos deudores

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



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

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

2.23 Provisión para prestaciones legales

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

2.24 Capital

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

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

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

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢31,000,000



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

representado por 10 acciones comunes nominativas de $\text{¢}3,100,000$ cada una, íntegramente suscritas y pagadas por **Caja de ANDE**.

2.25 Reservas patrimoniales

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

Reserva legal

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

Reserva de previsión social

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

Reserva especial

Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

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.



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

2.27 Unidad monetaria

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

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

Al 30 de junio de 2014 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢537.58 para la compra y ¢548.66 para la venta.

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

Al 30 de junio de 2013 el tipo de cambio utilizado fue ¢493.03 para la compra y para la venta ¢504.53. 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.



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

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

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



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

reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales), como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales si contemplan estos cambios. Ya que la normativa SUGEF 31-04 cambió y ahora se presenta un estado de resultados integrales.

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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.



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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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.



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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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.



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

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:

Equivalente de efectivo		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Disponibilidades	¢	34,982,311,118	33,613,621,307	25,565,695,613
Inversiones en instrumentos financieros		162,686,341,205	154,494,177,867	145,625,746,931
Total efectivo y equivalentes de efectivo		197,668,652,323	188,107,799,174	171,191,442,544
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días		(141,998,521,199)	(124,670,328,677)	(123,246,893,861)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢	55,670,131,124	63,437,470,497	47,944,548,683

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:

Inversiones en Instrumentos Financieros		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Inversiones mantenidas para negociar	¢	6,235,452,103	7,565,471,239	7,150,348,896
Inversiones disponibles para la venta		123,845,890,520	114,218,641,587	105,948,422,488
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		32,604,998,582	32,710,065,041	32,526,975,547
Total	¢	162,686,341,205	154,494,177,867	145,625,746,931



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

Nota 6. Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por 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, al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 es el siguiente:

Estimación para créditos

incobrables		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Estimación incobrables inicio del periodo	¢	6,164,303,962	4,396,341,932	4,396,341,932
Gasto por estimación		1,572,287,346	1,954,359,183	518,624,353
Ingreso por reversión de estimación		(1,704,673,934)	(125,817,148)	(55,404,457)
Créditos dados de baja		(42,249,747)	(60,580,005)	(30,078,959)
Estimación al final del período	¢	<u>5,989,667,627</u>	<u>6,164,303,962</u>	<u>4,829,482,869</u>

Mediante acta 1070-2013 del 22 de octubre de 2013 emitida por CONASSIF, el Bono de Garantía del INS ya no es considerado como Mitigador de Riesgo.

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 de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 ascienden a (ver nota 12):

		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢	75,570,444	74,218,791	77,541,326



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 de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de Garantía	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Cuota de Capital	¢ 128,849,688,741	124,437,559,419	119,419,105,592
Fiduciaria	39,473,417,352	35,725,274,305	35,857,003,318
Hipotecaria	122,576,353,839	116,750,265,424	113,954,507,410
Póliza	37,737,013,160	35,301,202,713	35,318,625,344
Contrato	10,762,692,266	11,047,045,693	11,471,160,345
Otras	1,270,000	245,391	600,000
Prenda	1,908,386,764	1,911,013,661	2,062,511,251
Bono del INS (1)	116,770,865,845	96,606,409,788	75,674,052,007
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	36,803,457	90,336,179	196,832,806
Letra de cambio	7,681,005	9,985,811	7,028,998
Total	¢ 458,124,172,429	421,879,338,384	393,961,427,071

(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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 el monto en este fondo se detalla a continuación:

Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
¢1,716,884,545	¢1,457,138,072	¢928,573,186



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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la conformación de la cartera por tipo de actividad económica es la siguiente:

Tipo de Actividad Económica	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	1,194,460,983	1,218,255,657	1,245,803,187
Pesca y acuicultura	10,083,114	10,381,773	11,799,322
Industria manufacturera	293,567,252	276,921,197	239,216,735
Construcción, compra y reparación inmuebles	137,274,712,132	125,981,776,650	123,175,494,260
Comercio	2,880,576,852	2,793,734,696	2,599,118,160
Hotel y restaurante	36,443,958	18,957,461	10,343,278
Transporte	852,788,911	795,423,286	696,600,522
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,466,600	17,926,241	0
Enseñanza	54,389,846	59,269,879	67,726,528
Servicios	2,506,556,558	2,493,624,442	2,491,079,389
Consumo	313,003,126,223	288,213,067,102	263,424,245,690
Total	¢ 458,124,172,429	421,879,338,384	393,961,427,071

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

Morosidad de la cartera de crédito	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Al día	¢ 447,470,158,178	415,867,521,970	387,058,661,588
De 1 a 30 días	6,797,728,454	3,846,457,485	4,071,345,386
De 31 a 60 días	2,361,219,987	1,016,890,112	1,589,357,739
De 61 a 90 días	609,586,533	388,247,707	436,652,733
De 91 a 120 días	316,354,929	202,345,622	290,376,089
De 121 a 180 días	209,097,300	166,131,745	263,477,008
Más de 180 días	286,039,333	308,553,357	151,106,530
Cobro judicial	73,987,715	83,190,386	100,449,998
Total	¢ 458,124,172,429	421,879,338,384	393,961,427,071



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

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 los préstamos en los que ha cesado la acumulación de intereses se detallan a continuación:

	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Cantidad de préstamos	255	283	164
Monto	¢ 330,070,115	380,637,250	213,872,901

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Monto de créditos	¢ 73,987,715	83,190,386	100,449,998
Cantidad de créditos	35	42	55
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%	0.02%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

			Junio 2014	
Rango			Saldo	No. Clientes
De ¢	1	a ¢ 23,691,000,000	¢458,124,172,429	81,307
Totales			¢458,124,172,429	81,307

			Diciembre 2013	
Rango			Saldo	No. Clientes
De ¢	1	a ¢ 21,319,000,000	¢421,879,338,384	81,398
Totales			¢421,879,338,384	81,398

			Junio 2013	
Rango			Saldo	No. Clientes
De ¢	1	a ¢ 20,482,000,000	¢393,961,427,071	81,068
Totales			¢393,961,427,071	81,068



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

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 2014 el rango es de ¢1 hasta ¢23,691,000,000, por un monto de ¢458,124,172,429, al 31 de diciembre de 2013 el rango es de ¢1 hasta ¢21,319,000,000, por un monto de ¢421,879,338,384 y al 30 de junio de 2013 el rango es de ¢1 hasta ¢20,482,000,000, por un monto de ¢393,961,427,071; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar					
Categoría	Días de morosidad		Saldo al 30/06/2014	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	¢	196,356,188	2%	¢ 1,803,891
B1	31 a 60		1,285,000	10%	128,500
B2	61 a 90		60,000	50%	30,000
C1	91 a 120		10,569,248	75%	7,926,936
C2	121 a 180		141,120	100%	141,120
D	181 a 360		101,898	100%	101,898
E	Más de 360		770,000	100%	770,000
Total		¢	209,283,454		¢ 10,902,345

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



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

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

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.

Descripción		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Estimación Contable	¢	10,933,281	3,980,561	7,377,752
Estimación Estructural		10,902,345	3,964,582	7,298,347
Exceso		30,936	15,979	79,405
% Exceso		0.28%	0.40%	1.09%

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

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en



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

los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones de los directores y empleados al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013:

Saldo de Operaciones Activas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Física	Nivel Directivo	¢	46,694,851	44,336,854	63,275,253
Física	Nivel Administrativo		284,443,481	281,440,281	253,020,023
Total		¢	331,138,332	325,777,135	316,295,276

Saldo de Operaciones Pasivas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Física	Nivel Directivo	¢	296,945,167	280,932,192	277,452,533
Física	Nivel Administrativo		330,191,387	372,054,558	287,304,849
Total		¢	627,136,554	652,986,750	564,757,382



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

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢ 18,963,079,506	17,611,437,872	14,400,741,412	Encaje mínimo legal requerido
Inversiones en valores	2,050,700	2,063,480	2,088,500	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	32,214,242,984	32,528,528,718	32,341,039,735	Garantías con bancos
Inversiones en valores	29,000,000	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores	359,704,897	150,472,843	154,847,312	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas	415,764,364	424,948,234	445,149,296	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	81,808,532,204	90,166,735,637	73,296,897,466	Garantías con bancos
Créditos restringidos vencidos	51,115,289	0	46,788,820	Garantías con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	698,385,802	767,332,786	632,351,569	Garantías con bancos
Otros activos restringidos	68,438,404	67,438,404	71,252,039	Depósitos en garantía
Total	¢ 134,610,314,150	141,747,957,974	121,420,156,149	



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

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

	Saldo Activo		
	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Disponibilidades	¢ 668,070,461	488,282,661	291,572,944
Inversiones temporales y permanentes	7,765,041,833	7,983,290,041	5,303,080,721
Productos por cobrar	63,406,453	55,196,802	37,094,759
Otras cuentas por cobrar	2,129,541	2,011,287	243
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600	4,993,600
Total	¢ 8,503,641,888	8,533,774,391	5,636,742,267

