

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

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

Estados Financieros Consolidados

**30 de junio de 2015
(Con cifras correspondientes a 2014)**

Índice de contenido

	Cuadro	Página
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		35
Nota 6. Cartera de crédito		35
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas		41
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		78
Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos		79
Nota 14. Exposición y control de riesgos		83
Nota 15. Riesgo por tasa de interés		90
Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		94
Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza		94
Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes		94
Nota 19. Contratos		96
Nota 20. Contingencias		97
Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas		97
Nota 22. Autorización para emitir los Estados financieros		108



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

ACTIVOS	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibilidades	11.1	¢ 44,884,021,778	41,571,940,467	34,982,311,118
Efectivo		2,070,962,883	1,824,229,473	1,690,937,333
Banco Central		30,316,524,618	25,571,004,146	21,036,500,441
Entidades Financieras del país		12,496,534,277	14,176,706,848	12,254,873,344
Inversiones en instrumentos Financieros		174,543,275,013	152,076,529,503	165,040,173,614
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	14,663,814,326	5,781,147,230	6,235,452,103
Disponibles para la venta	5 y 11.2	157,374,321,238	143,915,638,927	156,450,889,102
Productos por cobrar		2,505,139,449	2,379,743,346	2,353,832,409
Cartera de Créditos	11.3	564,526,023,534	517,644,687,712	455,722,555,621
Créditos vigentes		565,722,933,458	511,621,246,666	447,470,158,178
Créditos vencidos		11,138,270,943	12,501,001,816	10,580,026,536
Créditos cobro judicial		240,823,752	109,733,787	73,987,715
Productos por cobrar		4,557,719,778	4,234,462,604	3,588,050,819
(Estimación por deterioro)	6.2	(17,133,724,397)	(10,821,757,161)	(5,989,667,627)
Cuentas y comisiones por cobrar		233,080,191	121,563,276	230,297,837
Comisiones por cobrar		34,561,530	7,275,681	30,855,381
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	212,121	1,092,151
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	1,084,186	132
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	211,651,490	127,211,868	209,283,454
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(13,132,829)	(14,220,580)	(10,933,281)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,300,096,195	1,171,911,194	1,079,996,422
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	31,196,926,758	32,206,008,312	25,102,324,207
Otros activos	11.7	4,681,002,536	2,433,556,904	3,170,429,491
Activos intangibles		663,478,214	333,726,102	270,442,422
Otros activos		4,017,524,322	2,099,830,802	2,899,987,069
TOTAL DE ACTIVOS	¢	821,364,426,005	747,226,197,368	685,328,088,310

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

Cuadro A
2 de 2

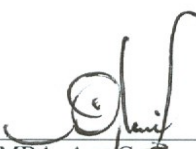
Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014
(En colones sin céntimos)

...viene

	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	11.8	€ 119,078,099,617	99,980,449,957	89,505,273,899
A la vista	10	116,231,979,438	97,508,525,737	87,497,408,393
Cargos financieros por pagar		2,846,120,179	2,471,924,220	2,007,865,506
Obligaciones con entidades	11.9	112,026,376,730	92,399,321,585	72,888,287,577
A plazo		105,944,242,741	85,272,160,723	72,335,711,373
Otras obligaciones con entidades		5,360,994,995	6,476,542,247	0
Cargos financieros por pagar		721,138,994	650,618,615	552,576,204
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	26,449,489,654	23,008,869,489	21,149,850,444
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		0	30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido		5,548,923	4,309	395,613
Provisiones		5,397,499,363	5,205,841,967	4,629,466,920
Otras cuentas por pagar diversas		20,825,107,559	17,583,609,077	16,301,975,295
Cargos financieros por pagar		221,333,809	219,384,128	218,012,616
Otros pasivos		3,195,091,576	2,895,962,575	2,491,627,703
Ingresos diferidos	11.11	3,075,985,535	2,842,718,192	2,446,313,034
Estimación por deterioro de créditos contingentes		107,402,257	48,899,434	33,778,439
Otros pasivos		11,703,784	4,344,949	11,536,230
TOTAL DE PASIVOS		€ 260,749,057,577	218,284,603,606	186,035,039,623
PATRIMONIO				
Capital social	11.12	316,462,148,100	299,035,588,724	281,078,457,286
Capital pagado		316,462,148,100	299,035,588,724	281,078,457,286
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	7,429,265	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio	11.14	10,883,837,709	8,348,189,574	9,018,687,538
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		2,290,209,342	73,103,568	384,412,501
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		172,621,458	(130,453,707)	225,292,827
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		26,113,622	10,646,426	14,088,923
Reservas patrimoniales	11.15	218,975,856,257	191,511,512,912	192,743,901,690
Resultado del período		14,286,097,097	30,038,873,287	16,444,572,908
TOTAL DEL PATRIMONIO		560,615,368,428	528,941,593,762	499,293,048,687
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 821,364,426,005	747,226,197,368	685,328,088,310
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12	11,399,515,235	10,158,801,047	9,920,703,465
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		852,209,125,820	788,135,292,552	708,762,965,067
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	688,658,622,881	635,805,293,833	570,352,657,426
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	163,550,502,939	152,329,998,719	138,410,307,641

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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro
B**

	NOTA	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del 1 de abril al 30 de junio	
				2015	2014
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	¢	95,458,306	90,054,506	40,546,093	43,710,258
Por inversiones en Instrumentos Financieros		5,857,436,348	5,618,078,394	3,026,604,631	2,871,433,507
Por cartera de créditos		35,796,459,459	28,258,103,271	18,286,496,911	14,290,404,693
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	696,357,933	(82,605,470)	10,989,533
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		204,208,119	160,062,071	87,512,112	74,051,866
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		126,735,969	5,602,719	75,994,283	2,085,879
Por otros ingresos financieros		3,914,065	113,457	0	0
Total de ingresos financieros	11.20	42,084,212,266	34,828,372,351	21,434,548,560	17,292,675,736
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público		5,131,839,444	3,865,953,864	2,691,897,858	2,048,418,368
Por obligaciones con entidades financieras		5,412,703,119	4,608,617,449	2,757,805,673	2,506,401,784
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		112,828,743	0	112,828,743	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,953,758	27,967	880	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		59,970,480	63,338	9,130,946	0
Por otros gastos financieros		7,321,375	139,009,295	4,637,375	71,697,000
Total de Gastos Financieros	11.16	10,728,616,919	8,613,671,913	5,576,301,475	4,626,517,152
Por estimación de deterioro de activos	11.17	6,436,128,779	1,626,636,455	4,050,635,068	734,997,821
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	32,343,047	1,734,160,269	11,930,560	285,532,858
RESULTADO FINANCIERO	¢	24,951,809,615	26,322,224,252	11,819,542,577	12,216,693,621
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		1,212,299,721	970,968,596	570,797,205	481,708,435
Por bienes realizables		0	18,767,111	0	18,767,111
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:					
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	128,185,000	78,009,405	46,694,936	32,079,991
Por otros ingresos operativos		1,796,499,005	1,196,404,295	910,679,097	621,599,714
Total otros ingresos de operación	11.22	3,136,983,726	2,264,149,407	1,528,171,238	1,154,155,251

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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**


**Cuadro
B**

...viene

	NOTA	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del 1 de abril al 30 de junio	
				2015	2014
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	€	198,763,126	173,580,629	98,282,062	81,036,225
Por bienes realizables		40,012,807	146,002,926	37,436,554	141,300,130
Por provisiones		115,262,689	63,800,472	75,908,552	42,468,236
Por otros gastos operativos		47,609,013	186,621,436	18,221,089	127,027,660
Total otros gastos de operación	11.18	401,647,635	570,005,463	229,848,257	391,832,251
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		27,687,145,706	28,016,368,196	13,117,865,558	12,979,016,621
Gastos administrativos					
Por gastos de personal		6,649,444,691	5,748,370,967	3,202,795,827	2,648,300,305
Por otros gastos de Administración		6,687,769,967	5,799,912,591	3,372,913,898	3,271,378,609
Total gastos administrativos	11.19	13,337,214,658	11,548,283,558	6,575,709,725	5,919,678,914
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		14,349,931,048	16,468,084,638	6,542,155,833	7,059,337,707
Impuesto sobre la renta		63,833,951	23,511,730	27,615,640	9,264,177
RESULTADO DEL PERIODO	€	14,286,097,097	16,444,572,908	6,514,540,193	7,050,073,530
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	(132,157,167)	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		2,217,105,775	(1,360,941,088)	1,917,150,790	(68,425,511)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		303,075,165	(304,444,668)	295,486,416	64,917,349
Superávit por revaluación de otros activos		0	0	0	(170,000)
Otro		15,467,195	(13,361,905)	14,031,424	797,919
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO	€	2,535,648,135	(1,810,904,828)	2,226,668,630	(2,880,243)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	16,821,745,232	14,633,668,080	8,741,208,823	7,047,193,287

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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

Flujos de efectivo de las actividades de operación	NOTA	Junio 2015	Junio 2014
Resultados del período	¢	14,286,097,097	16,444,572,908
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		40,012,807	127,235,815
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		29,452,225	(414,814,230)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones	6.2	6,369,989,626	(132,386,588)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		57,415,073	7,253,263
Depreciaciones y amortizaciones		517,541,888	453,612,131
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		1,959,642,563	947,945,528
Uso de reservas		(128,185,000)	(78,009,405)
		<u>(2,574,529,942)</u>	<u>(1,958,505,178)</u>
		<u>20,557,436,337</u>	<u>15,396,904,244</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(25,449,893,510)	(18,578,764,049)
Créditos y avances de efectivo		(52,928,068,274)	(36,287,083,792)
Cuentas y comisiones por cobrar		(110,429,163)	(43,909,833)
Productos por cobrar		(448,653,277)	(617,545,508)
Otros activos		(2,382,483,930)	6,812,533,222
		<u>(81,319,528,154)</u>	<u>(48,714,769,960)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		18,723,453,701	17,612,030,426
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,921,128,597	908,149,438
Productos por pagar		376,145,640	440,445,063
Otros pasivos		240,626,177	247,491,552
		<u>22,261,354,115</u>	<u>19,208,116,479</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(38,500,737,702)</u>	<u>(14,109,749,237)</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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

...viene

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:	NOTA	Junio 2015	Junio 2014
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(855,535,520)	(9,276,084,688)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		15,467,196	(13,361,904)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(840,068,324)	(9,289,446,592)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		29,000,000,000	5,200,000,000
Cargos financieros por pagar		70,520,379	(26,628,730)
Pago de obligaciones financieras		(9,418,768,868)	(6,992,127,328)
Retiros de aportes de capital de asociados		(17,352,971,262)	(15,894,495,182)
Aportes de capital de asociados		34,779,530,638	33,345,107,695
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		37,078,310,887	15,631,856,455
Flujos de efectivo durante el año		(2,262,495,139)	(7,767,339,374)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		67,828,765,559	63,437,470,498
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	65,566,270,420	55,670,131,124

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2015 y 2014
 (En colones sin céntimos)

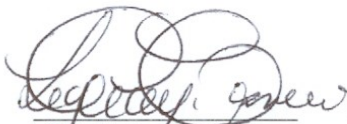
Cuadro D
1 de 1

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 2014	¢	<u>263,627,844,773</u>	<u>6,779,265</u>	<u>10,829,592,366</u>	<u>162,749,193,840</u>	<u>31,953,213,028</u>	<u>469,166,623,272</u>
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	¢	<u>281,078,457,286</u>	<u>7,429,265</u>	<u>10,829,592,366</u>	<u>192,743,901,690</u>	<u>16,444,572,908</u>	<u>501,103,953,515</u>
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)
Superávit por revaluación de otros activos	11.14	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	(1,665,385,756)	0	0	(1,665,385,756)
Total Resultados Integrales	¢	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,810,904,828)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,810,904,828)</u>
Saldo al 30 de junio del 2014	¢	<u>281,078,457,286</u>	<u>7,429,265</u>	<u>9,018,687,538</u>	<u>192,743,901,690</u>	<u>16,444,572,908</u>	<u>499,293,048,687</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	¢	<u>299,035,588,724</u>	<u>7,429,265</u>	<u>8,348,189,574</u>	<u>191,511,512,912</u>	<u>30,038,873,287</u>	<u>528,941,593,762</u>
Aportes de capital de asociados	11.12	34,779,530,638	0	0	0	0	34,779,530,638
Retiros de capital asociados	11.12	(17,352,971,262)	0	0	0	0	(17,352,971,262)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	30,038,873,287	(30,038,873,287)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(2,574,529,942)	0	(2,574,529,942)
Resultado del periodo		0	0	0	0	14,286,097,097	14,286,097,097
Sub-total	¢	<u>316,462,148,100</u>	<u>7,429,265</u>	<u>8,348,189,574</u>	<u>218,975,856,257</u>	<u>14,286,097,097</u>	<u>558,079,720,293</u>
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	15,467,195	0	0	15,467,195
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	2,520,180,940	0	0	2,520,180,940
Total Resultados Integrales	¢	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,535,648,135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,535,648,135</u>
Saldo al 30 de junio del 2015	¢	<u>316,462,148,100</u>	<u>7,429,265</u>	<u>10,883,837,709</u>	<u>218,975,856,257</u>	<u>14,286,097,097</u>	<u>560,615,368,428</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



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

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

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

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

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

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

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



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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, Caja de ANDE contaba con 699, 631 y 614 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 123, 118 y 116 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 27, 23 y 24 empleados, respectivamente.



