

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

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

Estados Financieros Consolidados

**31 de marzo de 2015
(Con cifras correspondientes a 2014)**

Índice de contenido

Cuadro Pagina

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	12
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	30
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	34
Nota 5.	Inversiones en valores	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	77
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	78
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	82
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	97
Nota 20.	Contingencias	98
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	98
Nota 22.	Autorización para emitir los Estados financieros	110



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

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	11.1	43,189,602,236	41,571,940,467	26,772,383,255
Efectivo		2,047,356,973	1,824,229,473	1,620,975,333
Banco Central		27,909,724,988	25,571,004,146	20,491,999,601
Entidades Financieras del país		13,232,520,275	14,176,706,848	4,659,408,321
Inversiones en instrumentos Financieros		159,670,804,613	152,076,529,503	170,664,426,820
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	6,967,445,342	5,781,147,230	12,336,401,007
Disponibles para la venta	5 y 11.2	150,951,904,608	143,915,638,927	156,677,688,012
Productos por cobrar		1,751,454,663	2,379,743,346	1,650,337,801
Cartera de Créditos	11.3	543,314,025,575	517,644,687,712	437,926,323,512
Créditos vigentes		535,316,944,850	511,621,246,666	418,252,585,168
Créditos vencidos		16,579,863,403	12,501,001,816	21,666,518,575
Créditos cobro judicial		148,562,620	109,733,787	79,278,132
Productos por cobrar		4,418,766,513	4,234,462,604	3,473,815,633
(Estimación por deterioro)	6.2	(13,150,111,811)	(10,821,757,161)	(5,545,873,996)
Cuentas y comisiones por cobrar		181,928,863	121,563,276	200,044,162
Comisiones por cobrar		24,917,610	7,275,681	22,573,219
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	212,121	1,270,667
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		495,019	1,084,186	8,923
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	169,931,789	127,211,868	182,333,885
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(13,415,555)	(14,220,580)	(6,142,532)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,253,401,258	1,171,911,194	1,047,916,431
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	31,749,890,151	32,206,008,312	16,745,195,789
Otros activos	11.7	3,585,415,970	2,433,556,904	11,463,764,852
Activos intangibles		518,732,344	333,726,102	355,452,295
Otros activos		3,066,683,626	2,099,830,802	11,108,312,557
TOTAL DE ACTIVOS	¢	782,945,068,666	747,226,197,368	664,820,054,821

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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014

(En colones sin céntimos)

...viene

	NOTA	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	11.8	¢ 109,456,493,990	99,980,449,957	81,444,355,151
A la vista	10	107,149,228,161	97,508,525,737	79,841,049,011
Cargos financieros por pagar		2,307,265,829	2,471,924,220	1,603,306,140
Obligaciones con entidades	11.9	101,642,464,582	92,399,321,585	75,903,655,151
A plazo		95,188,690,856	85,272,160,723	75,323,906,133
Otras obligaciones con entidades		5,795,145,920	6,476,542,247	0
Cargos financieros por pagar		658,627,806	650,618,615	579,749,018
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	25,301,025,122	23,008,869,489	20,179,270,744
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		0	30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido		30,474	4,309	62,439
Provisiones		5,239,155,053	5,205,841,967	4,318,314,227
Otras cuentas por pagar diversas		19,841,468,311	17,583,609,077	15,643,377,691
Cargos financieros por pagar		220,371,284	219,384,128	217,516,387
Otros pasivos		3,067,960,481	2,895,962,575	2,401,389,659
Ingresos diferidos	11.11	3,000,573,876	2,842,718,192	2,351,384,700
Estimación por deterioro de créditos contingentes		64,529,470	48,899,434	38,465,212
Otros pasivos		2,857,135	4,344,949	11,539,747
TOTAL DE PASIVOS		¢ 239,467,944,175	218,284,603,606	179,928,670,705
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	11.12	307,203,998,701	299,035,588,724	272,957,041,212
Capital pagado		307,203,998,701	299,035,588,724	272,957,041,212
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	7,429,265	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio	11.14	8,657,169,079	8,348,189,574	9,021,567,781
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		373,058,552	73,103,568	452,838,012
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(122,864,958)	(130,453,707)	160,375,478
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	18,765,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		12,082,198	10,646,426	13,291,004
Reservas patrimoniales	11.15	219,836,970,542	191,511,512,912	193,510,846,480
Resultado del período		7,771,556,904	30,038,873,287	9,394,499,378
TOTAL DEL PATRIMONIO		543,477,124,491	528,941,593,762	484,891,384,116
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 782,945,068,666	747,226,197,368	664,820,054,821
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12	10,797,141,420	10,158,801,047	10,158,509,201
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		820,215,381,611	788,135,292,552	685,291,786,476
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	663,433,359,323	635,805,293,833	551,757,426,713
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	156,782,022,288	152,329,998,719	133,534,359,763