	Saldo Pasivo		
	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Obligaciones con el público	¢ 1,281,906,882	1,156,159,904	1,331,828,048
Otras cuentas por pagar y provisiones	52,907,243	34,781,372	15,590,141
Total	¢ 1,334,814,125	1,190,941,276	1,347,418,189
Posición Neta	¢ 7,168,827,763	7,342,833,115	4,289,324,078



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

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

	Junio 2014		Diciembre 2013		Junio 2013	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista						
A la vista colones	¢ 15,744,226,573	82,635	14,871,038,058	80,906	12,213,822,791	78,469
Tarjetas de Crédito	589,408,186	24,159	591,369,087	24,919	592,748,499	25,840
A la vista dólares	1,281,906,882	1,625	1,156,159,904	1,540	1,331,828,048	1,475
Depósitos						0
Prestatarios	26,631,136	1,408	10,424,196	521	11,125,863	953
Inversión Previa	4,160,000	1	0	0	0	0
S.L.A.P	720,879,217	2,726	851,146,147	2,787	904,166,533	4,005
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata						
Ahorro plazo 6 meses	17,558,527,137	4,619	15,214,898,866	4,153	15,196,493,567	4,365
Ahorro plazo 12 meses	33,625,836,151	6,115	25,248,220,755	4,824	16,948,387,591	3,823
Ahorro plazo 24 meses	14,905,528,733	1,706	10,846,863,415	1,397	8,522,685,869	1,189
Ahorro marchamo	586,992,536	5,715	45,572,500	4,563	491,368,654	5,185
Ahorro capitalizable aumento salario	486,114,101	2,712	173,841,489	2,599	447,586,869	2,691
Ahorro escolar	326,177,236	3,672	722,298,782	3,673	293,135,684	3,505
Ahorro navideño	1,641,020,505	11,250	153,544,768	9,309	1,433,305,100	10,498
Total	¢ 87,497,408,393	148,343	69,885,377,967	141,191	58,386,655,068	141,998



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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se detallan a continuación:

Disponibilidades

Efectivo	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Caja Principal	¢ 1,664,058,333	1,464,108,333	1,274,108,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	26,879,000	24,750,500	23,172,410
Total	¢ 1,690,937,333	1,488,858,833	1,297,280,743

Depósitos a la vista en el BCCR

Cuenta corriente en el BCCR MN	¢ 1,354,360,004	1,540,924,106	325,535,947
Cuenta corriente en el BCCR ME	96,255,037	98,651,721	40,904,101
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	19,516,000,000	18,144,000,000	14,844,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	69,885,400	46,035,930	0
Total	¢ 21,036,500,441	19,829,611,757	15,210,440,048

Depósitos en entidades financieras del país

Cuentas corrientes MN	¢ 4,029,432,962	4,586,490,275	2,379,498,851
Otras cuentas a la vista (2)	7,750,000,000	7,350,000,000	6,450,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	474,513,336	318,349,400	227,003,305
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	927,046	40,311,042	1,472,666
Total	¢ 12,254,873,344	12,295,150,717	9,057,974,822
Total disponibilidades	¢ 34,982,311,118	33,613,621,307	25,565,695,613



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

- (1) De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se detalla a continuación:

	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Fondos depositados en el BCCR	¢ 19,585,885,400	18,190,035,930	14,844,000,000
Encaje mínimo requerido	¢ 18,963,079,506	17,611,437,872	14,400,741,412
Exceso	¢ 622,805,894	578,598,058	443,258,588
Exceso porcentual	3,29%	3,29%	3,08%

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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja el conglomerado. Los emisores que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo son los siguientes:



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

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

Sociedad Administradora

Colones		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Aldesa SAFI, S.A.	¢	1,751,864,325	0	0
BCR SAFI, S.A.		2,017,433,637	2,958,423,424	2,881,103,234
BNCR SAFI, S.A.		42,673,818	42,061,863	41,412,488
INS SAFI, S.A.		13,881,245	1,015,042,257	21,966,378
Popular SAFI, S.A.		2,409,599,078	3,549,943,695	3,217,912,733
Total fondos de Inversión	¢	6,235,452,103	7,565,471,239	6,162,394,833
Dólares				
BNCR SAFI, S.A.	¢	0	0	469,300,520
Popular SAFI, S.A.		0	0	518,653,543
Total fondos de Inversión	¢	0	0	987,954,063
Total mantenidas para negociar	¢	6,235,452,103	7,565,471,239	7,150,348,896

Disponibles para la venta

Colones no comprometidas

Emisor

Aldesa	¢	748,637,120	734,825,000	720,700,400
Banca Promérica		1,311,598,714	1,790,429,824	1,336,299,901
Banco Central		37,347,426,943	34,244,470,925	39,038,058,618
Banco Crédito Agrícola de Cartago		2,246,809,134	3,496,819,274	3,188,047,470
Banco de Costa Rica		339,382,543	1,554,591,667	2,112,752,931
Banco de San José		1,335,132,347	379,312,919	181,128,793
Banco Improsa		3,642,753,290	1,850,063,241	902,299,995
Banco Lafise		7,973,787,962	2,046,756,374	3,998,623,950
Banco Nacional		1,880,811,453	1,302,733,520	3,728,822,400
Banco Popular		7,490,676,824	8,734,524,287	5,697,589,798
Cervecería de Costa Rica		9,237,500	9,788,700	0
Gobierno		46,902,020,772	46,127,597,903	37,204,321,073
Holcim de Costa Rica, S.A.		0	300,920,362	299,812,181
ICE		203,520,482	202,684,482	202,578,482
Mutual Alajuela		2,051,285,407	2,562,325,230	1,716,571,771
Mutual Cartago		3,641,280,890	2,021,801,241	2,726,595,529
Subtotal	¢	117,124,361,381	107,359,644,949	103,054,203,292



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

Dólares no comprometidas

Emisor		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
A la vista	¢	1,993,178	1,830,735	1,857,080
Banco Crédito Agrícola de Cartago		325,589,090	49,546,957	49,789,443
Banco de Costa Rica		220,889,622	397,245,584	0
Banco Improsa		645,795,698	632,725,663	123,432,387
Banco Lafise		645,953,978	1,264,061,991	222,019,544
Banco Popular		839,469,198	670,253,406	600,396,921
Bansol		80,767,535	74,518,984	0
Fideicomiso PT Garabito		26,889,752	328,064,714	0
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)		26,346,059	217,935,464	50,744,531
Gobierno		2,550,570,614	2,035,519,641	1,287,942,190
ICE		117,636,879	265,099,101	182,173,796
Mutual Cartago		1,239,627,537	922,194,398	375,863,304
Subtotal	¢	6,721,529,140	6,858,996,638	2,894,219,196
Total colones y dólares inversiones no comprometidas	¢	123,845,890,520	114,218,641,587	105,948,422,488

Colones comprometidas

Emisor				
Banco Central	¢	7,926,347,410	7,840,357,955	7,462,533,259
Banco Nacional		29,000,000	29,000,000	29,000,000
Banco Popular		11,120,000,000	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno		12,486,138,479	12,596,413,683	12,494,534,827
Subtotal	¢	31,561,485,889	31,585,771,638	31,106,068,086

Dólares comprometidas

Emisor				
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	¢	769,412,020	718,195,174	964,203,793
Gobierno		274,100,672	364,220,393	370,997,714
ICE		0	41,877,836	85,705,954
Subtotal	¢	1,043,512,692	1,124,293,403	1,420,907,461
Total colones y dólares inversiones comprometidas	¢	32,604,998,581	32,710,065,041	32,526,975,547
Total inversiones disponibles para la venta	¢	156,450,889,102	146,928,706,628	138,475,398,035



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

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Corrientes	¢ 124,060,678,072	104,652,048,889	96,699,694,024
Especial	9,967,136,176	10,708,012,527	11,757,704,869
Vivienda hipotecario	67,120,950,122	63,453,304,516	62,836,921,075
Vivienda fiduciario	14,887,242,957	9,906,574,536	9,864,189,082
Vivienda intermedio	8,516,354,347	8,249,023,843	7,725,427,214
Compra, construcción bienes inmuebles	19,576,873,895	18,849,392,802	18,838,532,487
Vivienda cancelación de hipoteca	5,535,167,986	5,478,416,783	5,761,448,093
Especial adicional	855,312,306	560,368,975	600,473,104
Pago de pólizas	707,219	2,171,133	839,675
Salud	17,508,508,709	12,527,149,965	5,040,476,836
Ampliación de tope hip.monto mayor	5,770,011,380	5,731,451,635	5,773,281,918
Extraordinario	1,403,301,259	1,664,225,016	2,011,082,207
Fiduciario SLAP (1)	546,336,003	575,004,413	609,379,191
Prendario SLAP (1)	14,071,739	15,100,268	16,074,000
Desarrollo Económico	2,810,914,432	2,521,446,068	2,697,554,919
Hipotecario Siniestros	274,750,735	282,426,485	205,217,531
Servicios Funerarios	72,866,492	93,693,535	109,309,692
Equipo de cómputo	99,687,425	159,453,381	206,004,689
Estudio	121,445,780	0	0
Compra vehículo nuevo	2,378,147,698	2,023,842,240	1,654,605,364
Compra vehículo usado	4,913,681,798	3,773,540,082	3,364,402,803
Accionistas con problema de pago	239,042,980	1,273,712	4,849,804
Personal Alternativo	57,207,038,203	54,182,714,413	57,760,639,965
Hipotecario Alternativo	5,256,791,257	3,779,811,199	3,729,568,105
Tarjetas de crédito	16,503,769,914	16,488,531,058	16,471,389,895
A partes relacionadas	20,837,090	21,808,858	22,697,580
Total créditos vigentes	¢ 365,661,625,974	325,700,786,332	313,761,764,122