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

Al 30 de junio de 2015, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas, Cartago, Heredia y Alajuela. 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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, 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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 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 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activo	¢ 579,903,823	486,209,277	436,999,809
Pasivo	79,398,949	68,304,149	61,424,147
Patrimonio	500,504,874	417,905,128	375,575,662
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 579,903,823	486,209,277	436,999,809

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activo	¢ 1,619,259,998	1,478,286,435	1,689,660,252
Pasivo	132,504,393	115,439,681	135,639,169
Patrimonio	1,486,755,605	1,362,846,754	1,554,021,083
Total Pasivo y Patrimonio	¢ 1,619,259,998	1,478,286,435	1,689,660,252

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA). Como caso de excepción y



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

para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ¢ 321,300,553, ¢236,514,725 y ¢183,125,713 respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ¢ 947,293,963, ¢836,623,906 y ¢989,647,658 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 son:

- Estimación
- 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

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



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

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:

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

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 Estimaciones

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



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

2.16 Arrendamientos

Actualmente, **Caja de ANDE** cuenta tanto con el arrendamiento operativo, en el cual los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros y el arrendamiento financiero, donde no existe la posibilidad de realizarse mejoras a propiedades arrendadas. Sin embargo, si llegara a realizarse una mejora a cualquier clase de activos, ésta adopta la vida útil restante que posee el activo al cual se le está realizando dicha mejora, o la misma se extiende según recomendación de un perito. (Ver nota 11.9 y nota 19)

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión de saldos deudores

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



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

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

2.23 Provisión para prestaciones legales

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

2.24 Capital

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

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

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



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

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

2.25 Reservas patrimoniales

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

Reserva legal

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

Reserva de previsión social

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

Reserva especial

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



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

2.26 Utilidades

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

2.27 Unidad monetaria

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

Mediante documento JD-5677/05 del 31 de enero de 2015 se dispuso establecer, a partir del 2 de febrero de 2015, un régimen cambiario de flotación administrada cuyos principales aspectos son:

- a) En este régimen, el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado cambiario, pero podrá participar en el mercado con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.
- b) El Banco Central de Costa Rica podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime convenientes de conformidad con la normativa vigente.
- c) El Banco Central de Costa Rica continuará utilizando en sus transacciones de estabilización, en el Mercado de Operaciones de Monedas Extranjeras (MONEX), las reglas de intervención con las modificaciones que se establecen en este mismo acuerdo. La Comisión de Estabilidad Financiera determinará los procedimientos de intervención congruentes con la estrategia aprobada por la Junta Directiva.

Al 30 de junio de 2015 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢528.71 para la compra y ¢540.97 para la venta.

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

Al 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.



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

2.28 Cuentas de orden

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

2.29 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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

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.



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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del período referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales), como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales 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



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

debe incluir en resultados, cuando lo indicado por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados en las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. 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.



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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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



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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibilidades	¢ 44,884,021,778	41,571,940,467	34,982,311,118
Inversiones en instrumentos financieros	172,038,135,564	149,696,786,157	162,686,341,205
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 216,922,157,342	191,268,726,624	197,668,652,323
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(151,355,886,922)	(123,439,961,065)	(141,998,521,199)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 65,566,270,420	67,828,765,559	55,670,131,124



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

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 14,663,814,326	5,781,147,230	6,235,452,103
Inversiones disponibles para la venta	123,043,763,369	108,121,421,662	123,845,890,520
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	34,330,557,869	35,794,217,265	32,604,998,582
Total	¢ 172,038,135,564	149,696,786,157	162,686,341,205

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 por deterioro

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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 10,821,757,161	6,164,303,962	6,164,303,962
Gasto por estimación	6,369,989,626	6,430,771,175	1,572,287,346
Ingreso por reversión de estimación	0	(1,704,673,934)	(1,704,673,934)
Créditos dados de baja	(58,022,390)	(68,644,042)	(42,249,747)
Estimación al final del período	¢ 17,133,724,397	10,821,757,161	5,989,667,627



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

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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 ascienden a (ver nota 12):

Intereses no reconocidos en el estado de resultados	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢ 75,959,215	80,678,717	75,570,444

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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de Garantía	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cuota de Capital	¢ 134,350,485,754	128,243,746,121	128,849,688,741
Fiduciaria	49,862,143,702	49,948,000,433	39,473,417,352
Hipotecaria	139,001,397,436	130,477,349,043	122,576,353,839
Póliza	35,414,296,027	37,003,667,080	37,737,013,160
Contrato	10,172,603,121	10,669,178,708	10,762,692,266
Otras	66,832	457,533	1,270,000
Prenda	1,704,197,560	1,808,912,074	1,908,386,764
Bono del INS (1)	206,587,426,047	166,059,861,421	116,770,865,845
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	3,832,420	14,350,035	36,803,457
Letra de cambio	5,579,254	6,459,821	7,681,005
Total	¢ 577,102,028,153	524,231,982,269	458,124,172,429

- (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.



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

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 el monto en este fondo se detalla a continuación:

Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
2,532,961,302	11,720,753,361	1,716,884,545

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, la conformación de la cartera por tipo de actividad económica es la siguiente:

Tipo de Actividad Económica	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	1,213,146,427	1,225,764,264	1,194,460,983
Pesca y acuicultura	1,034,210	1,071,710	10,083,114
Industria manufacturera	311,524,270	314,952,800	293,567,252
Construcción, compra y reparación inmuebles	166,925,847,941	151,310,387,149	137,274,712,132
Comercio	2,915,002,782	2,839,245,030	2,880,576,852
Hotel y restaurante	34,612,582	35,374,818	36,443,958
Transporte	873,536,142	877,385,432	852,788,911
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,453,176	16,976,262	17,466,600
Enseñanza	30,884,420	46,941,227	54,389,846
Servicios	2,703,339,683	2,616,131,334	2,506,556,558
Consumo	402,076,646,520	364,947,752,243	313,003,126,223
Total	¢ 577,102,028,153	524,231,982,269	458,124,172,429



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

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

Morosidad de la cartera de crédito	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Al día	¢ 565,722,933,458	511,621,246,666	447,470,158,178
De 1 a 30 días	7,017,922,438	8,385,110,895	6,797,728,454
De 31 a 60 días	2,110,737,205	2,414,256,485	2,361,219,987
De 61 a 90 días	753,993,276	462,194,401	609,586,533
De 91 a 120 días	412,581,406	311,986,640	316,354,929
De 121 a 180 días	616,465,936	469,009,002	209,097,300
Más de 180 días	226,570,682	458,444,393	286,039,333
Cobro judicial	240,823,752	109,733,787	73,987,715
Total	¢ 577,102,028,153	524,231,982,269	458,124,172,429

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio del 2014 los préstamos en los que ha cesado la acumulación de intereses se detalla a continuación:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cantidad de préstamos	308	358	255
Monto	¢ 433,439,120	558,175,574	330,070,115

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, el monto de la cartera en cobro judicial de la **Caja de ANDE** es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Monto de créditos	¢ 240,823,752	109,733,787	73,987,715
Cantidad de créditos	52	44	35
Porcentaje de créditos	0.04%	0.02%	0.02%



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

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Junio 2015

Concentración de la cartera	Saldo	Nº Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 212,917,372,616	61,571
De ¢ 10,000,001 a ¢ 20,000,000	183,214,158,627	13,141
De ¢ 20,000,001 a ¢ 30,000,000	103,673,877,388	4,297
De ¢ 30,000,001 a ¢ 40,000,000	51,661,717,779	1,518
De ¢ 40,000,001 a ¢ 50,000,000	19,757,137,830	450
De ¢ 50,000,001 a ¢ 65,000,000	5,877,763,913	107
	¢ 577,102,028,153	81,084

Diciembre 2014

Concentración de la cartera	Saldo	Nº Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 218,976,010,562	64,712
De ¢ 10,000,001 a ¢ 20,000,000	161,972,403,642	11,682
De ¢ 20,000,001 a ¢ 30,000,000	85,614,855,390	3,544
De ¢ 30,000,001 a ¢ 40,000,000	40,351,747,012	1,189
De ¢ 40,000,001 a ¢ 50,000,000	13,881,405,898	317
De ¢ 50,000,001 a ¢ 65,000,000	3,435,559,765	63
	¢ 524,231,982,269	81,507

Junio 2014

Concentración de la cartera	Saldo	Nº Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 223,983,505,397	68,212
De ¢ 10,000,001 a ¢ 20,000,000	127,080,370,306	9,233
De ¢ 20,000,001 a ¢ 30,000,000	66,749,864,276	2,750
De ¢ 30,000,001 a ¢ 40,000,000	29,463,807,086	870
De ¢ 40,000,001 a ¢ 50,000,000	9,462,848,304	216
De ¢ 50,000,001 a ¢ 65,000,000	1,383,777,060	26
	¢ 458,124,172,429	81,307

Para los tres periodos todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal.