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	Marzo 2015	Marzo 2014
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	54,912,213	46,344,248
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,830,831,717	2,746,644,887
Por cartera de créditos		17,509,962,548	13,967,698,578
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		427,576,394	1,408,316,632
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		116,696,007	86,010,205
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		50,741,686	3,516,840
Por otros ingresos financieros		3,914,065	113,457
Total de ingresos financieros	11.20	20,994,634,630	18,258,644,847
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		2,439,941,586	1,817,535,496
Por obligaciones con entidades financieras		2,654,897,446	2,102,215,665
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		344,970,924	722,948,232
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,952,878	27,967
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		50,839,534	63,338
Por otros gastos financieros		2,684,000	67,312,295
Total de Gastos Financieros	11.16	5,497,286,368	4,710,102,993
Por estimación de deterioro de activos	11.17	2,385,493,711	891,638,634
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	20,412,487	1,448,627,411
RESULTADO FINANCIERO	¢	13,132,267,038	14,105,530,631
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		641,502,516	489,260,161
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	81,490,064	45,929,414
Por otros ingresos operativos		885,819,908	574,804,581
Total otros ingresos de operación	11.22 ¢	1,608,812,488	1,109,994,156

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
2 de 2

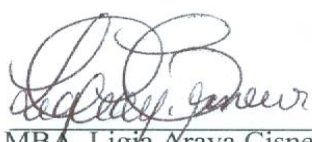
...viene

	NOTA	Marzo 2015	Marzo 2014
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	100,481,064	92,544,404
Por bienes realizables		2,576,253	4,702,796
Por provisiones		39,354,137	21,332,236
Por otros gastos operativos		29,387,924	59,593,776
Total otros gastos de operación	11.18	<u>171,799,378</u>	<u>178,173,212</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>14,569,280,148</u>	<u>15,037,351,575</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		3,446,648,864	3,100,070,662
Por otros gastos de Administración		3,314,856,069	2,528,533,982
Total gastos administrativos	11.19	<u>6,761,504,933</u>	<u>5,628,604,644</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>7,807,775,215</u>	<u>9,408,746,931</u>
Impuesto sobre la renta		36,218,311	14,247,553
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>7,771,556,904</u>	<u>9,394,499,378</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	(132,157,167)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		299,954,985	(1,292,515,577)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		7,588,749	(369,362,017)
Superávit por revaluación de otros activos		0	170,000
Otro		1,435,771	(14,159,824)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO	¢	<u>308,979,505</u>	<u>(1,808,024,585)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	<u>8,080,536,409</u>	<u>7,586,474,793</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana P. Camacho Alpízar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