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

Créditos vencidos		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Corrientes	¢	3,230,894,226	1,249,735,745	1,313,718,034
Especial		341,769,687	180,505,272	201,607,151
Vivienda hipotecario		1,665,304,808	1,393,142,584	1,570,685,812
Vivienda fiduciario		514,162,625	257,656,125	415,408,861
Vivienda intermedio		189,496,317	71,795,132	129,220,202
Compra, construcción bienes inmuebles		271,942,023	188,022,870	242,317,915
Vivienda cancelación de hipoteca		126,773,514	84,884,204	47,105,552
Especial adicional		24,013,953	6,935,601	9,098,920
Pago de pólizas		44,190	0	0
Salud		455,127,589	172,912,136	125,191,169
Ampliación de tope hip.monto mayor		96,553,798	68,413,068	106,397,167
Extraordinario		186,774,759	186,474,073	264,558,311
Fiduciario SLAP (1)		4,606,542	1,395,404	1,791,783
Desarrollo Económico		623,817,788	458,999,935	423,583,100
Servicios Funerarios		3,845,744	6,354,239	6,566,259
Estudio		1,580,655	0	0
Equipo de cómputo		16,922,483	8,589,052	12,018,661
Compra vehículo nuevo		47,981,238	43,706,308	69,455,978
Compra vehículo usado		282,729,863	124,048,708	156,543,088
Accionistas con problema de pago		165,609	0	0
Personal Alternativo		1,716,327,368	848,902,353	978,301,916
Hipotecario Alternativo		214,620,318	141,097,511	151,557,545
Tarjetas de crédito		513,456,150	435,055,708	530,399,241
Total créditos vencidos	¢	10,528,911,247	5,928,626,028	6,755,526,665

Créditos en cobro Judicial

Corrientes	¢	4,230,528	4,230,528	2,555,330
Especial		500,000	500,000	1,066,046
Vivienda hipotecario		19,677,826	19,677,826	14,462,640
Vivienda fiduciario		1,353,084	1,353,084	5,511,610
Vivienda intermedio		9,652,624	9,903,460	3,842,514
Vivienda cancelación de hipoteca		0	0	11,285,874
Salud		464,318	464,318	0
Readecuación por bajo salario liquido		549,221	549,221	549,221



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

Ampliación de tope hip.monto mayor		1,667,612	1,768,249	1,901,316
Extraordinario		3,292,443	3,292,443	7,320,743
Desarrollo Económico		0	0	12,427,954
Equipo de cómputo		0	0	380,298
Compra vehículo usado		3,470,173	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo		9,099,841	9,427,974	4,242,908
Tarjetas de crédito		20,030,045	28,553,110	31,433,371
Total créditos en cobro judicial	¢	73,987,715	83,190,386	100,449,998

Créditos restringidos vigentes (2)		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Corrientes	¢	28,364,940,405	34,479,400,225	25,043,169,474
Vivienda hipotecario		5,897,809,238	6,543,970,205	4,217,428,432
Vivienda intermedio		103,563,735	117,401,226	122,570,205
Compra, construcción bienes inmuebles		662,687,859	780,936,166	836,079,270
Vivienda cancelación de hipoteca		197,641,554	204,268,333	210,582,827
Ampliación de tope hip.monto mayor		137,084,066	140,321,741	154,221,802
Extraordinario		4,372,984,832	6,111,314,339	7,805,734,504
Fiduciario SLAP (1)		12,907,987	19,171,136	24,534,016
Desarrollo Económico		4,422,857,016	4,715,433,731	4,250,304,817
Compra vehículo nuevo		6,602,338,676	4,729,765,476	3,648,320,498
Compra vehículo usado		6,962,581,931	6,099,383,207	5,425,624,659
Personal Alternativo		23,921,541,236	26,009,625,036	21,444,169,587
Hipotecario Alternativo		149,593,669	215,744,817	114,157,375
Total créditos restringidos vigentes	¢	81,808,532,204	90,166,735,638	73,296,897,466

Créditos restringidos vencidos (2)				
Corrientes	¢	4,677,662	0	0
Vivienda hipotecario		46,437,627	0	46,788,820
Total créditos restringidos vencidos	¢	51,115,289	0	46,788,820



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

Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Vigentes	¢ 2,609,218,072	2,312,993,538	2,251,954,261
Vencidos	276,442,710	167,444,867	194,656,364
Cobro Judicial	4,004,235	4,015,546	6,143,857
Restringidos vigentes	697,535,162	767,332,786	631,551,804
Restringidos vencidos	850,640	0	799,765
Total productos por cobrar	¢ 3,588,050,819	3,251,786,737	3,085,106,051
 (Estimación para cartera de créditos)	 ¢ (5,989,667,627)	 (6,164,303,962)	 (4,829,482,869)
Total Cartera de créditos	¢ 455,722,555,621	418,966,821,159	392,217,050,253

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

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

- (2) Se restringen los créditos que se utilizan como garantía de endeudamiento con otras entidades financieras del país.



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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de junio de 2014, al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2013 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	Cartera clasificada 30 de junio de 2014					
		Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢431,779,201,306	172,711,675	2,107,716	0	0	0	0
A2	3,978,882,208	1,591,553	7,180	0	0	0	0
B1	2,920,430,109	0	0	212,263	119,488,597	0	557,867
B2	182,792,406	0	0	3,729	17,347,036	0	41,523
C1	811,509,164	0	0	54,474	168,830,976	0	1,130,356
C2	99,916,997	0	0	5,679	42,859,308	0	288,071
D	338,934,051	0	0	28,980	199,863,461	0	361,462
E	21,600,557,008	0	0	622,142	5,243,047,854	1,410	29,282,855
Total							
Grupo 2	¢461,712,223,249	174,303,228	2,114,896	927,267	5,791,437,232	1,410	31,662,134



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

Cartera clasificada
31 de diciembre de 2013
Grupo 2

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

Cartera clasificada
30 de junio de 2013
Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación estructural
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
Total de Grupo 2	¢ 393,961,427,071	3,085,106,051	397,046,533,122	4,808,486,713
Total General	¢ 393,961,427,071	3,085,106,051	397,046,533,122	4,808,486,713



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

Al 30 de Junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de Junio de 2013 es el siguiente:

Descripción	Jun-14	Dic-13	Jun-13
Estimación Contable	¢ 5,989,667,627	6,164,303,962	4,829,482,869
Estimación Mínima Estructural	5,966,667,727	6,142,652,489	4,808,486,713
Exceso	¢ 22,999,900	21,651,473	20,996,156
% Exceso	0.39%	0.35%	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 2014, 31 de diciembre y 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:

Corporación del Magisterio	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,079,996,422	1,001,987,018	937,828,380
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 78,009,405	163,607,957	99,449,319

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 Inmueble, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Terrenos	¢ 5,427,243,188	5,372,083,386	3,672,151,749
Edificios e instalaciones	21,024,190,409	13,535,678,363	12,283,357,289
Equipos y mobiliario	2,307,819,864	1,452,567,665	1,424,518,313
Equipos de computación	5,289,347,015	5,322,309,363	5,193,275,500
Vehículos	468,500,738	481,198,384	466,490,764
Subtotal	¢ 34,517,101,214	26,163,837,161	23,039,793,615
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(9,414,777,007)	(9,414,419,876)	(8,318,128,095)
Saldo Total	¢ 25,102,324,207	16,749,417,285	14,721,665,520

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

El movimiento contable al 30 de Junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de Junio de 2013 se detalla en las páginas siguientes:



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

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de junio del 2014 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,979,490,187	2,497,639,476	(105,046,277)	4,569,997,957	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	481,198,384	1,452,567,665	5,322,309,363	26,163,837,161
Adiciones	55,159,802	0	0	7,533,200,240	0	0	0	0	25,945,840	875,629,338	739,005,856	9,228,941,076
Ajustes por revaluaciones	0	(50,733,141)	50,733,141	0	0	(73,123,747)	0	28,435,553	0	0	0	(44,688,194)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(38,643,486)	(20,377,139)	(771,968,204)	(830,988,829)
Al 30 de junio de 2014	3,034,649,989	2,446,906,335	(54,313,136)	12,103,198,197	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	468,500,738	2,307,819,864	5,289,347,015	34,517,101,214