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

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/06/2015	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	198,840,380	2%	¢ 1,631,907
B1	31 a 60	1,400,000	10%	140,000
B2	61 a 90	151,980	50%	75,990
C1	91 a 120	10,082	75%	7,562
C2	121 a 180	153,069	100%	153,069
D	181 a 360	0	100%	0
E	Más de 360	11,095,979	100%	11,095,979
Total		¢ 211,651,490		¢ 13,104,507

Otras cuentas por cobrar

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

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



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

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 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Estimación Contable	¢	13,132,829	14,220,580	10,933,281
Estimación Estructural		13,104,507	14,201,887	10,902,345
Exceso	¢	28,322	18,693	30,936
% Exceso		0.22%	0.13%	0.28%

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

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones de los directores y empleados al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014:



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

Saldo de Operaciones Activas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Física	Nivel Directivo	¢	73,147,541	73,858,473	46,694,851
Física	Nivel Administrativo		291,642,557	282,968,391	284,443,481
Total		¢	364,790,098	356,826,864	331,138,332

Saldo de Operaciones Pasivas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Física	Nivel Directivo	¢	509,035,726	395,191,940	296,945,167
Física	Nivel Administrativo		398,539,224	367,476,798	330,191,387
Total		¢	907,574,950	762,668,738	627,136,554

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

Activo restringido		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Causa de la restricción
Depósitos a la vista BCCR	¢	27,410,252,320	23,209,535,844	18,963,079,506	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores		2,006,300	2,025,180	2,050,700	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores		34,303,551,570	35,402,783,485	32,214,242,984	Garantía con bancos
Inversiones en valores		25,000,000	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores		0	360,408,600	359,704,897	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas		402,464,027	461,229,173	415,764,364	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes		118,592,333,885	111,481,755,227	81,808,532,204	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos		63,763,449	54,294,369	51,115,289	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos		1,032,067,880	987,488,986	698,385,802	Garantía con bancos
Otros activos restringidos		25,938,404	16,338,404	68,438,404	Depósitos en garantía
Total	¢	181,857,377,835	172,004,859,268	134,610,314,150	



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

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

	Saldo Activo		
	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Disponibilidades	¢ 1,473,805,229	2,050,752,973	668,070,461
Inversiones temporales y permanentes	11,265,057,311	9,157,275,146	7,765,041,833
Productos por cobrar	75,282,773	73,696,098	63,406,453
Comisiones por colocación de seguros	0	126,837	0
Otras cuentas por cobrar	220	267,750	2,129,541
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600	4,993,600
Total	¢ 12,819,139,133	11,287,112,404	8,503,641,888

	Saldo Pasivo		
	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Obligaciones con el público	¢ 1,189,462,494	1,189,418,915	1,281,906,882
Obligaciones con entidades no financieras	5,360,994,995	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	475,876,246	67,256,764	52,907,243
Total	¢ 7,026,333,735	1,256,675,679	1,334,814,125
Posición Neta	¢ 5,792,805,398	10,030,436,725	7,168,827,763



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 2015		Diciembre 2014		Junio 2014	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista						
A la vista colones	¢ 19,654,888,668	85,998	18,426,364,280	84,364	15,744,226,573	82,635
Tarjetas de Crédito	601,074,572	23,118	590,186,354	23,756	589,408,186	24,159
A la vista dólares	1,189,462,494	1,787	1,189,418,915	1,697	1,281,906,882	1,625
Depósitos						0
Prestatarios	21,808,307	1,110	28,539,194	1,287	26,631,136	1,408
Inversión Previa	30,500,000	2	4,342,064	3	4,160,000	1
S.L.A.P	602,253,593	2,176	719,895,894	2,437	720,879,217	2,726
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata						
Ahorro plazo 6 meses	19,071,182,039	4,885	17,417,295,130	4,275	17,558,527,137	4,619
Ahorro plazo 12 meses	47,853,046,985	8,131	38,479,983,190	6,897	33,625,836,151	6,115
Ahorro plazo 24 meses	23,642,699,180	2,462	19,469,790,444	2,045	14,905,528,733	1,706
Ahorro marchamo	720,310,655	6,221	57,744,750	5,150	586,992,536	5,715
Ahorro capitalizable aumento salario	522,352,918	2,702	191,802,001	2,655	486,114,101	2,712
Ahorro escolar	367,200,302	3,738	764,277,366	3,732	326,177,236	3,672
Ahorro navideño	1,920,733,357	11,655	168,886,155	9,989	1,641,020,505	11,250
Ahorro vacacional	34,466,368	315	0	0	0	0
Total	¢ 116,231,979,438	154,300	97,508,525,737	148,287	87,497,408,393	148,343



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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se detallan a continuación:

Disponibilidades

Efectivo	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Caja Principal	¢ 2,015,448,333	1,774,098,333	1,664,058,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	55,514,550	50,131,140	26,879,000
Total	¢ 2,070,962,883	1,824,229,473	1,690,937,333

Depósitos a la vista en el BCCR

Cuenta corriente en el BCCR MN	¢ 1,548,209,192	1,537,397,482	1,354,360,004
Cuenta corriente en el BCCR ME	457,972,356	32,676,784	96,255,037
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	28,037,000,000	23,922,000,000	19,516,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	273,343,070	78,929,880	69,885,400
Total	¢ 30,316,524,618	25,571,004,146	21,036,500,441

Depósitos en entidades financieras del país

Cuentas corrientes	¢ 4,209,058,525	3,544,250,667	4,029,432,962
Otras cuentas a la vista (2)	7,600,000,000	8,700,000,000	7,750,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	686,430,576	1,888,465,753	474,513,336
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	1,045,176	43,990,428	927,046
Total	¢ 12,496,534,277	14,176,706,848	12,254,873,344
Total disponibilidades	¢ 44,884,021,778	41,571,940,467	34,982,311,118

(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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se detalla a continuación:



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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Fondos depositados en el BCCR ¢	28,310,343,070	24,000,929,880	19,585,885,400
Encaje mínimo requerido	27,410,252,320	23,209,535,844	18,963,079,506
Exceso ¢	900,090,750	791,394,036	622,805,894
Exceso porcentual	3.28%	3.41%	3.29%

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 instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, 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 instrumentos financieros
Mantenidas para negociar**

Colones

Sociedad Administradora	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Aldesa SAFI, S.A.	¢ 2,001,519,755	0	1,751,864,325
BCR SAFI, S.A.	3,503,369,251	2,001,203,056	2,017,433,637
BNCR SAFI, S.A.	11,219,556	11,017,841	42,673,818
INS Inversiones SAFI, S.A.	6,119,622,974	2,261,883,219	13,881,245
Popular SAFI, S.A.	3,028,082,790	1,507,043,114	2,409,599,078
Total fondos de Inversión	¢ 14,663,814,326	5,781,147,230	6,235,452,103
Total mantenidas para negociar	¢ 14,663,814,326	5,781,147,230	6,235,452,103

Disponibles para la venta

Colones no comprometidas

Emisor

Aldesa	¢ 781,978,671	756,166,782	748,637,120
Banca Promérica	1,893,940,908	1,097,192,000	1,311,598,714
Banco Central de Costa Rica	31,358,877,282	28,752,841,380	37,347,426,943
Banco Crédito Agrícola de Cartago	1,471,308,166	757,837,000	2,246,809,134
Banco de Costa Rica	600,019,033	339,930,150	339,382,543
Banco de San José	1,982,231,333	1,932,037,406	1,335,132,347
Banco Improsa	2,814,089,258	1,300,239,000	3,642,753,290
Banco Lafise	3,761,057,948	6,253,212,500	7,973,787,962
Banco Nacional de Costa Rica	1,048,365,255	1,527,379,677	1,880,811,453
Banco Popular	12,269,095,805	10,832,845,929	7,490,676,824
Bansol	502,173,735	501,325,000	0
Cervecería de Costa Rica	9,629,496	9,234,200	9,237,500
Gobierno de Costa Rica	45,499,807,511	40,082,939,996	46,902,020,772
ICE	203,766,322	203,442,000	203,520,482
Mutual Alajuela	5,941,181,244	2,591,071,240	2,051,285,407
Mutual Cartago	2,716,267,938	3,118,101,455	3,641,280,890
Subtotal	¢ 112,853,789,905	100,055,795,715	117,124,361,381



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

Dólares no comprometidas

Emisor	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
A la vista	¢ 1,891,460	1,932,360	1,993,178
Banca Promérica	158,262,967	160,239,389	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	538,160,348	325,358,565	325,589,090
Banco de Costa Rica	108,465,285	108,381,391	220,889,622
Banco Improsa	1,844,018,734	1,229,742,730	645,795,698
Banco Lafise	423,892,862	320,413,181	645,953,978
Banco Nacional de Costa Rica	135,223,462	0	0
Banco Popular	723,236,911	832,836,362	839,469,198
Bansol	0	0	80,767,535
Fideicomiso PT Garabito	85,012,238	27,148,290	26,889,752
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	0	51,285,932	26,346,059
Gobierno de Costa Rica	4,841,695,921	4,274,670,788	2,550,570,614
ICE	117,032,417	117,075,134	117,636,879
Mutual Alajuela	131,727,621	0	0
Mutual Cartago	1,081,353,237	616,541,825	1,239,627,537
Subtotal	¢ 10,189,973,463	8,065,625,947	6,721,529,140
Total colones y dólares Inversiones no comprometidas	¢ 123,043,763,368	108,121,421,662	123,845,890,521

Colones comprometidas

Emisor			
Banco Central de Costa Rica	¢ 8,622,468,423	8,834,005,752	7,926,347,410
Banco Nacional de Costa Rica	25,000,000	29,000,000	29,000,000
Banco Popular	11,120,000,000	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno de Costa Rica	13,488,005,600	14,719,562,315	12,486,138,479
Subtotal	¢ 33,255,474,023	34,702,568,067	31,561,485,889

Dólares comprometidas

Emisor			
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	796,940,233	808,776,348	769,412,020
Gobierno	278,143,614	282,872,850	274,100,672
Subtotal	¢ 1,075,083,847	1,091,649,198	1,043,512,692
Total colones y dólares Inversiones comprometidas	¢ 34,330,557,870	35,794,217,265	32,604,998,581
Total inversiones disponibles para la venta	¢ 157,374,321,238	143,915,638,927	156,450,889,102



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

11.3 Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Corrientes	¢	133,741,305,330	119,970,643,846	124,060,678,072
Especial		8,024,548,495	8,421,550,736	9,967,136,176
Vivienda hipotecario		74,740,262,902	68,917,831,767	67,120,950,122
Vivienda fiduciario		27,655,553,294	20,773,034,047	14,887,242,957
Vivienda intermedio		9,476,405,709	9,007,120,335	8,516,354,347
Compra, construcción bienes inmuebles		18,795,197,098	19,568,754,419	19,576,873,895
Vivienda cancelación de hipoteca		5,256,420,984	5,260,965,296	5,535,167,986
Especial adicional		856,415,964	824,837,215	855,312,306
Pago de pólizas		731,974	1,740,183	707,219
Salud		20,282,692,409	17,509,876,455	17,508,508,709
Ampliación de tope hip.monto mayor		5,536,716,629	5,568,302,166	5,770,011,380
Extraordinario (4)		34,415,686,500	20,941,514,406	1,403,301,259
Fiduciario SLAP (1)		424,590,276	464,721,702	546,336,003
Prendario SLAP (1)		11,837,778	12,985,328	14,071,739
Desarrollo Económico		3,702,395,540	3,228,166,576	2,810,914,432
Hipotecario Siniestros		261,501,858	268,258,328	274,750,735
Servicios Funerarios		41,835,970	45,881,661	72,866,492
Equipo de cómputo		49,060,659	69,465,592	99,687,425
Estudio		162,214,264	143,275,924	121,445,780
Compra vehículo nuevo		3,397,973,153	2,798,223,239	2,378,147,698
Compra vehículo usado		5,545,829,575	4,966,899,774	4,913,681,798
Accionistas con problema de pago		130,212,961	187,713,403	239,042,980
Personal Alternativo (3)		64,912,573,682	65,159,127,424	57,207,038,203
Hipotecario Alternativo		13,774,106,437	9,362,377,953	5,256,791,257
Tarjetas de crédito		15,934,530,132	16,646,449,146	16,503,769,914
A partes relacionadas		0	19,774,518	20,837,090
Total créditos vigentes	¢	447,130,599,573	400,139,491,439	365,661,625,974