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	0	1,663,715,298	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	235,378,832	710,154,463	3,189,340,693	9,414,419,876
Gasto del Año	0	0	0	45,674,139	3,940,588	93,409,012	590,198	0	39,488,477	57,113,210	434,871,740	675,087,364
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	8,303,942	(3,744)	0	0	0	0	8,300,198
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	11,266,510	36,070	0	11,302,580
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(33,010,230)	(14,288,269)	(647,034,512)	(694,333,011)
Al 30 de junio de 2014	0	0	0	1,709,389,437	12,124,340	3,691,277,990	18,668,256	0	253,123,589	753,015,474	2,977,177,921	9,414,777,007
Saldo al 30-06-2014	3,034,649,989	2,446,906,335	(54,313,136)	10,393,808,760	381,934,397	5,662,469,710	41,908,845	(887,391,326)	215,377,149	1,554,804,390	2,312,169,094	25,102,324,207



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

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 31 de diciembre del 2013 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,336,468,179	1,334,850,237	0	4,437,504,964	63,437,533	7,550,311,876	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	443,957,744	1,343,946,758	4,853,982,291	22,526,614,240
Adiciones	643,022,008	1,162,789,239	0	237,072,781	368,257,837	2,497,634,363	0	26,134,785	1,931,721	109,284,381	163,087,056	689,570,829	5,898,785,000
Ajustes por revaluaciones	0	0	(105,046,277)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(105,046,277)
Retiros	0	0	0	(104,579,788)	(37,636,633)	(621,074,792)	(129,644,063)	(915,826,879)	0	(72,043,741)	(54,466,149)	(221,243,757)	(2,156,515,802)
Al 31 de diciembre del 2013	2,979,490,187	2,497,639,476	(105,046,277)	4,569,997,957	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	0	481,198,384	1,452,567,665	5,322,309,363	26,163,837,161

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	0	480,904,024	36,723,194	3,923,401,385	87,138,950	0	0	208,168,243	626,245,541	2,559,565,828	7,922,147,165
Gasto del Año	0	0	0	89,981,450	2,672,812	157,662,786	3,370,523	0	0	76,782,485	118,886,041	845,555,101	1,294,911,198
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	1,180,910,615	0	(37,726)	(14,295,838)	0	0	0	0	0	1,166,577,051
Ajustes varios	0	0	0	(2)	(2)	0	0	0	0	(3)	(362)	(713)	(1,082)
Retiros	0	0	0	(88,080,789)	(31,212,252)	(491,461,409)	(58,131,833)	0	0	(49,571,893)	(34,976,757)	(215,779,523)	(969,214,456)
Al 31 de diciembre del 2013	0	0	0	1,663,715,298	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	0	235,378,832	710,154,463	3,189,340,693	9,414,419,876
Saldo al 31-12-2013	2,979,490,187	2,497,639,476	(105,046,277)	2,906,282,659	385,874,985	5,837,306,411	42,495,299	(915,826,879)	0	245,819,552	742,413,202	2,132,968,670	16,749,417,285



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

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,336,468,179	1,334,850,237	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	22,526,614,238
Adiciones	833,333	0	0	69,948,258	0	0	0	0	22,533,020	113,886,228	556,817,448	764,018,287
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(33,314,673)	(217,524,239)	(250,838,912)
Al 30 de junio 2013	2,337,301,512	1,334,850,237	4,437,504,964	133,385,791	7,550,311,875	190,221,164	(26,134,786)	(1,931,721)	466,490,764	1,424,518,313	5,193,275,500	23,039,793,613

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	480,904,024	36,723,194	3,923,401,385	87,138,950	0	0	208,168,243	626,245,541	2,559,565,828	7,922,147,165
Gasto del Año	0	0	45,465,490	349,190	83,180,197	2,038,190	0	0	38,361,933	58,216,065	419,449,264	647,060,329
Ajustes varios	0	0	0	0	(37,726)	(14,295,838)	0	0	0	0	0	(14,333,564)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(21,601,068)	(215,144,769)	(236,745,837)
Al 30 de junio 2013	0	0	526,369,514	37,072,384	4,006,543,856	74,881,302	0	0	246,530,176	662,860,538	2,763,870,323	8,318,128,093
Saldo al 30-06-2013	2,337,301,512	1,334,850,237	3,911,135,450	96,313,407	3,543,768,019	115,339,862	(26,134,786)	(1,931,721)	219,960,588	761,657,775	2,429,405,177	14,721,665,520



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

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos		Junio-2014	Diciembre-2013	Junio-2013
Gastos pagados por anticipado	¢	720,082,252	709,805,920	613,348,688
Bienes diversos (1)		2,111,360,495	9,066,174,308	4,567,124,805
Operaciones pendientes de imputación		105,918	64,644	16,000
Otros activos restringidos		68,438,404	67,438,404	71,252,039
Subtotal	¢	2,899,987,069	9,843,483,276	5,251,741,532
Plusvalía Comprada	¢	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software		3,111,999,528	2,980,386,543	2,918,484,324
Amortización acumulada de software adquirido (2)		(2,850,946,442)	(2,566,785,698)	(2,238,489,797)
Subtotal	¢	270,442,422	422,990,181	689,383,863
Total otros activos, neto	¢	3,170,429,491	10,266,473,457	5,941,125,395

(1) Los bienes diversos al 30 de Junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se detalla de la siguiente manera:

		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Papelería útiles y otros materiales	¢	26,506,342	28,167,936	30,830,789
Biblioteca y obras de arte		86,901,244	74,767,839	68,074,363
Construcciones en proceso (a)		35,075,474	7,516,357,993	3,565,117,307
Otros bienes diversos (b)		1,962,355,935	1,446,880,540	903,102,346
Total	¢	2,110,838,995	9,066,174,308	4,567,124,805

(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.



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

(2) La amortización del software al 30 de Junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 presentó el siguiente comportamiento:

Amortización de Software	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Saldo Inicial	¢ 2,566,785,698	1,885,602,186	1,885,602,186
Ajustes	(707,152)	(2,705,195)	(310,909)
Amortización del período	284,867,896	683,888,707	353,198,520
Saldo Final	¢ 2,850,946,442	2,566,785,698	2,238,489,797

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se componen de:

Obligaciones con el público

A la vista	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Ahorro a la vista MN	¢ 15,744,226,573	14,871,038,058	12,213,822,791
Ahorro tarjetas créditos	589,408,186	591,369,087	592,748,499
Ahorro a la vista 6 meses	17,558,527,137	15,214,898,866	15,196,493,567
Ahorro a la vista 12 meses	33,625,836,151	25,248,220,755	16,948,387,591
Ahorro a la vista 24 meses	14,905,528,734	10,846,863,415	8,522,685,869
Ahorro marchamo	586,992,536	45,572,500	491,368,654
Ahorro ampliación de curso lectivo	486,114,101	173,841,489	447,586,869
Ahorro escolar	326,177,236	722,298,782	293,135,684
Ahorro navideño	1,641,020,504	153,544,768	1,433,305,100
Ahorro a la vista ME	1,281,906,882	1,156,159,904	1,331,828,048
Depósitos de prestatarios	26,631,136	10,424,196	11,125,863
Depósitos de inversiones previas	4,160,000	0	0
Depósitos ahorros SLAP	720,879,217	851,146,147	904,166,533
Subtotal	¢ 87,497,408,393	69,885,377,967	58,386,655,068

Cargos financieros por pagar

Cargos por obligaciones con el público MN	¢ 2,007,865,506	1,568,717,793	1,390,303,600
Subtotal	2,007,865,506	1,568,717,793	1,390,303,600
Total obligaciones con el público	¢ 89,505,273,899	71,454,095,760	59,776,958,668



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

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Préstamos de entidades financieras del país	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Banco de Costa Rica	¢ 28,131,613,333	32,842,761,744	26,896,904,386
Banco Nacional de Costa Rica	28,281,547,329	29,015,013,524	30,244,104,599
Banco Crédito Agrícola de Cartago	7,644,277,144	3,541,531,399	3,905,972,018
Banco Popular	8,278,273,567	8,728,532,034	9,131,950,383
Subtotal	¢ 72,335,711,373	74,127,838,701	70,178,931,386
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Banco de Costa Rica	¢ 212,885,480	260,338,686	204,550,115
Banco Nacional de Costa Rica	230,876,726	238,179,746	248,118,793
Banco Crédito Agrícola de Cartago	65,749,152	31,413,053	33,625,986
Banco Popular	43,064,846	49,273,449	60,993,815
Subtotal	¢ 552,576,204	579,204,934	547,288,709
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 72,888,287,577	74,707,043,635	70,726,220,095

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio 2013, en algunas operaciones la tasa de interés varía de acuerdo a la Tasa Básica Pasiva:



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

Banco de Costa Rica

Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	Garantía
486-5846738	13.50%	30/10/2014	¢	928,690,094	1,976,400,224	2,954,414,644	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	12.00%	17/06/2015		1,012,292,289	1,475,535,805	1,911,073,186	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015		2,229,503,534	3,157,650,304	4,025,763,547	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016		3,148,485,310	4,016,515,012	4,828,027,878	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018		5,521,126,439	6,017,214,349	6,479,701,234	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019		5,889,656,239	6,307,077,996	6,697,923,897	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.10%	24/10/2020		9,401,859,428	9,892,368,054	0	Inversiones en valores y pagarés
		Total	¢	28,131,613,333	32,842,761,744	26,896,904,386	

Banco Nacional de Costa Rica

Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	Garantía
202-3-30724890	9.20%	21/03/2036	¢	580,151,617	584,320,072	588,157,669	Hipotecas
202-3-30724891	9.20%	20/06/2036		581,436,787	585,507,140	589,250,741	Hipotecas
202-3-30724893	9.20%	12/10/2036		583,999,874	587,949,353	591,576,897	Hipotecas
202-3-30724878	11.66%	25/11/2019		5,515,860,986	5,870,361,176	6,198,889,019	Pagarés
202-3-30724895	9.20%	21/02/2037		1,172,555,004	1,180,151,538	1,187,116,709	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020		8,407,341,559	8,878,555,008	9,312,817,827	Pagarés
202-3-30724899	9.20%	31/07/2037		588,954,983	592,611,228	595,957,533	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020		9,660,544,081	10,141,340,740	10,582,910,101	Pagarés
202-3-30724897	9.20%	08/01/2038		590,702,438	594,217,269	597,428,103	Hipotecas
202-3-30736624	9.20%	05/06/2039		600,000,000	0	0	Hipotecas
		Total	¢	28,281,547,329	29,015,013,524	30,244,104,599	



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

Banco Crédito Agrícola de Cartago

Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	Garantía
32684454	11.30%	13/06/2017	¢	2,395,482,232	2,721,740,415	3,030,068,549	Pagarés
32687260	11.75%	01/02/2019		760,300,131	819,790,984	875,903,469	Pagarés
32696019	11.00%	03/03/2021		4,488,494,781	0	0	Pagarés
		Total	¢	7,644,277,144	3,541,531,399	3,905,972,018	

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013	Garantía
083-027477-3	7.07%	29/07/2020	¢	690,205,344	734,165,302	775,330,397	CDP
083-028018-2	7.24%	29/10/2020		357,022,482	378,543,468	396,385,982	CDP
083-028021-4	7.38%	29/10/2020		357,160,723	378,580,225	396,385,982	CDP
083-028022-8	7.38%	29/10/2020		357,893,799	379,357,273	397,809,118	CDP
083-028561-8	7.24%	09/02/2021		733,453,138	775,601,056	808,407,916	CDP
083-028560-4	7.24%	09/02/2021		439,905,109	465,188,009	485,397,908	CDP
083-028562-1	7.24%	09/02/2021		1,025,561,038	1,083,092,465	1,131,223,106	CDP
083-028723-8	7.50%	09/03/2021		1,553,397,345	1,640,025,271	1,722,273,393	CDP
083-028791-1	7.86%	18/03/2021		740,141,257	780,265,215	818,782,529	CDP
083-031213-3	8.50%	22/02/2022		2,023,533,332	2,113,714,750	2,199,954,052	CDP
		Total	¢	8,278,273,567	8,728,533,034	9,131,950,383	
Subtotal Obligaciones con entidades financieras				¢	72,335,711,373	74,127,839,701	70,178,931,386
Productos por pagar					552,576,204	579,204,934	547,288,709
Total Obligaciones con entidades financieras				¢	72,888,287,577	74,707,044,635	70,726,220,095



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

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Otras cuentas por pagar diversas				
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢	4,425,752	15,611,655	3,473,955
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		23,511,729	109,770,783	0
Aportaciones patronales por pagar		155,992,641	132,865,960	120,274,176
Impuestos retenidos por pagar		33,768,944	29,628,125	26,655,180
Aportaciones laborales retenidas por pagar		54,596,484	46,477,066	46,254,911
Vacaciones acumuladas por pagar (2)		222,766,856	170,294,714	164,703,050
Aguinaldo acumulado por pagar (1)		320,843,644	39,930,354	263,701,196
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar		11,524,119	1,646,303	10,598,872
Otras cuentas y comisiones por pagar MN		15,472,285,511	14,966,660,343	13,921,938,820
Otras cuentas y comisiones por pagar ME		2,259,615	2,259,615	2,042,065
Subtotal	¢	16,301,975,295	15,515,144,918	14,559,642,225
Provisiones				
Provisiones para obligaciones patronales	¢	71,471,133	35,031,881	24,098,137
Provisiones por litigios pendientes		141,607,114	116,560,821	97,391,832
Otras provisiones (3)		4,416,388,673	3,897,177,765	3,545,396,987
Subtotal	¢	4,629,466,920	4,048,770,467	3,666,886,956
Impuesto sobre la renta diferido	¢	395,613	6,160,875	9,883,156
Subtotal	¢	395,613	6,160,875	9,883,156
Cargos por pagar diversos				
Por cuentas por pagar diversas	¢	218,012,616	216,715,265	216,010,808
Subtotal	¢	218,012,616	216,715,265	216,010,808
Total Otras cuentas por pagar y provisiones	¢	21,149,850,444	19,786,791,525	18,452,423,145



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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Otras provisiones (3)					
	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Capacitación	Total
Saldo al inicio del periodo 2013	¢ 34,057,483	133,914,874	3,196,333,751	88,118,791	0	3,452,424,899
Gasto del año	483,435,214	273,867,630	1,481,297,987	27,189,291	0	2,265,790,122
Uso del año	(477,562,343)	(237,487,790)	(888,079,752)	(7,682,303)	0	(1,610,812,188)
Saldo al final del periodo 2013	¢ 39,930,354	170,294,714	3,789,551,986	107,625,779	0	4,107,402,833
Gasto del año	282,317,112	171,295,017	819,155,598	16,558,414	8,000,000	1,297,326,141
Uso del año	(1,403,822)	(118,822,875)	(322,340,923)	(2,162,181)	0	(444,729,801)
Saldo al final del periodo 2014	¢ 320,843,644	222,766,856	4,286,366,661	122,022,012	8,000,000	4,959,999,173

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Préstamos Personales	¢ 1,385,487,589	1,242,232,974	1,072,644,935
Préstamos Vivienda	459,909,733	411,705,841	404,453,561
Préstamos SLAP Fiduciario	3,659,623	3,923,328	4,186,627
Préstamos SLAP Prendarios	93,765	103,142	112,518
Préstamos Desarrollo Económico	48,741,792	47,624,878	45,354,400
Préstamos Personal Alternativo	529,871,787	521,086,745	519,045,544
Préstamos Hipotecario Alternativo	18,548,745	13,663,968	13,436,404
Total	¢ 2,446,313,034	2,240,340,876	2,059,233,989



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

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde al 5% del salario. El detalle para el 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 es el siguiente:

Capital Social	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Capital Activo	¢ 280,731,911,125	263,303,416,340	245,522,398,166
Capital Receso	346,546,161	324,428,433	303,401,421
Total	¢ 281,078,457,286	263,627,844,773	245,825,799,587

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.

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 es el siguiente:

Aportes patrimoniales no capitalizables	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Donaciones y contribuciones no capitalizables	¢ 7,429,265	6,779,265	6,779,265
Total	¢ 7,429,265	6,779,265	6,779,265

A continuación se detallan:



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

Fecha	Detalle		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
30/04/2005	Mobiliario y equipo de oficina	¢	706,486	706,486	706,486
30/04/2005	Equipo de informática		4,778,084	4,778,084	4,778,084
12/01/2006	Computadora portátil para Caja de Ande		773,115	773,115	773,115
	Seguros				
13/01/2006	Ajuste a la donación de la computadora portátil		(40,000)	(40,000)	(40,000)
24/09/2007	Equipo de informática		414,657	414,657	414,657
09/01/2012	Radio comunicadores portátiles		146,923	146,923	146,923
24/02/2014	Obras de arte donado		650,000	0	0
	Total	¢	7,429,265	6,779,265	6,779,265

11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 son los siguientes:

Ajustes al patrimonio		Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Superávit por revaluación de terrenos	¢	2,446,906,335	2,497,639,476	1,334,850,237
Superávit por revaluación edificio		5,873,084,045	5,954,507,991	4,763,446,228
Superávit por revaluación mejoras edificio		56,307,447	56,307,447	126,627,949
Superávit por revaluación mobiliario y equipo		0	80	80
Por valuación de inversiones disponibles para la venta		384,412,501	1,745,353,589	3,473,980,402
Por valuación de inversiones restringidas		225,292,827	529,737,495	591,618,360
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	19,482,230
Por valuación inmuebles mobiliario y equipo en otras empresas		13,166,135	13,166,135	13,166,135
Por valuación participación en otras empresas		922,788	14,284,693	23,060,698
Total	¢	9,018,687,538	10,829,592,366	10,346,232,319



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 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Reserva legal	¢ 126,307,028,832	107,739,871,019	107,754,871,019
Reserva de bienestar social	167,065,000	10,200,000	230,520,000
Reserva especial	66,269,807,858	54,999,122,821	55,827,569,840
Total	¢ 192,743,901,690	162,749,193,840	163,812,960,859

Los movimientos de las reservas durante el período 2014 son los siguientes:

	Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del período	¢ 107,739,871,019	10,200,000	54,999,122,821
Uso de reservas	(59,135,255)	(268,450,000)	(1,730,067,976)
Aumento de las reservas	18,626,293,068	425,315,000	13,000,753,013
Saldo al final del período	¢ 126,307,028,832	167,065,000	66,269,807,858