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

Créditos vencidos		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Corrientes	¢	2,679,525,562	3,622,641,647	3,230,894,226
Especial		261,210,590	361,742,199	341,769,687
Vivienda hipotecario		1,281,572,569	1,751,255,459	1,665,304,808
Vivienda fiduciario		717,573,607	547,265,713	514,162,625
Vivienda intermedio		148,541,761	230,040,147	189,496,317
Compra, construcción bienes inmuebles		230,894,151	298,701,699	271,942,023
Vivienda cancelación de hipoteca		25,620,359	71,814,167	126,773,514
Especial adicional		48,690,095	44,775,397	24,013,953
Pago de pólizas		125,578	16,986	44,190
Salud		510,711,599	577,401,343	455,127,589
Ampliación de tope hip.monto mayor		102,642,685	78,429,246	96,553,798
Extraordinario		1,057,113,443	333,327,076	186,774,759
Fiduciario SLAP (1)		2,618,904	5,973,813	4,606,542
Desarrollo Económico		478,307,372	541,304,315	623,817,788
Servicios Funerarios		1,080,963	6,151,478	3,845,744
Estudio		10,460,207	19,519,847	1,580,655
Equipo de cómputo		7,731,114	11,639,091	16,922,483
Compra vehículo nuevo		155,588,539	204,499,194	47,981,238
Compra vehículo usado		220,800,101	351,847,861	282,729,863
Accionistas con problema de pago		26,010,320	31,577,760	165,609
Personal Alternativo (3)		2,233,846,764	2,545,995,296	1,716,327,368
Hipotecario Alternativo		300,971,826	154,551,751	214,620,318
Tarjetas de crédito		572,869,385	656,235,962	513,456,150
Total créditos vencidos	¢	11,074,507,494	12,446,707,447	10,528,911,247

Créditos en cobro Judicial

Corrientes	¢	4,230,528	4,230,528	4,230,528
Especial		500,000	500,000	500,000
Vivienda hipotecario		96,130,923	44,830,565	19,677,826
Vivienda fiduciario		1,353,084	1,353,084	1,353,084
Vivienda intermedio		23,067,298	9,336,118	9,652,624
Compra, construcción bienes inmuebles		16,409,417	0	0
Vivienda cancelación de hipoteca		14,060,674	0	0
Salud		464,318	464,318	464,318



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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Readecuación por bajo salario líquido	0	549,221	549,221
Ampliación de tope hip.monto mayor	10,362,612	1,540,338	1,667,612
Extraordinario	0	3,292,443	3,292,443
Desarrollo económico	3,775,104	0	0
Compra vehículo nuevo	11,300,836	4,991,919	0
Compra vehículo usado	8,257,118	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo	12,645,649	8,741,045	9,099,841
Hipotecario Alternativo	15,721,897	0	0
Tarjetas de crédito	22,544,294	26,434,035	20,030,045
Total créditos en cobro judicial	¢ 240,823,752	109,733,787	73,987,715

Créditos restringidos vigentes (2)	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Corrientes	¢ 34,560,689,404	32,234,986,358	28,364,940,405
Vivienda hipotecario	7,020,510,367	7,659,324,744	5,897,809,238
Vivienda fiduciario	136,204,435	178,086,224	0
Vivienda intermedio	82,414,948	87,390,306	103,563,735
Compra, construcción bienes inmuebles	579,792,308	631,816,563	662,687,859
Vivienda cancelación de hipoteca	125,365,267	183,033,188	197,641,554
Ampliación de tope hip.monto mayor	233,779,208	277,273,469	137,084,066
Extraordinario	24,953,049,933	14,795,855,339	4,372,984,832
Fiduciario SLAP (1)	18,795,165	15,972,757	12,907,987
Desarrollo Económico	3,931,802,543	4,207,165,158	4,422,857,016
Compra vehículo nuevo	9,779,444,301	8,177,615,146	6,602,338,676
Compra vehículo usado	8,163,303,104	7,952,501,577	6,962,581,931
Personal Alternativo (3)	28,792,122,187	34,778,840,342	23,921,541,236
Hipotecario Alternativo	215,060,715	301,894,056	149,593,669
Total créditos restringidos vigentes	¢ 118,592,333,885	111,481,755,227	81,808,532,204



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

Créditos restringidos vencidos (2)	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Corrientes	¢ 28,118,153	0	4,677,662
Vivienda hipotecario	35,645,296	54,294,369	46,437,627
Total créditos restringidos vencidos	¢ 63,763,449	54,294,369	51,115,289
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito			
Vigentes	¢ 3,198,258,667	2,906,060,253	2,609,218,072
Vencidos	314,429,049	334,969,285	276,442,710
Cobro Judicial	12,964,182	5,944,081	4,004,235
Restringidos vigentes	1,030,988,266	986,561,021	697,535,162
Restringidos vencidos	1,079,614	927,964	850,640
Total productos por cobrar	¢ 4,557,719,778	4,234,462,604	3,588,050,819
(Estimación para cartera de créditos)	¢ (17,133,724,397)	(10,821,757,161)	(5,989,667,627)
Total Cartera de créditos	¢ 564,526,023,534	517,644,687,712	455,722,555,621

- (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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Categoría de Riesgo	Saldo principal	Saldo productos	Cartera clasificada 30 de junio de 2015					
			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	¢ 446,304,538,789	3,349,834,972	629,516,117	7,966,552	0	0	0	0
A2	2,887,353,653	22,723,300	4,074,108	62,274	0	0	0	0
B1	32,991,350,152	284,485,589	0	0	22,910,349	845,565,013	3,227	12,442,916
B2	684,001,133	6,996,631	0	0	508,411	32,784,738	0	97,248
C1	61,360,637,249	511,510,835	0	0	42,211,518	7,930,265,825	25,049	51,273,376
C2	2,013,427,384	19,355,593	0	0	1,423,013	508,172,707	0	765,807
D	2,485,650,859	28,135,280	0	0	1,417,855	1,125,774,259	0	5,778,812
E	28,375,068,934	334,677,578	0	0	10,173,231	5,951,610,793	4,878	28,982,118
Total								
Grupo 2	¢ 577,102,028,153	4,557,719,778	633,590,225	8,028,826	78,644,377	16,394,173,335	33,154	99,340,277



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

Categoría de Riesgo	Cartera clasificada 31 de diciembre de 2014							
	Saldo principal	Saldo productos	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	¢ 437,457,453,890	3,364,126,403	352,657,264	4,194,902	0	0	0	0
A2	3,397,935,408	29,145,753	2,741,665	9,878	0	0	0	0
B1	28,111,578,197	261,047,592	0	0	11,328,169	710,620,721	55,152	4,351,698
B2	729,895,609	9,503,898	0	0	328,635	32,860,533	498	88,843
C1	25,765,621,535	221,653,783	0	0	10,542,746	3,202,210,544	8,308	8,772,452
C2	999,983,550	9,844,210	0	0	405,915	251,217,351	13	548,072
D	2,439,686,728	26,162,726	0	0	844,608	1,057,567,721	4	4,350,589
E	25,329,827,352	312,978,239	0	0	5,531,118	5,157,955,034	8,505	26,510,520
Total								
Grupo 2	¢ 524,231,982,269	4,234,462,604	355,398,929	4,204,780	28,981,191	10,412,431,904	72,480	44,622,174



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

Categoría de Riesgo	Saldo principal	Saldo productos	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	¢ 428,557,823,264	3,221,378,042	172,711,675	2,107,716	0	0	0	0
A2	3,947,860,433	31,021,775	1,591,553	7,180	0	0	0	0
B1	2,857,369,119	63,060,990	0	0	212,263	119,488,597	0	557,867
B2	178,120,699	4,671,707	0	0	3,729	17,347,036	0	41,523
C1	792,339,263	19,169,901	0	0	54,474	168,830,976	0	1,130,356
C2	96,886,626	3,030,371	0	0	5,679	42,859,308	0	288,071
D	326,102,316	12,831,735	0	0	28,980	199,863,461	0	361,462
E	21,367,670,710	232,886,298	0	0	622,142	5,243,047,854	1,410	29,282,855
Total								
Grupo 2	¢ 458,124,172,430	3,588,050,819	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)

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014; el exceso de la estimación es el siguiente:

Descripción	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Estimación específica directa parte descubierta	¢ 16,421,489,794	10,437,377,042	5,989,667,627
Estimación Mínima	16,394,173,335	10,412,431,904	5,966,667,727
Exceso	¢ 27,316,459	24,945,138	22,999,900
% Exceso	0.17%	0.24%	0.39%

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

11.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, 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 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,300,096,195	1,171,911,194	1,079,996,422
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 128,185,000	169,924,177	78,009,405

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.



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

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

11.6 Inmueble, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Terrenos	¢ 5,758,227,833	5,427,243,187	5,427,243,188
Edificios e instalaciones	21,754,284,183	21,754,284,183	21,024,190,409
Equipos y mobiliario	3,018,560,751	2,892,287,655	2,307,819,864
Equipos de computación	5,839,337,341	5,628,511,727	5,289,347,015
Vehículos	510,370,705	506,063,250	468,500,738
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7,669,321,392	7,669,321,392	0
Subtotal	¢ 44,550,102,205	43,877,711,394	34,517,101,214
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(13,353,175,447)	(11,671,703,082)	(9,414,777,007)
Saldo Total	¢ 31,196,926,758	32,206,008,312	25,102,324,207

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 ¢ 8,508,454,994. Posteriormente se realizó un ajuste de auditoría dejando el saldo de la cuenta a ¢8,376,297,828.

El movimiento contable al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se detalla en las páginas siguientes:



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

Los principales rubros al 30 de junio de 2015 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	3,034,649,988	2,446,906,334	(54,313,136)	12,833,291,971	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	2,892,287,655	5,628,511,727	506,063,250	7,669,321,392	43,877,711,393
Adiciones	377,638,870	0	0	314,391,176	0	0	0	0	221,697,905	335,010,585	20,212,497	0	1,268,951,033
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	(46,654,223)	0	0	(314,391,176)	0	0	0	0	(95,424,809)	(124,184,971)	(15,905,042)	0	(596,560,221)
Al 30 de junio de 2015	3,365,634,635	2,446,906,334	(54,313,136)	12,833,291,971	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	3,018,560,751	5,839,337,341	510,370,705	7,669,321,392	44,550,102,205

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	0	0	0	656,837,583	16,064,927	4,965,601,362	19,254,709	0	814,461,735	3,327,824,796	273,882,682	1,597,775,290	11,671,703,084
Gasto del Año	0	0	0	136,149,084	3,940,588	93,412,756	586,454	0	120,863,440	463,736,243	47,250,775	958,665,174	1,824,604,514
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	(111)	(139)	0	0	(250)
Retiros	0	0	0	(7,842,006)	0	(55,134)	0	0	(63,174,752)	(60,683,952)	(11,376,057)	0	(143,131,901)
Al 30 de junio de 2015	0	0	0	785,144,661	20,005,515	5,058,958,984	19,841,163	0	872,150,312	3,730,876,948	309,757,400	2,556,440,464	13,353,175,447
Saldo al 30-06-2015	3,365,634,635	2,446,906,334	(54,313,136)	12,048,147,310	374,053,222	4,294,788,716	40,735,938	(887,391,326)	2,146,410,439	2,108,460,393	200,613,305	5,112,880,928	31,196,926,758



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

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	2,979,490,186	2,497,639,476	(105,046,277)	4,569,997,957	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	1,452,567,665	5,322,309,363	481,198,384	0	26,163,837,160
Adiciones	55,159,802	0	0	8,263,294,014	0	0	0	0	1,526,284,450	1,578,380,570	85,005,568	7,669,321,392	19,177,445,796
Ajustes por revaluaciones	0	(50,733,141)	50,733,141	0	0	(73,123,747)	0	28,435,553	0	0	0	0	(44,688,194)
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(403,219,216)	0	0	(403,219,216)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(86,564,460)	(868,958,990)	(60,140,702)	0	(1,015,664,152)
Al 31 de diciembre de 2014	3,034,649,988	2,446,906,335	(54,313,136)	12,833,291,971	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	2,892,287,655	5,628,511,727	506,063,250	7,669,321,392	43,877,711,394