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

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
			1 de abril al 30 de junio	
			2014	2013
Por obligaciones con el público	¢ 3,865,953,864	2,717,636,556	2,048,418,368	1,421,589,721
Por obligaciones con entidades financieras	4,608,617,449	4,470,578,766	2,506,401,784	2,147,681,026
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	1,192,679,927	241,577,099	469,731,695	82,176,184
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	27,967	0	0	0
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	63,338	0	0	0
Otros gastos financieros	139,009,295	118,645,339	71,697,000	56,762,774
Total	¢ 9,806,351,840	7,548,437,760	5,096,248,847	3,708,209,705

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	Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
			1 de abril al 30 de junio	
			2014	2013
Cartera de crédito	¢ 1,397,984,118	518,624,353	633,020,915	168,038,782
Otras cuentas por cobrar	7,253,263	13,357,294	5,091,292	4,210,237
Por estimación específica parte descubierta	44,980,950	0	5,481,290	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos	174,303,228	0	90,382,378	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos contingentes	2,114,896	0	1,021,946	0
Total	¢ 1,626,636,455	531,981,647	734,997,821	172,249,019



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

11.18 Gastos operativos diversos

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

			Trimestre del	
			1 de abril al 30 de junio	
Gastos operativos Diversos	Junio 2014	Junio 2013	2014	2013
Comisiones por servicios	¢ 173,580,629	183,424,655	81,036,225	88,195,633
Por bienes realizables	146,002,926	11,406,784	141,300,130	5,204,917
Por provisiones	63,800,472	48,822,486	42,468,236	15,294,178
Otros gastos operativos	186,621,436	27,342,664	127,027,660	12,455,396
Total	¢ 570,005,463	270,996,589	391,832,251	121,150,124

11.19 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 30 de junio de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

			Trimestre del	
			1 de abril al 30 de junio	
Gastos administrativos	Junio 2014	Junio 2013	2014	2013
Gastos de personal				
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3,606,223,188	3,020,602,443	1,579,374,574	1,334,693,451
Remuneraciones a directores y fiscales	158,143,603	142,579,428	78,869,102	71,896,424
Tiempo extraordinario	137,962,257	85,088,947	85,772,436	49,776,309
Viáticos	55,917,998	51,411,910	34,254,919	30,807,666
Decimotercer sueldo	282,317,113	231,083,488	145,576,676	118,143,205
Vacaciones	177,889,069	103,658,916	86,403,979	32,546,264
Incentivos	987,065	448,000	493,532	448,000
Aporte auxilio de cesantía	20,070,397	0	11,636,849	0
Cargas sociales patronales	751,265,509	614,265,213	387,309,393	313,906,225
Vestimenta	79,816,307	13,299,601	8,402,837	8,630,889
Capacitación	70,921,427	63,530,116	37,680,236	38,727,625
Seguros para el personal	50,882,580	46,402,042	24,140,052	23,550,270
Fondo de capitalización laboral	101,984,140	83,395,917	52,576,153	42,610,541
Otros gastos de personal	253,990,314	199,019,266	115,809,567	101,795,155
Total	¢ 5,748,370,967	4,654,785,287	2,648,300,305	2,167,532,024



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

		Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
				2014	2013
Gastos por servicios externos				1 de abril al 30 de junio	
Servicios de computación	¢	672,000	0	0	0
Servicios de seguridad		149,885,202	113,931,362	55,324,286	75,500,720
Asesoría jurídica		3,898,065	13,347,473	1,856,847	9,352,509
Auditoría externa		15,386,333	14,591,117	6,540,001	10,548,000
Consultoría externa		2,694,784	8,376,645	1,497,585	951,862
Servicios de mensajería		250,502	345,807	115,017	220,390
Otros servicios contratados		81,963,504	60,111,142	33,987,554	30,310,838
Total	¢	254,750,390	210,703,546	99,321,290	126,884,319
Gastos de movilidad y comunicaciones					
Pasajes y fletes	¢	9,898,529	10,883,390	5,672,164	5,520,877
Seguros sobre vehículos		12,455,777	10,271,498	6,322,720	5,403,588
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos		38,483,651	41,572,542	17,688,362	21,503,320
Alquiler de Vehículo		514,634	818,096	0	202,800
Depreciación de vehículos		39,488,478	38,361,933	19,280,794	19,370,666
Teléfonos, télex, fax		83,395,903	75,481,728	46,634,415	39,487,411
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		182,538,405	146,513,886	79,095,701	62,838,275
Total	¢	366,775,377	323,903,073	174,694,156	154,326,937
Gastos de infraestructura					
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢	77,847,016	64,941,526	40,465,701	32,279,449
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos		569,949,577	289,232,364	417,095,500	125,465,030
Agua y energía eléctrica		229,193,484	191,247,453	109,245,217	110,309,170
Alquiler de muebles y equipos		376,133	314,383	125,966	146,000
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos		635,579,732	608,051,910	319,233,966	301,659,331
Total	¢	1,512,945,942	1,153,787,636	886,166,350	569,858,980



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

		Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
				2014	2013
Gastos generales				1 de abril al 30 de junio	
Otros seguros	¢	5,217,422	3,948,135	2,896,670	2,040,932
Papelería, útiles y otros materiales		255,999,137	147,651,232	146,885,008	86,934,530
Suscripciones y afiliaciones		10,142,513	7,204,741	4,939,093	3,508,584
Promoción y publicidad		317,619,770	189,235,814	178,459,934	102,463,018
Amortización de software		284,867,896	353,198,520	123,988,680	170,577,349
Gastos por materiales y suministros		3,324,016	1,461,622	2,414,659	968,780
Aportes presupuesto de las Superintendencias		41,781,644	48,729,781	28,577,848	36,145,232
Gastos generales diversos		2,746,488,484	1,743,617,263	1,623,034,921	1,046,698,315
Total	¢	3,665,440,882	2,495,047,108	2,111,196,813	1,449,336,740
Total Gastos Administrativos	¢	11,548,283,558	8,838,226,650	5,919,678,914	4,467,939,000

11.20 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 30 de junio de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

		Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
				2014	2013
Ingresos financieros				1 de abril al 30 de junio	
Por disponibilidades	¢	90,054,506	89,495,178	43,710,258	41,377,520
Por inversiones en instrumentos financieros		5,618,078,394	5,559,906,573	2,871,433,507	2,783,081,031
Por cartera de crédito vigente		28,137,645,007	25,379,432,849	14,494,955,236	12,961,341,028
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		120,458,264	56,668,170	(204,550,543)	(99,931,905)
Ganancias por diferencial cambiario y UDES		1,889,037,860	215,248,547	480,721,228	79,924,014
Otros ingresos financieros		165,778,247	560,494,356	76,137,745	234,459,657
Total	¢	36,021,052,278	31,861,245,673	17,762,407,431	16,000,251,345



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

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue:

		Trimestre del			
		1 de abril al 30 de junio			
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		Junio 2014	Junio 2013	2014	2013
Recuperación activos financieros liquidados	¢	16,168,928	9,271,100	10,791,425	6,241,868
Disminución de estimación de la cartera de crédito		1,704,673,934	55,404,457	263,551,424	55,404,457
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		0	15,461,612	0	10,398,755
Disminución de estimaciones para créditos contingentes		13,317,407	0	11,190,009	0
Total	¢	<u>1,734,160,269</u>	<u>80,137,169</u>	<u>285,532,858</u>	<u>72,045,080</u>

11.22 Ingresos operativos diversos

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

		Trimestre del			
		1 de abril al 30 de junio			
Ingresos operativos Diversos		Junio 2014	Junio 2013	2014	2013
Comisiones por servicios	¢	970,968,596	985,357,166	481,708,435	495,189,184
Por bienes realizables		18,767,111	0	18,767,111	0
Por participaciones en el capital de otras empresas		78,009,405	99,449,319	32,079,991	51,320,117
Otros ingresos operativos		1,196,404,295	835,501,994	621,599,714	453,175,072
Total	¢	<u>2,264,149,407</u>	<u>1,920,308,479</u>	<u>1,154,155,251</u>	<u>999,684,373</u>



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

11.23 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue:

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	Junio 2014	Junio 2013	Trimestre del	
			1 de abril al 30 de junio	
			2014	2013
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 78,009,405	99,449,319	32,079,991	51,320,117
Total	¢ 78,009,405	99,449,319	32,079,991	51,320,117

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

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Cuentas contingentes deudoras	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,498,170,541	1,464,047,961	1,419,985,846
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	7,553,299,897	6,437,611,540	6,177,906,387
Hipotecario monto mayor	772,553,467	754,314,867	689,761,876
Hipotecario intermedio	18,175,000	22,519,255	57,226,169
Bienes inmuebles	18,100,000	20,000,000	158,822,500
Ampliación de tope	39,608,250	59,847,000	77,441,859
Hipotecario siniestros	0	0	7,337,500
Hipotecario alternativo	20,796,310	49,369,500	34,004,330
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 9,920,703,465	8,807,710,123	8,622,486,467



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

Partidas fuera de balance	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Créditos liquidados	¢ 281,719,222	255,638,403	238,471,115
Otras cuentas por cobrar liquidadas	8,159,837	7,859,295	6,565,731
Productos en suspenso de cartera de crédito	75,570,444	74,218,791	77,541,326
Documentos de respaldo en poder de la entidad	452,203,354,906	408,593,635,392	403,209,307,852
Documentos de respaldo en poder de terceros	117,783,853,017	124,634,355,317	100,699,269,467
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	¢ 570,352,657,426	533,565,707,198	504,231,155,491

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 las cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros, corresponden a la proporción del valor del activo neto de los fondos administrados por Vida Plena, se detallan a continuación:

	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
Régimen Voluntario Colones A	¢ 289,632,050	287,683,693	299,796,797
Régimen Voluntario Colones BA	47,554,123	38,359,577	27,365,908
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	118,731,518,558	109,496,966,391	101,955,089,084
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,050,255,832	1,995,034,764	1,899,851,050
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	577,425,161	461,644,306	381,660,597
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	524,291	457,678	431,937
Fondos de Capitalización Laboral	16,713,397,626	17,659,378,870	14,147,046,809
Total	¢ 138,410,307,641	129,939,525,279	118,711,242,182

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 (en miles de colones):



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

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

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

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

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

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

La información referente a la Administración de Riesgos al 30 de junio del 2014, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para junio 2014 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 14%, al igual que el Superávit transferible, en tanto que la variación trimestral fue del 4%.