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	0	0	0	1,663,715,298	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	710,154,463	3,189,340,693	235,378,832	0	9,414,419,876
Gasto del Año	0	0	0	174,032,899	7,881,175	186,821,767	1,176,652	0	162,498,953	882,416,782	81,744,785	1,597,775,290	3,094,348,303
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	8,303,942	(3,744)	0	0	0	0	0	8,300,198
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	158,172	(154)	11,266,511	0	11,424,529
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(58,349,853)	(743,932,525)	(54,507,446)	0	(856,789,824)
Al 31 de diciembre de 2014	0	0	0	1,837,748,197	16,064,927	3,784,690,745	19,254,710	0	814,461,735	3,327,824,796	273,882,682	1,597,775,290	11,671,703,082
Saldo al 31-12-2014	3,034,649,988	2,446,906,335	(54,313,136)	10,995,543,774	377,993,810	5,569,056,955	41,322,391	(887,391,326)	2,077,825,920	2,300,686,931	232,180,568	6,071,546,102	32,206,008,312



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

Los rubros principales 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)

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Gastos pagados por anticipado	¢	1,006,350,929	780,318,267	720,082,252
Bienes diversos (1)		2,984,924,232	1,302,656,626	2,111,360,495
Operaciones pendientes de imputación		310,757	517,505	105,918
Otros activos restringidos		25,938,404	16,338,404	68,438,404
Subtotal	¢	4,017,524,322	2,099,830,802	2,899,987,069
Plusvalía Comprada	¢	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software		3,750,859,310	3,286,068,900	3,111,999,528
Amortización acumulada de software adquirido (2)		(3,096,770,432)	(2,961,732,134)	(2,850,946,442)
Subtotal	¢	663,478,214	333,726,102	270,442,422
Total otros activos, neto	¢	4,681,002,536	2,433,556,904	3,170,429,491

(1) Los bienes diversos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se detalla de la siguiente manera:

		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Papelería útiles y otros materiales	¢	21,095,727	26,650,926	26,506,342
Biblioteca y obras de arte		109,855,638	101,938,755	86,901,244
Construcciones en proceso (a)		1,735,984,560	590,660,918	35,075,474
Activos en proceso de instalación (b)		1,117,988,307	583,406,027	1,962,355,935
Total	¢	2,984,924,232	1,302,656,626	2,110,838,995

(a) Corresponde a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por **Caja de ANDE**, principalmente de los edificios de las Oficinas desconcentradas de Alajuela y Guápiles. Para junio del 2014 al finalizar la obra y entrega posterior del edificio anexo de las oficinas centrales se realizó la distribución correspondiente entre las cuentas de activo y gasto.



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

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

(2) La amortización del software al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 presentó el siguiente comportamiento:

Amortización de Software	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Saldo Inicial	¢ 2,961,732,134	2,566,785,698	2,566,785,698
Ajustes	(1,447,075)	(1,400,776)	(707,152)
Amortización del período	136,485,373	396,347,212	284,867,896
Saldo Final	¢ 3,096,770,432	2,961,732,134	2,850,946,442

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 se componen de:

Obligaciones con el público

A la vista	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Ahorro a la vista MN	¢ 19,654,888,668	18,426,364,280	15,744,226,573
Ahorro tarjetas créditos	601,074,572	590,186,354	589,408,186
Ahorro a la vista 6 meses	19,071,182,039	17,417,295,130	17,558,527,137
Ahorro a la vista 12 meses	47,853,046,985	38,479,983,190	33,625,836,151
Ahorro a la vista 24 meses	23,642,699,180	19,469,790,444	14,905,528,734
Ahorro marchamo	720,310,655	57,744,750	586,992,536
Ahorro capitalizable aumento salario	522,352,918	191,802,001	486,114,101
Ahorro escolar	367,200,302	764,277,366	326,177,236
Ahorro navideño	1,920,733,357	168,886,155	1,641,020,504
Ahorro vacacional	34,466,368	0	0
Ahorro a la vista ME	1,189,462,494	1,189,418,915	1,281,906,882
Depósitos de prestatarios	21,808,307	28,539,194	26,631,136
Depósitos de inversiones previas	30,500,000	4,342,064	4,160,000
Depósitos ahorros SLAP	602,253,593	719,895,894	720,879,217
Subtotal	¢ 116,231,979,438	97,508,525,737	87,497,408,393



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

Cargos financieros por pagar		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cargos por obligaciones con el público MN	¢	2,846,120,179	2,471,924,220	2,007,865,506
Subtotal	¢	2,846,120,179	2,471,924,220	2,007,865,506
Total obligaciones con el público	¢	119,078,099,617	99,980,449,957	89,505,273,899

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Préstamos de entidades financieras del país		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Banco de Costa Rica	¢	33,401,993,149	30,240,741,341	28,131,613,333
Banco Nacional de Costa Rica		42,623,882,532	28,108,737,396	28,281,547,329
Banco Crédito Agrícola de Cartago		8,412,161,297	9,210,103,837	7,644,277,144
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		21,506,205,763	17,712,578,149	8,278,273,567
Subtotal	¢	105,944,242,741	85,272,160,723	72,335,711,373

Financiamientos de entidades no financieras del país				
GBM de Costa Rica, S.A. (1)	¢	5,360,994,995	6,476,542,247	0
Subtotal	¢	5,360,994,995	6,476,542,247	0

Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras

Entidades financieras				
Banco de Costa Rica	¢	232,359,562	230,385,131	212,885,480
Banco Nacional de Costa Rica		277,342,382	229,549,273	230,876,726
Banco Crédito Agrícola de Cartago		72,755,684	84,731,991	65,749,152
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		121,707,788	105,952,220	43,064,846
Subtotal	¢	704,165,416	650,618,615	552,576,204



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

Entidades no financieras	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
GBM de Costa Rica, S.A.	¢ 16,973,578	0	0
Subtotal	¢ 16,973,578	0	0
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 112,026,376,730	92,399,321,585	72,888,287,577

(1) Corresponde al arrendamiento financiero, se van a realizar pagos del año 2014 al 2017 por \$3,840,812 cada uno y para el año 2018 por \$640,135 (Ver nota 19).

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, 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)

Entidades Financieras						
Banco de Costa Rica						
Operación	Tasa	Vencimiento	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Garantía
486-5846738	-	30/10/2014	¢ 0	0	928,690,094	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	-	17/06/2015	0	520,516,832	1,012,292,289	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015	181,648,105	1,239,370,779	2,229,503,534	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016	1,233,695,501	2,222,881,521	3,148,485,310	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018	4,428,287,659	4,993,523,797	5,521,126,439	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019	4,977,376,386	5,448,235,812	5,889,656,239	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.45%	24/10/2020	8,356,949,069	8,894,760,960	9,401,859,428	Inversiones en valores y pagarés
562-5928433	11.20%	27/10/2021	14,224,036,429	6,921,451,640	0	Inversiones en valores y pagarés
Total			¢ 33,401,993,149	30,240,741,341	28,131,613,333	
Banco Nacional de Costa Rica						
Operación	Tasa	Vencimiento	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Garantía
202-3-30724890	9.20%	21/03/2036	¢ 571,829,327	575,937,563	580,151,617	Hipotecas
202-3-30724891	9.20%	20/06/2036	573,325,780	577,325,761	581,436,787	Hipotecas
202-3-30724893	9.20%	12/10/2036	576,150,204	580,016,047	583,999,874	Hipotecas
202-3-30724878	12.21%	25/11/2019	4,765,256,471	5,150,171,525	5,515,860,986	Pagarés
202-3-30724895	9.20%	21/02/2037	1,157,507,592	1,164,905,119	1,172,555,004	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020	7,436,935,776	7,935,916,661	8,407,341,559	Pagarés
202-3-30724899	9.20%	31/07/2037	581,737,976	585,279,406	588,954,983	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020	8,626,629,226	9,159,155,726	9,660,544,081	Pagarés
202-3-30724897	9.20%	08/01/2038	583,789,865	587,175,351	590,702,438	Hipotecas
202-3-30740483	9.20%	02/07/2039	594,045,639	596,938,527	600,000,000	Hipotecas
202-3-30745094	9.20%	11/08/2039	1,190,175,788	1,195,915,710	0	Hipotecas
202-3-30767430	9.20%	27/02/2040	997,560,141	0	0	Hipotecas
202-3-30775858	11.50%	14/05/2023	4,968,938,747	0	0	Pagarés
202-3-30780125	11.30%	24/06/2023	10,000,000,000	0	0	Pagarés
Total			¢ 42,623,882,532	28,108,737,396	28,281,547,329	



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

Entidades Financieras							
Banco Crédito Agrícola de Cartago							
Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Garantía
32684454	11.85%	13/06/2017	¢	1,689,090,015	2,052,430,690	2,395,482,232	Pagarés
32687260	11.85%	01/02/2019		630,664,120	697,335,444	760,300,131	Pagarés
32696019	11.60%	03/03/2021		4,022,959,897	4,261,977,439	4,488,494,781	Pagarés
32698674	11.85%	08/09/2020		1,610,947,911	1,716,100,184	0	Pagarés
32698675	11.85%	08/09/2021		252,791,467	265,799,002	0	Pagarés
32698673	11.60%	08/09/2021		205,707,887	216,461,078	0	Pagarés
Total			¢	8,412,161,297	9,210,103,837	7,644,277,144	
Banco Popular y de Desarrollo Comunal							
Operación	Tasa	Vencimiento		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Garantía
083-027477-3	8.40%	29/07/2020	¢	600,766,771	646,338,731	690,205,344	CDP
083-028018-2	8.50%	29/10/2020		312,763,470	335,080,510	357,022,482	CDP
083-028021-4	8.45%	29/10/2020		312,903,254	335,265,058	357,160,723	CDP
083-028022-8	8.45%	29/10/2020		313,653,086	336,072,448	357,893,799	CDP
083-028561-8	8.50%	09/02/2021		646,315,805	689,905,827	733,453,138	CDP
083-028560-4	8.50%	09/02/2021		387,798,788	413,958,035	439,905,109	CDP
083-028562-1	8.50%	09/02/2021		903,279,754	964,657,964	1,025,561,038	CDP
083-028723-8	8.50%	09/03/2021		1,371,448,172	1,463,366,046	1,553,397,345	CDP
083-028791-1	8.43%	18/03/2021		655,664,389	698,676,075	740,141,257	CDP
083-031213-3	8.90%	22/02/2022		1,835,106,250	1,931,690,367	2,023,533,332	CDP
084-225037-6	9.90%	31/10/2020		9,268,644,204	9,897,567,088	0	Pagarés
084-228507-1	9.90%	13/03/2021		4,897,861,820	0	0	Pagarés
Total			¢	21,506,205,763	17,712,578,149	8,278,273,567	
Subtotal Obligaciones con entidades financieras			¢	105,944,242,741	85,272,160,723	72,335,711,373	



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

Operación	Tasa	Vencimiento		Entidades no financieras			Garantía
				GBM de Costa Rica Sociedad Anónima			
				Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	
289001356	4.56%	15/03/2018	¢	5,360,994,995	6,476,542,247	0	Contrato de Arrendamiento
Total Obligaciones con entidades no financieras				5,360,994,995	6,476,542,247	0	
Subtotal Obligaciones con entidades				111,305,237,736	91,748,702,970	72,335,711,373	
Productos por pagar				721,138,994	650,618,615	552,576,204	
Total Obligaciones con entidades				112,026,376,730	92,399,321,585	72,888,287,577	



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

11.10 Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Otras cuentas por pagar diversas			
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 4,654,554	7,037,336	4,425,752
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	31,273,065	25,026,108	23,511,729
Aportaciones patronales por pagar	176,783,639	158,277,587	155,992,641
Impuestos retenidos por pagar	36,609,474	34,588,757	33,768,944
Aportaciones laborales retenidas por pagar	62,722,992	55,411,671	54,596,484
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1,779,843	1,284,284	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	251,258,819	187,042,983	222,766,856
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	368,363,458	47,636,958	320,843,644
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,816,333	1,816,333	11,524,119
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	19,513,306,245	17,063,444,994	15,472,285,511
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	376,539,137	2,042,066	2,259,615
Subtotal	¢ 20,825,107,559	17,583,609,077	16,301,975,295
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 167,786,161	137,172,019	71,471,133
Provisiones por litigios pendientes	202,119,937	166,181,053	141,607,114
Otras provisiones (3)	5,027,593,265	4,902,488,895	4,416,388,673
Subtotal	¢ 5,397,499,363	5,205,841,967	4,629,466,920
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 0	30,008	0
Subtotal	¢ 0	30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 5,548,923	4,309	395,613
Subtotal	¢ 5,548,923	4,309	395,613
Cargos por pagar diversos			
Por cuentas por pagar diversas	¢ 221,333,809	219,384,128	218,012,616
Subtotal	¢ 221,333,809	219,384,128	218,012,616
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ 26,449,489,654	23,008,869,489	21,149,850,444



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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Otras provisiones (3) Capacitaciones	Total
Saldo al inicio del periodo 2014	¢ 39,930,354	170,294,714	3,789,551,986	107,625,779	0	4,107,402,833
Gasto del año	590,361,079	368,138,350	1,712,418,679	27,919,530	0	2,698,837,638
Uso del año	(582,654,475)	(351,390,081)	(725,461,251)	(9,565,828)	0	(1,669,071,635)
Saldo al final del periodo 2014	¢ 47,636,958	187,042,983	4,776,509,414	125,979,481	0	5,137,168,836
Gasto del año	325,717,431	191,824,457	762,828,576	18,253,009	7,064,654	1,305,688,127
Uso del año	(4,990,931)	(127,608,621)	(661,360,396)	(1,681,473)	0	(795,641,421)
Saldo al final del periodo 2015	¢ 368,363,458	251,258,819	4,877,977,594	142,551,017	7,064,654	5,647,215,542

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Préstamos Personales	¢ 1,814,322,548	1,583,211,478	1,385,487,589
Préstamos Vivienda	558,983,513	509,799,374	459,909,733
Préstamos SLAP Fiduciario	2,497,769	3,040,989	3,659,623
Préstamos SLAP Prendarios	73,449	84,388	93,765
Préstamos Desarrollo Económico	49,619,293	49,688,221	48,741,792
Préstamos Personal Alternativo	602,575,948	664,031,173	529,871,787
Préstamos Hipotecario Alternativo	47,913,015	32,862,569	18,548,745
Total	¢ 3,075,985,535	2,842,718,192	2,446,313,034



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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 es el siguiente:

Capital Social	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Capital Activo	¢ 316,071,759,579	298,665,761,499	280,731,911,125
Capital Receso	390,388,521	369,827,225	346,546,161
Total	¢ 316,462,148,100	299,035,588,724	281,078,457,286

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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 es el siguiente:

Aportes patrimoniales no capitalizables	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Donaciones y contribuciones no capitalizables	¢ 7,429,265	7,429,265	7,429,265
Total	¢ 7,429,265	7,429,265	7,429,265

Detalle

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



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

11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 son los siguientes:

Ajustes al patrimonio	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 2,446,906,335	2,446,906,335	2,446,906,335
Superávit por revaluación edificio	5,873,084,045	5,873,084,045	5,873,084,045
Superávit por revaluación mejoras edificio	56,307,447	56,307,447	56,307,447
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	2,290,209,342	73,103,568	384,412,501
Por valuación de inversiones restringidas	172,621,458	(130,453,707)	225,292,827
Superávit por revaluación de otros activos	18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	26,113,622	10,646,426	14,088,923
Total	¢ 10,883,837,709	8,348,189,574	9,018,687,538

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Reserva legal	¢ 141,418,765,489	126,264,416,405	126,307,028,832
Reserva de bienestar social	273,725,000	8,835,000	167,065,000
Reserva especial	77,283,365,768	65,238,261,507	66,269,807,858
Total	¢ 218,975,856,257	191,511,512,912	192,743,901,690



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

Los movimientos de las reservas durante los períodos 2015 y 2014 son los siguientes:

	Reserva Legal	Reserva Bienestar social	Reserva Especial
Saldo al inicio del período 2014	¢ 107,739,871,019	10,200,000	54,999,122,821
Uso de reservas	(220,633,963)	(557,350,000)	(3,865,886,721)
Aumento de las reservas	18,745,179,349	555,985,000	14,105,025,407
Saldo al final del período 2014	¢ 126,264,416,405	8,835,000	65,238,261,507
Uso de reservas	(66,500)	(356,460,000)	(2,254,895,739)
Aumento de las reservas	15,154,415,584	621,350,000	14,300,000,000
Saldo al final del período 2015	¢ 141,418,765,489	273,725,000	77,283,365,768

11.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos financieros	Trimestre del 01 de abril al 30 de junio			
	Junio 2015	Junio 2014	2015	2014
Por obligaciones con el público	¢ 5,131,839,444	3,865,953,864	2,691,897,858	2,048,418,368
Por obligaciones con entidades financieras	5,412,703,119	4,608,617,449	2,757,805,673	2,506,401,784
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	112,828,743	0	112,828,743	0
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	3,953,758	27,967	880	0
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	59,970,480	63,338	9,130,946	0
Otros gastos financieros	7,321,375	139,009,295	4,637,375	71,697,000
Total	¢ 10,728,616,919	8,613,671,913	5,576,301,475	4,626,517,152



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

11.17 Gastos por deterioro de activos

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos por estimación deterioro e incobrable de activos	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del 01 de abril al 30 de junio	
			2015	2014
Estimación específica para cartera de créditos	¢6,091,798,329	1,397,984,118	3,871,186,140	633,020,915
Estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	5,491,462	7,253,263	2,710,157	5,091,292
Estimación específica para créditos contingentes	56,823,645	44,980,950	40,977,049	5,481,290
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	278,191,297	174,303,228	133,811,925	90,382,378
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	3,824,046	2,114,896	1,949,797	1,021,946
Total	¢6,436,128,779	1,626,636,455	4,050,635,068	734,997,821

11.18 Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos operativos diversos	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del 01 de abril al 30 de junio	
			2015	2014
Comisiones por servicios	¢ 198,763,126	173,580,629	98,282,062	81,036,225
Por bienes realizables	40,012,807	146,002,926	37,436,554	141,300,130
Por provisiones	115,262,689	63,800,472	75,908,552	42,468,236
Otros gastos operativos	47,609,013	186,621,436	18,221,089	127,027,660
Total	¢ 401,647,635	570,005,463	229,848,257	391,832,251



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

11.19 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 30 de junio de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Por gastos de personal	Trimestre del			
	Junio 2015	Junio 2014	01 de abril al 30 de junio	
			2015	2014
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 4,176,848,693	3,606,223,188	1,876,585,667	1,579,374,574
Remuneraciones a directores y fiscales	193,730,469	158,143,603	106,390,675	78,869,102
Tiempo extraordinario	165,492,650	137,962,257	79,046,612	85,772,436
Viáticos	74,596,040	55,917,998	45,222,164	34,254,919
Decimotercer sueldo	325,717,431	282,317,113	166,844,722	145,576,676
Vacaciones	198,117,583	177,889,069	119,016,361	86,403,979
Incentivos	1,030,568	987,065	343,523	493,532
Aporte auxilio de cesantía	19,144,328	20,070,397	9,729,283	11,636,849
Cargas sociales patronales	872,750,793	751,265,509	446,862,835	387,309,393
Vestimenta	7,899,383	79,816,307	3,888,935	8,402,837
Capacitación	100,932,208	70,921,427	60,075,597	37,680,236
Seguros para el personal	63,064,364	50,882,580	32,234,147	24,140,052
Fondo de capitalización laboral	117,644,115	101,984,140	60,249,017	52,576,153
Otros gastos de personal	332,476,066	253,990,314	196,306,289	115,809,567
Total	¢ 6,649,444,691	5,748,370,967	3,202,795,827	2,648,300,305
Gastos por servicios externos				
Servicios de computación	¢ 0	672,000	0	0
Servicios de seguridad	174,720,882	149,885,202	88,861,807	55,324,286
Asesoría jurídica	27,656,611	3,898,065	17,801,014	1,856,847
Auditoría externa	19,892,343	15,386,333	0	6,540,001
Consultoría externa	2,687,423	2,694,784	1,216,170	1,497,585
Servicios de mensajería	303,573	250,502	191,786	115,017
Otros servicios contratados	89,754,764	81,963,504	42,242,303	33,987,554
Total	¢ 315,015,596	254,750,390	150,313,080	99,321,290
Gastos de movilidad y comunicaciones				
Pasajes y fletes	¢ 11,311,830	9,898,529	5,966,896	5,672,164
Seguros sobre vehículos	13,583,029	12,455,777	6,869,329	6,322,720
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	43,579,069	38,483,651	23,131,777	17,688,362
Alquiler de vehículo	0	514,634	0	0
Depreciación de vehículos	44,575,553	39,488,478	22,323,007	19,280,794
Teléfonos, teléx, fax	78,067,140	83,395,903	39,172,530	46,634,415
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	106,148,010	182,538,405	43,524,525	79,095,701
Total	¢ 297,264,631	366,775,377	140,988,064	174,694,156



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

		Trimestre del			
		01 de abril al 30 de junio			
Gastos de infraestructura		Junio 2015	Junio 2014	2015	2014
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢	56,858,238	77,847,016	29,365,495	40,465,701
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos		433,529,324	569,949,577	221,982,342	417,095,500
Agua y energía eléctrica		237,912,022	229,193,484	108,025,819	109,245,217
Alquiler de muebles y equipos		336,733	376,133	215,400	125,966
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos		1,735,098,574	635,579,732	865,579,858	319,233,966
Total	¢	2,463,734,891	1,512,945,942	1,225,168,914	886,166,350
Gastos generales					
Otros seguros		5,714,423	5,217,422	2,944,310	2,896,670
Papelería, útiles y otros materiales		187,963,390	255,999,137	88,471,439	146,885,008
Suscripciones y afiliaciones		12,683,331	10,142,513	5,945,706	4,939,093
Promoción y publicidad		469,041,772	317,619,770	263,406,088	178,459,934
Aportes a otras instituciones		13,977,659	0	0	0
Amortización de software		136,485,374	284,867,896	73,858,577	123,988,680
Gastos por materiales y suministros		4,852,196	3,324,016	2,634,552	2,414,659
Aportes presupuesto de las Superintendencias		28,205,409	41,781,644	11,263,897	28,577,848
Gastos generales diversos		2,752,831,295	2,746,488,484	1,407,919,271	1,623,034,921
Total	¢	3,611,754,849	3,665,440,882	1,856,443,840	2,111,196,813
Total otros gastos de administración	¢	6,687,769,967	5,799,912,591	3,372,913,898	3,271,378,609
Total Gastos Administrativos	¢	13,337,214,658	11,548,283,558	6,575,709,725	5,919,678,914



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

11.20 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Ingresos financieros		Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del	
				2015	2014
				01 de abril al 30 de junio	
Por disponibilidades	¢	95,458,306	90,054,506	40,546,093	43,710,258
Por inversiones en instrumentos financieros		5,857,436,348	5,618,078,394	3,026,604,631	2,871,433,507
Por cartera de crédito vigente		35,761,387,096	28,137,645,007	18,365,347,301	14,494,955,236
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		35,072,363	120,458,264	(78,850,390)	(204,550,543)
Ganancias por diferencial cambiario y UD		0	696,357,933	(82,605,470)	10,989,533
Otros ingresos financieros		334,858,153	165,778,247	163,506,395	76,137,745
Total	¢	42,084,212,266	34,828,372,351	21,434,548,560	17,292,675,736