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

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación anual del 0.85pp. y trimestral de 2.01pp., nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes Complementarios de Pensiones S.A., al junio 2014 el Capital Base reporta una variación anual del 10% y del 9% en el Superávit Transferible. De marzo a junio 2014 el cambio del superávit transferible fue del 1%.

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 2014 un Capital Base similar al registrado en marzo del 2014. El déficit individual muestra un cambio de 101%, con respecto a junio 2013. De marzo a junio 2014 el déficit individual varió en un 20%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a junio 2014 una variación del Capital Base del 14% y un cambio del 15% en el Superávit Transferible, con respecto a junio 2013. De junio a marzo 2014 el superávit transferible presentó una variación del 4%.

A nivel de Conglomerado a junio 2014 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 14%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. El cambio de este indicador con respecto a junio 2013 es de -88%. De junio a marzo 2014 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 durante el último año por parte de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. en sus resultados.

Riesgo de Liquidez

Las disponibilidades a nivel consolidado a junio 2014 reflejan un cambio anual del orden del 31%. La variación de marzo a junio 2014 es del 27%.

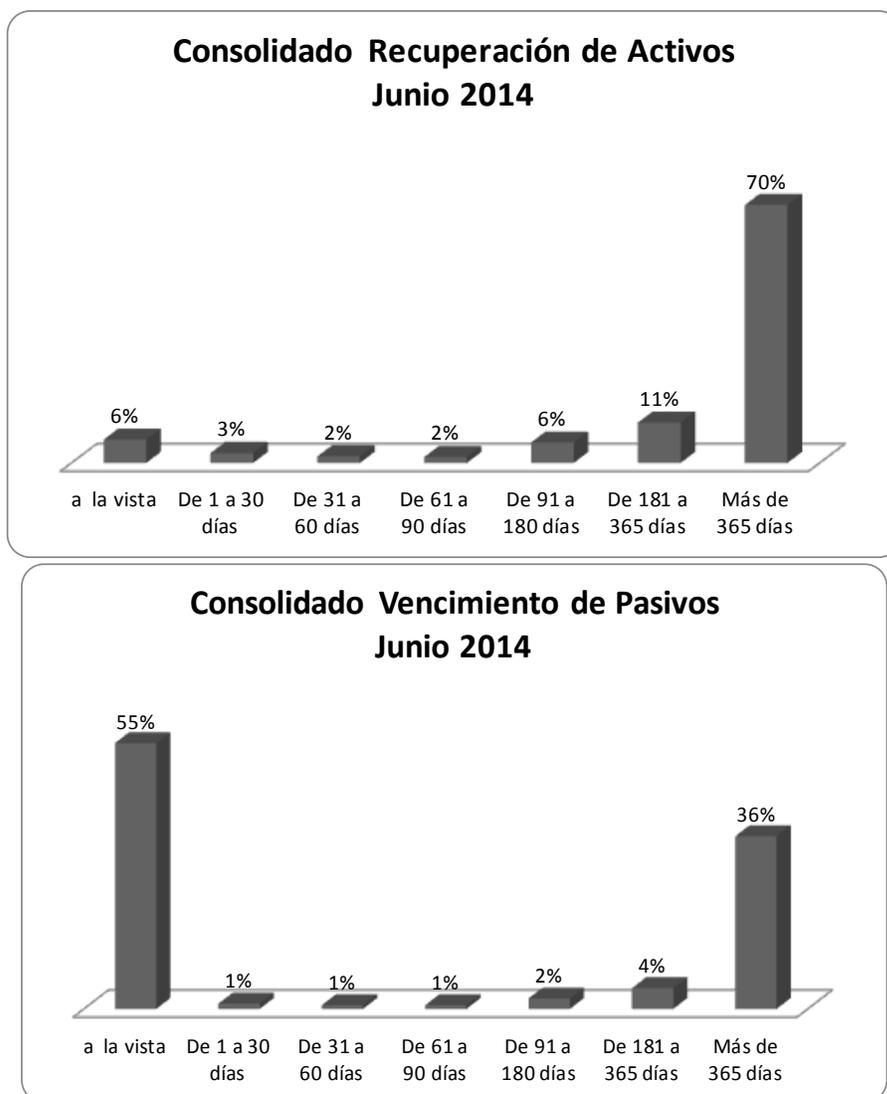
A nivel consolidado las captaciones con respecto a junio 2013 han variado en un 40%. De marzo a junio 2014 el cambio es de un 9%.

La distribución de la recuperación de los activos totales a junio 2014, muestra que un 70%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 11% en la banda de 181



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

a 365 días, el restante 19% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días. (el total incluye activos vencidos a más de 30 días).



Por su parte, del total de vencimientos de pasivos un 55% se ubica a la vista, en tanto que un 36% en la banda a más de 365 días, el restante 9% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de Caja de ANDE al mes de junio 2014 presentan una variación de un 31% con respecto a junio 2013. De marzo a junio 2014 las disponibilidades muestran una variación del 27%.



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

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 2014 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 23% con respecto a junio 2013, en tanto que de marzo a junio 2014 la variación fue de 170% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a junio 2014 disponibilidades cuya variación anual fue del 92% y de 7% de marzo a junio 2014.

Riesgo Cambiario

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

A nivel consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 43% con respecto a junio 2013 y del -9% con respecto a marzo 2014, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 43% con respecto a junio 2013 y del -9% con respecto a marzo 2014.

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

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros individuales del Conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de 71% con respecto a junio 2013 y del -67% de marzo a junio 2014 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta la misma posición neta de marzo a junio 2014.



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

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que al mes de junio 2014 presenta una variación anual del 11%. De marzo a junio 2014 el cambio fue de -0.10%.

Caja de ANDE muestra a junio 2014 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 11%. De marzo a junio 2014 el cambio fue de -0.11%. 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 95%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 41% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 28%, 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 14%. De marzo a junio 2014 el cambio fue del 0.24%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a junio 2014, de un 3% con respecto a junio 2013, en tanto que de marzo a junio 2014 el cambio registrado fue de 1%.

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.

La variación interanual del índice de riesgo del portafolio de inversión para Caja de ANDE, a junio 2014 es de -0.29pp. y trimestral de -0.14pp. Con respecto a la variación interanual del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró un cambio del -0.10pp. y a nivel trimestral el índice se mantiene.