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 de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones		Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del	
				2015	2014
				01 de abril al 30 de junio	
Recuperaciones de créditos liquidados	¢	23,611,671	16,168,928	8,876,323	10,791,425
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados		7,296	0	7,296	0
Disminución de estimación específica de cartera de créditos		0	1,704,673,934	0	263,551,424
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar		6,579,212	0	2,992,882	0
Disminución de estimaciones para créditos contingentes		2,144,868	13,317,407	54,059	11,190,009
Total	¢	32,343,047	1,734,160,269	11,930,560	285,532,858



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

11.22 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014 se detallan como siguen:

	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del	
			01 de abril al 30 de junio 2015	2014
Ingresos operativos diversos				
Comisiones por servicios	¢ 1,212,299,721	970,968,596	570,797,205	481,708,435
Por bienes realizables	0	18,767,111	0	18,767,111
Por participación en el capital de otras empresas	128,185,000	78,009,405	46,694,936	32,079,991
Otros ingresos operativos	1,796,499,005	1,196,404,295	910,679,097	621,599,714
Total	¢ 3,136,983,726	2,264,149,407	1,528,171,238	1,154,155,251

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 de 2015 y 2014 se detallan como sigue (ver nota 11.5):

	Junio 2015	Junio 2014	Trimestre del	
			01 de abril al 30 de junio 2015	2014
Ingresos por participación en el capital de otras empresas				
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 128,185,000	78,009,405	46,694,936	32,079,991
Total	¢ 128,185,000	78,009,405	46,694,936	32,079,991



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

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

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Cuentas contingentes deudoras	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	1,573,747,419	1,440,187,212	1,498,170,541
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	8,596,722,777	7,752,391,522	7,553,299,897
Hipotecario monto mayor	990,536,039	856,555,444	772,553,467
Hipotecario intermedio	49,309,000	41,065,547	18,175,000
Bienes inmuebles	41,250,000	500,000	18,100,000
Ampliación de tope	128,750,000	68,101,322	39,608,250
Hipotecario alternativo	19,200,000	0	20,796,310
Total cuentas contingentes deudoras	11,399,515,235	10,158,801,047	9,920,703,465
Partidas fuera de balance	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Créditos liquidados	332,009,733	297,599,014	281,719,222
Otras cuentas por cobrar liquidadas	8,001,885	8,009,181	8,159,837
Productos en suspenso de cartera de crédito	75,959,215	80,678,717	75,570,444
Documentos de respaldo en poder de la entidad	527,914,782,863	465,085,222,004	452,203,354,906
Documentos de respaldo en poder de terceros	160,327,869,185	170,333,784,917	117,783,853,017
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	688,658,622,881	635,805,293,833	570,352,657,426



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

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 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 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Régimen Voluntario Colones A	¢ 269,655,361	272,228,885	289,632,050
Régimen Voluntario Colones BA	44,180,553	48,052,664	47,554,123
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	139,744,478,803	128,363,389,801	118,731,518,558
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,327,437,617	2,254,873,391	2,050,255,832
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	636,561,850	614,919,959	577,425,161
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	73,216	550,851	524,291
Fondos de Capitalización Laboral	20,528,115,539	20,775,983,168	16,713,397,626
Total	¢ 163,550,502,939	152,329,998,719	138,410,307,641

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014 (en miles de colones):



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

Calce de plazos consolidado junio 2015

(Cifras en miles de colones)

Activos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN									
Disponibilidades	15,373,217	0	0	0	0	0	0	0	15,373,217
Encaje mínimo legal con el BCCR	28,037,000	0	0	0	0	0	0	0	28,037,000
Inversiones	14,663,814	3,348,250	2,149,752	6,044,914	15,510,969	29,585,503	91,899,732	0	163,202,934
Cartera de crédito	0	10,965,622	6,558,691	6,594,738	20,014,803	41,041,331	491,942,047	4,542,516	581,659,748
Total de recuperación de activos en MN	58,074,031	14,313,872	8,708,443	12,639,652	35,525,772	70,626,834	583,841,779	4,542,516	788,272,899

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN									
Obligaciones con el público	115,042,517	0	0	0	0	0	0	0	115,042,517
Obligaciones con entidades financieras	0	1,449,314	1,298,471	1,317,952	4,338,040	7,359,830	90,180,636	0	105,944,243
Cargos por pagar	2,846,120	704,165	0	0	0	0	0	0	3,550,285
Total de vencimientos del pasivo en MN	117,888,637	2,153,479	1,298,471	1,317,952	4,338,040	7,359,830	90,180,636	0	224,537,045

Activos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME									
Disponibilidades	1,200,462	0	0	0	0	0	0	0	1,200,462
Encaje mínimo legal con el BCCR	273,343	0	0	0	0	0	0	0	273,343
Inversiones	0	87,142	536,271	0	2,182,646	1,590,836	6,943,445	0	11,340,340
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	1,473,805	87,142	536,271	0	2,182,646	1,590,836	6,943,445	0	12,814,145

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME									
Obligaciones con el público	1,189,462	0	0	0	0	0	0	0	1,189,462
Obligaciones con entidades financieras	0	153,209	153,791	154,376	466,656	949,391	3,483,572	0	5,360,995
Cargos por pagar	0	16,974	0	0	0	0	0	0	16,974
Total de vencimientos del pasivo en ME	1,189,462	170,183	153,791	154,376	466,656	949,391	3,483,572	0	6,567,431



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

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

		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN									
Disponibilidades	¢ 14,798,240	0	0	0	0	0	0	0 ¢	14,798,240
Encaje mínimo legal con el BCCR	19,516,000	0	0	0	0	0	0	0	19,516,000
Inversiones	6,984,089	7,781,071	5,171,445	4,207,085	17,618,991	33,447,733	82,001,311	0	157,211,725
Cartera de crédito	0	9,517,982	6,093,561	6,121,291	18,549,156	37,784,306	379,649,962	3,995,965	461,712,223
Total de recuperación de activos en MN	¢ 41,298,329	17,299,053	11,265,006	10,328,376	36,168,147	71,232,039	461,651,273	3,995,965 ¢	653,238,188

		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN									
Obligaciones con el público	¢ 86,215,501	0	0	0	0	0	0	0 ¢	86,215,501
Obligaciones con entidades financieras	0	1,219,617	1,216,622	1,236,951	3,527,334	6,965,957	58,169,230	0	72,335,711
Cargos por pagar	2,007,866	552,576	0	0	0	0	0	0	2,560,442
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢ 88,223,367	1,772,193	1,216,622	1,236,951	3,527,334	6,965,957	58,169,230	0 ¢	161,111,654

		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME									
Disponibilidades	¢ 598,186	0	0	0	0	0	0	0 ¢	598,186
Encaje mínimo legal con el BCCR	69,885	0	0	0	0	0	0	0	69,885
Inversiones	0	423,485	481,227	215,515	663,862	1,600,255	4,444,105	0	7,828,449
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢ 668,071	423,485	481,227	215,515	663,862	1,600,255	4,444,105	0 ¢	8,496,520

		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME									
Obligaciones con el público	¢ 1,281,907	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,281,907
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢ 1,281,907	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,281,907



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 de 2015, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para junio 2015 el Capital Base de **Caja de ANDE**, muestra una variación anual de 10.67%, y del 9.07% en el Superávit transferible, en tanto que la variación trimestral en el Capital Base fue del 3.37%.



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 -6.62pp. y trimestral de -1.32pp., 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 de Pensiones Complementarias, S.A., a junio de 2015 el Capital Base reporta una variación anual del 3.65% y del -0.68% en el Superávit Transferible. De marzo a junio de 2015 el cambio del superávit transferible fue del 4.26%.

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 2015 un Capital Base similar al registrado en marzo de 2015. El déficit individual muestra un cambio de 67.08%, con respecto a junio de 2014. De marzo a junio de 2015 el déficit individual varió en un 19.86%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a junio 2015 una variación del Capital Base del 18.64% y un cambio del 19.59% en el Superávit Transferible, con respecto a junio de 2014. De marzo a junio de 2015 el superávit transferible presentó una variación del 3.54%.

A nivel de Conglomerado a junio de 2015 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 9.06%, 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 de 2014 es de -58.01%.

De marzo a junio de 2015 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -16.81%, 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 de 2015 reflejan un cambio anual del orden del 24.92%. La variación de marzo a junio de 2015 es del 3.85%.

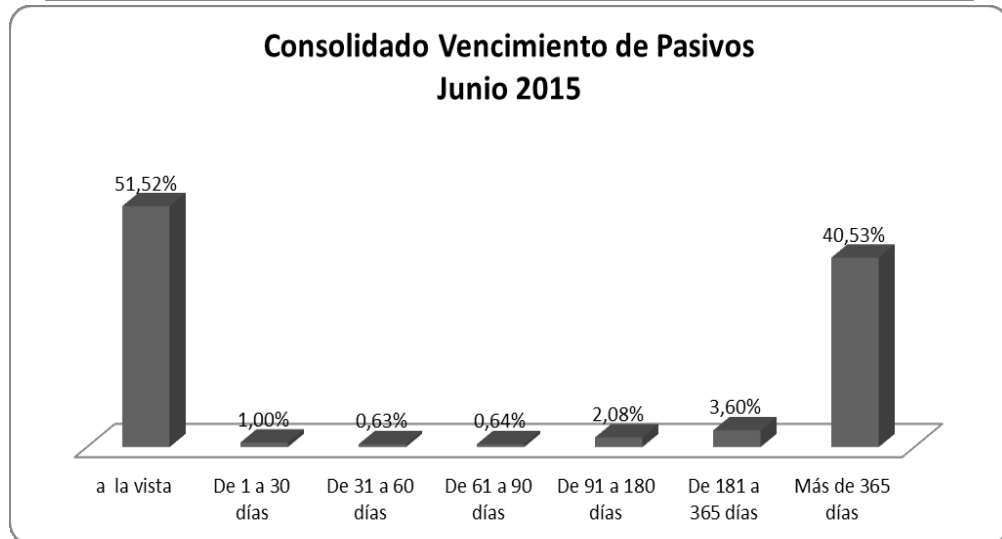
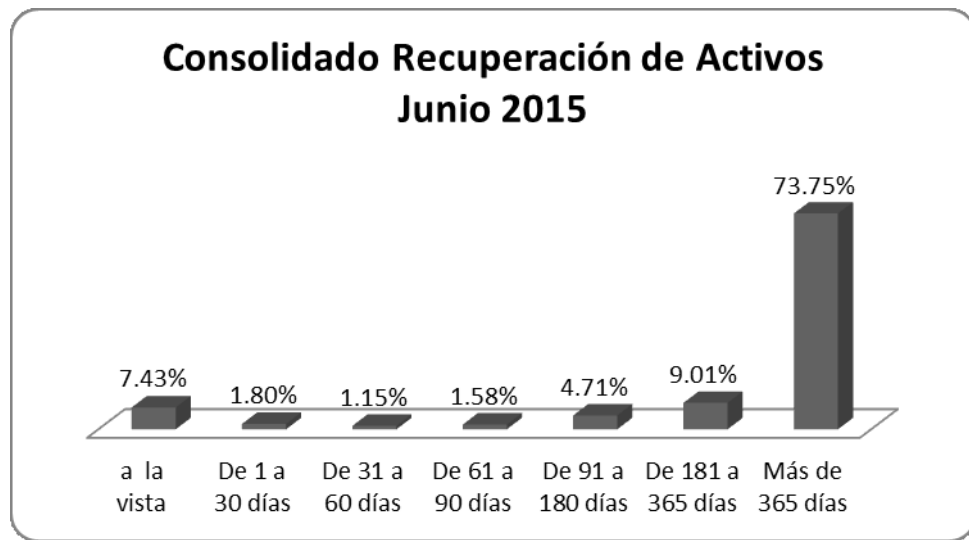
A nivel consolidado las captaciones a la vista con respecto a junio de 2014 han variado en un 28.40%. De marzo a junio de 2015 el cambio es de un 8.14%.



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

La distribución de la recuperación de los activos totales a junio de 2015, muestra que un 73.75%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 9.01% en la banda de 181 a 365 días, el restante 16.67% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días.

(El total incluye activos vencidos a más de 30 días con un 0.57%).



Por su parte, del total de vencimientos de pasivos un 51.52% se ubica a la vista, en tanto que un 40.53% en la banda a más de 365 días, el restante 7.95% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.



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

Las disponibilidades de **Caja de ANDE** de junio de 2015 presentan una variación de un 25.10% con respecto a junio 2014. De marzo a junio de 2015 las disponibilidades muestran una variación del 3.75%.

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., la Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33.33%; por lo que a junio de 2015 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del -130.33% con respecto a junio de 2014, en tanto que de marzo a junio de 2015 la variación fue de -64.32% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a junio de 2015 disponibilidades cuya variación anual fue de -15.17% y de 60.85% de marzo a junio de 2015.

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 -19.65% con respecto a junio de 2014 y del 15.11% con respecto a marzo de 2015, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del -19.70% con respecto a junio de 2014 y del 15.14% con respecto a marzo de 2015.

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.



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

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 30.81% con respecto a junio de 2014 y del 44.75% de marzo a junio de 2015 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta una posición neta de 52.76% con respecto a junio de 2014 y del -47.20% de marzo a junio de 2015.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que a junio 2015 presenta una variación anual del 5.26%. De marzo a junio de 2015 el cambio fue de 8.28%.

Caja de ANDE muestra a junio de 2015 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 5.24%. De marzo a junio de 2015 el cambio fue de 8.31%. 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 93.69%. Destacan las inversiones en el Gobierno principalmente en títulos de propiedad con un 42.57% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 25.48%, 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 -4.16%. De marzo a junio de 2015 el cambio fue del 7.26%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a junio de 2015, de un 55.54% con respecto a junio 2014, en tanto que de marzo a junio de 2015 el cambio registrado fue de -5.37%.

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**, al mes de junio de 2015 es de 0.10pp. y trimestral de 0.02pp. Con respecto a la variación interanual del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró un cambio del 1.38pp. y a nivel trimestral el índice fue de -0.01%.

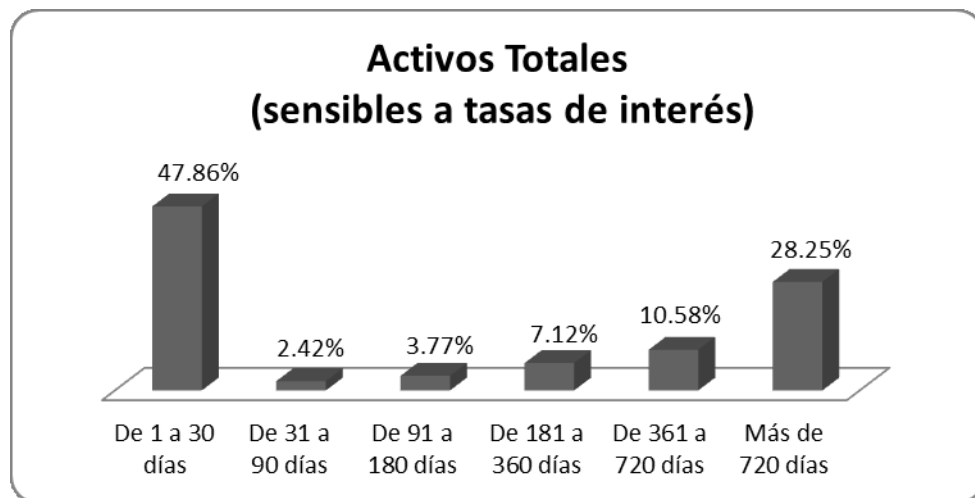


Notas a los Estados Financieros Consolidados
(en colones sin céntimos)

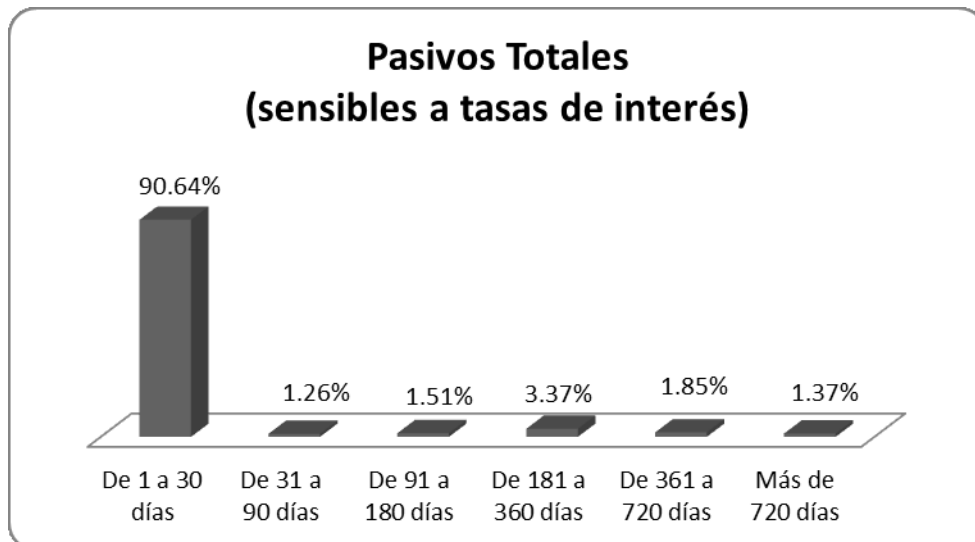
Riesgo de tasas de interés

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 47.86% 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 6.19% de los activos sensibles a tasa de interés, de 181 a 360 días un 7.12% tiene repricing, 10.58% de 361 a 720 días y el restante 28.25% con un repricing a más de 720 días.



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 90.64% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que el restante 9.36% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a más de 720 días.





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

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de 0.11pp. con respecto a junio 2014 y de marzo a junio 2015 un cambio de 0.18pp.

Caja de ANDE mantiene un 66.42% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Por lo anterior la Institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

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

Riesgo de Crédito

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

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

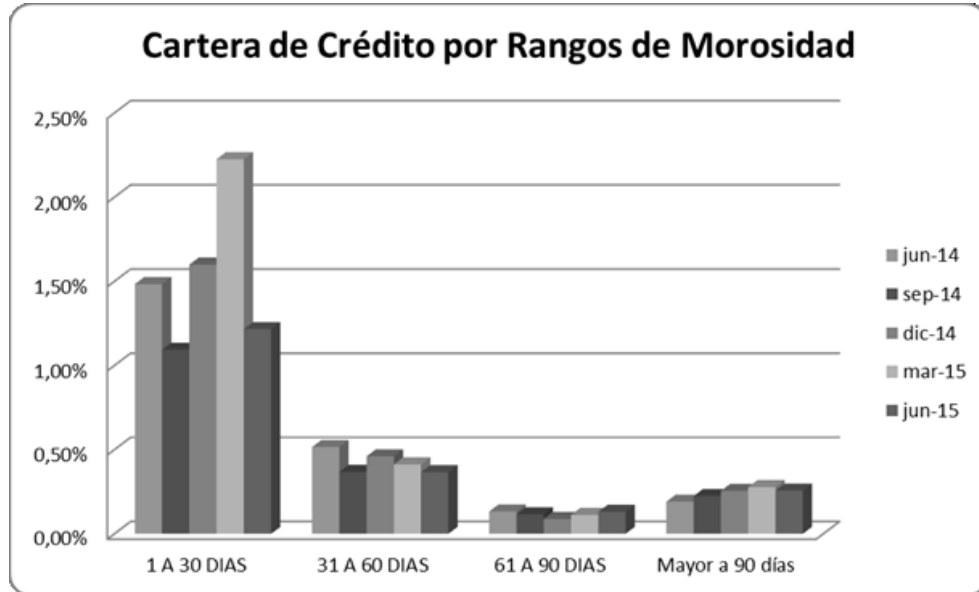
Al finalizar el mes de junio de 2015, la cartera de crédito representa el 69% de los activos totales (cuentas contables 130/100). A junio 2014 esta proporción se mantuvo en un 67%.

Para junio de 2015 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 0.35pp., en relación con el dato reportado a junio de 2014. El porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha variado en 0.07pp., 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 -16.21pp. con respecto al porcentaje reportado a junio 2014 y de -3.78pp. en relación con marzo de 2015.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total registra una variación de 1.66pp. en relación con junio de 2014; de marzo a junio de 2015 reporta un cambio de 0.59pp.

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

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



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

Reporte de brechas consolidado junio 2015

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	18,455,480,736	11,440,459,783	17,498,247,542	33,928,556,032	33,427,895,315	80,730,015,246	195,480,654,654
Cartera de créditos MN	519,373,760,298	15,167,950,678	22,563,960,288	44,338,949,772	83,741,696,382	230,733,575,184	915,919,892,602
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	537,829,241,034	26,608,410,461	40,062,207,830	78,267,505,804	117,169,591,697	311,463,590,430	1,111,400,547,256

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	102,083,558,747	1,073,382,847	1,178,352,940	2,765,272,259	0	0	107,100,566,793
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	102,083,558,747	1,073,382,847	1,178,352,940	2,765,272,259	0	0	107,100,566,793

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	106,748,114	582,664,443	2,350,211,403	1,772,825,807	1,712,042,102	5,984,820,252	12,509,312,121
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	106,748,114	582,664,443	2,350,211,403	1,772,825,807	1,712,042,102	5,984,820,252	12,509,312,121

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	173,579,099	347,158,198	520,737,296	1,041,474,593	2,082,949,186	1,547,511,698	5,713,410,070
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	173,579,099	347,158,198	520,737,296	1,041,474,593	2,082,949,186	1,547,511,698	5,713,410,070



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

Reporte de brechas consolidado diciembre 2014

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	¢ 22,413,932,119	12,676,876,902	10,279,593,221	21,671,920,895	21,347,248,511	55,540,723,515 ¢	143,930,295,163
Cartera de créditos MN	259,099,585,925	20,184,311,412	66,892,209,688	56,330,217,071	107,238,028,294	316,503,688,874	826,248,041,264
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 281,513,518,044	32,861,188,314	77,171,802,909	78,002,137,966	128,585,276,805	372,044,412,389 ¢	970,178,336,427

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	87,729,834,478	2,238,551,779	147,791,915	2,642,588,745	0	0	92,758,766,917
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 87,729,834,478	2,238,551,779	147,791,915	2,642,588,745	0	0 ¢	92,758,766,917

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	¢ 1,043,806,834	858,172,923	563,098,770	1,342,358,888	341,220,685	5,106,268,016 ¢	9,254,926,116
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 1,043,806,834	858,172,923	563,098,770	1,342,358,888	341,220,685	5,106,268,016 ¢	9,254,926,116

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)

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, 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 2015, 31 de diciembre y 30 de junio de 2014, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

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.

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



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

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.

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;



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

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 2015:

- 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).
- 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



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

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.

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.



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

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.



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

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

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

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad



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

Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

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

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

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

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



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

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

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

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

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



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

actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre la entidad en los que esta podría elegir, sujeta a los requerimientos de la norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

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



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

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

Pérdida de control

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

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

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

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

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

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



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

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

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

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La



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

nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

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



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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

IFRIC 21: Gravámenes

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

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

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



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

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 el suceso que da origen a la obligación tiene lugar a lo largo de un periodo. Por ejemplo, si la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes:

**Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas
(Modificaciones a la NIC 39)**

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



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

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

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

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

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

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

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Consolidados del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE y subsidiarias, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad, el viernes 31 de julio de dos mil quince.

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