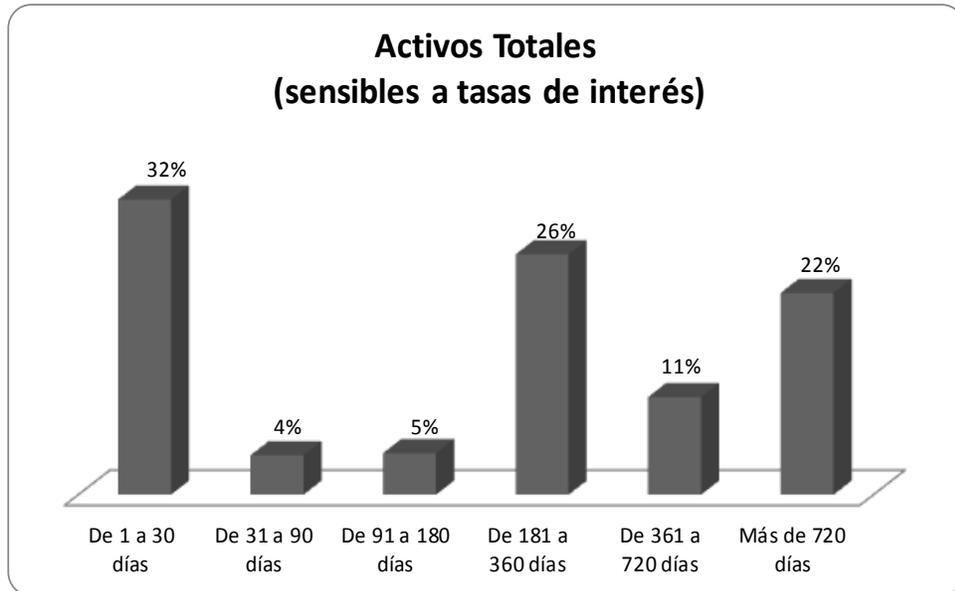
Riesgo de tasas de interés

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

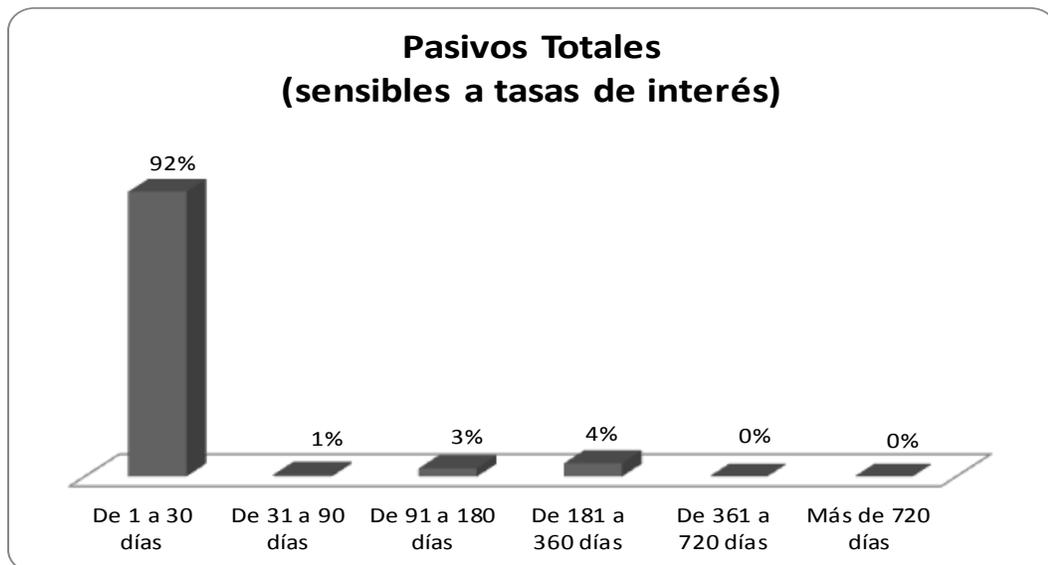
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 32% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, en las bandas que van de 31 a 90 días y de 91 a 180 días se ubica un 9% de los activos sensibles a tasa de interés, de 181 a 360 días un 26% tiene repricing, 11% de 361 a 720 días y el restante 22% con un repricing a más de 720 días.



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



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 92% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 8% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a 360 días.



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de -2.07pp. con respecto a junio 2013 y de marzo a junio 2014 un cambio de 0.12pp.



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

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

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

Riesgo de Crédito

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

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.

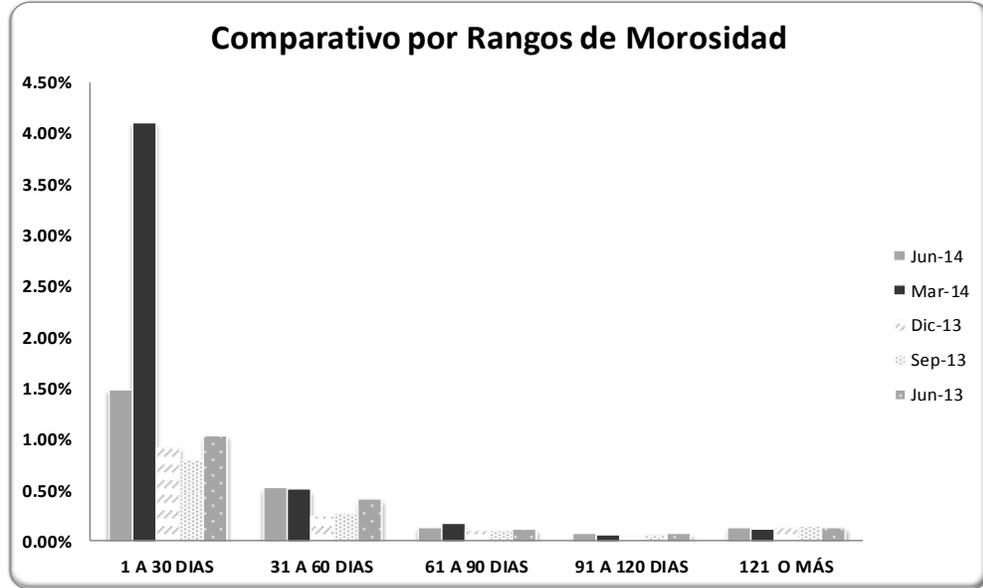
Al finalizar junio 2014, la cartera de crédito representa el 66% de los activos totales (cuentas contables 130/100). A junio 2013 esta proporción se mantuvo en un 67%.

Para junio 2014 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 0.57pp., en relación con el dato reportado a junio 2013. El porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha disminuido en -0.01pp., 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 y parte del segundo trimestre la morosidad total se incrementa y en tercer y cuarto trimestre de cada año el indicador de morosidad total muestra un descenso.



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



La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -0.98pp. con respecto al porcentaje reportado a junio 2013 y de -0.30pp. en relación con marzo 2014.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica 0.09pp. en relación con junio 2013, de marzo a junio 2014 reporta una variación de -0.14pp.

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

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



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

Reporte de brechas consolidado diciembre 2013

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

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

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

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



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

Reporte de brechas consolidado junio 2013

	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
Activos Moneda Nacional							
Inversiones MN	¢ 13,183,017,161	16,841,297,729	13,502,828,357	23,581,106,817	27,576,240,170	64,017,433,778	¢ 158,701,924,012
Cartera de créditos MN	254,668,208,345	12,753,964,213	18,914,045,444	179,683,761,909	55,763,092,851	101,426,118,824	623,209,191,586
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 267,851,225,506	29,595,261,942	32,416,873,801	203,264,868,726	83,339,333,021	165,443,552,602	¢ 781,911,115,598

	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
Pasivos Moneda Nacional							
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	63,994,622,171	1,356,400,457	2,251,408,806	3,550,381,499	0	0	71,152,812,933
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 63,994,622,171	1,356,400,457	2,251,408,806	3,550,381,499	0	0	¢ 71,152,812,933

	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
Activos Moneda Extranjera							
Inversiones ME	¢ 212,908,197	659,333,949	547,985,372	563,345,288	442,510,576	2,480,019,034	¢ 4,906,102,416
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 212,908,197	659,333,949	547,985,372	563,345,288	442,510,576	2,480,019,034	¢ 4,906,102,416

	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
Pasivos Moneda Extranjera							
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0



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

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de junio de 2014, 31 de diciembre y 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 2014, 31 de diciembre y 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

Políticas del Banco Central de Costa Rica

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

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

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

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

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



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

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

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.

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

Sistema ibroker

Al 30 de junio del 2014 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 2012, 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.



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

Cambios en normativa

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

Bono abierto de garantía del INS

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

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

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

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



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

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

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

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de junio de 2014:

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

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

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

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

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

- Contrato con la empresa BD Consultores para la implementación del Proyecto Adquisición de un Sistema de Administración de Inversiones (incluye la implementación de sistema de soporte administrativo +ERP y TRM para manejo de Inversiones y costo de licencias SAP-ERP Y TRM).



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

- La Junta Directiva de la Caja de ANDE, acordó la adquisición de la plataforma IBM zSeries zBC12 modelo W01 bajo la modalidad de arrendamiento operativo compuesto de la siguiente forma: servicio de Data Center el cual incluye infraestructura y servicios de soporte. Dicho servicio consta del pago de 48 mensualidades el cual rige a partir de abril de 2014.

Nota 20. Contingencias

Cesantía:

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

Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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



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

financieros ya presentados; se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

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 2011. 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 2011, 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.

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.



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

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 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de 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.

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.



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

IFRIC 21: Gravámenes

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

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

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente.

La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

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

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

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

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



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

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.

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



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

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.

Modificaciones a normas existentes:

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

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

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

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

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

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



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

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

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

Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF

Las siguientes modificaciones a la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUGESE, SUPEN y los emisores no financieros establecidas por CONASSIF serán de aplicación a partir del 1 de enero del 2014:

- 1) Eliminar el último párrafo del artículo 8, por lo tanto, no se les permitirá a los bancos comerciales del estado capitalizar el superávit por revaluación.
- 2) Eliminar el párrafo dos del artículo 19, NIC 40, Propiedades de Inversión para alquiler o plusvalía. Por lo tanto, los ajustes al valor razonable de las propiedades de inversión se reconocerán en el estado de resultados.
- 3) Modificar el párrafo cuarto del concepto del Grupo 130 Cartera de crédito, de forma que las comisiones cobradas que representen un ajuste al rendimiento efectivo se deben registrar como un crédito diferido.
- 4) Adicionar la cuenta de Costos directos diferidos asociados a créditos, reconociendo los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de crédito, debiendo amortizarse por medio del método del interés efectivo.



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

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 jueves 31 de julio de dos mil catorce.

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