Flujos de efectivo de las actividades de operación	NOTA	Marzo 2015	Marzo 2014
Resultados del período	¢	7,771,556,904	9,394,499,378
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		2,576,253	4,702,796
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(89,468,654)	(402,152,556)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6.2	2,364,991,561	(592,238,456)
(Disminución) aumento por otras estimaciones		14,825,011	2,161,971
Provisión por prestaciones sociales, neto de pagos		235,661,172	227,040,325
Depreciaciones y amortizaciones		953,919,400	497,432,666
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(81,490,064)	(45,929,414)
Uso de reservas		(1,713,415,657)	(1,191,560,388)
		9,459,155,926	7,893,956,322
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(17,887,399,170)	(22,461,418,510)
Créditos y avances de efectivo		(27,850,025,516)	(18,145,235,000)
Cuentas y comisiones por cobrar		(59,560,560)	(8,564,865)
Productos por cobrar		443,984,774	200,184,285
Otros activos		(1,214,006,954)	(1,357,350,611)
		(46,567,007,426)	(41,772,384,701)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		9,640,702,424	9,955,671,044
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,055,507,306	164,637,772
Productos por pagar		(163,671,235)	35,389,469
Otros pasivos		156,367,870	157,253,507
		11,688,906,365	10,312,951,792
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	(25,418,945,135)	(23,565,476,587)

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

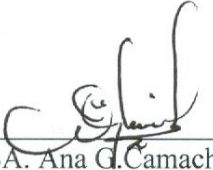
**Cuadro C
2 de 2**

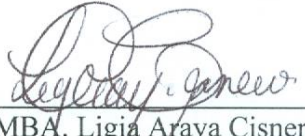
...viene

Flujos de efectivo en actividades de inversión	NOTA	Marzo 2015	Marzo 2014
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(438,229,605)	(469,191,917)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		1,435,773	(14,159,823)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(436,793,832)	(483,351,740)
Flujo de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		14,000,000,000	4,600,000,000
Cargos financieros por pagar		8,009,191	544,083
Pago de obligaciones financieras		(4,607,706,929)	(3,403,932,568)
Retiros de aportes de capital de asociados		(10,507,021,677)	(9,531,289,140)
Aportes de capital de asociados		18,675,431,654	18,860,485,579
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		17,568,712,239	10,525,807,954
Flujos de efectivo durante el año		(8,287,026,728)	(13,523,020,373)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		67,828,765,559	63,437,470,497
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	59,541,738,831	49,914,450,124

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 31 de marzo 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	¢	263,627,844,773	6,779,265	10,829,592,366	162,749,193,840	31,953,213,028	469,166,623,272
Aportes de capital de asociados	11.12	18,860,485,579	0	0	0	0	18,860,485,579
Retiros de capital asociados	11.12	(9,531,289,140)	0	0	0	0	(9,531,289,140)
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	(1,191,560,388)	0	(1,191,560,388)
Resultado del periodo		0	0	0	0	9,394,499,378	9,394,499,378
Otros aportes	11.13	0	650,000	0	0	0	650,000
Sub-total	¢	272,957,041,212	7,429,265	10,829,592,366	193,510,846,480	9,394,499,378	486,699,408,701
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	(14,159,824)	0	0	(14,159,824)
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	170,000	0	0	170,000
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	(1,661,877,594)	0	0	(1,661,877,594)
Total Resultados Integrales	¢	0	0	(1,808,024,585)	0	0	(1,808,024,585)
Saldo al 31 de marzo del 2014	¢	272,957,041,212	7,429,265	9,021,567,781	193,510,846,480	9,394,499,378	484,891,384,116
Saldo al 1 de enero del 2015	¢	299,035,588,724	7,429,265	8,348,189,574	191,511,512,912	30,038,873,287	528,941,593,762
Aportes de capital de asociados	11.12	18,675,431,654	0	0	0	0	18,675,431,654
Retiros de capital asociados	11.12	(10,507,021,677)	0	0	0	0	(10,507,021,677)
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	(1,713,415,657)	0	(1,713,415,657)
Resultado del periodo		0	0	0	0	7,771,556,904	7,771,556,904
Sub-total	¢	307,203,998,701	7,429,265	8,348,189,574	219,836,970,542	7,771,556,904	543,168,144,986
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	1,435,771	0	0	1,435,771
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	307,543,734	0	0	307,543,734
Total Resultados Integrales	¢	0	0	308,979,505	0	0	308,979,505
Saldo al 31 de marzo del 2015	¢	307,203,998,701	7,429,265	8,657,169,079	219,836,970,542	7,771,556,904	543,477,124,491

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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014, Caja de ANDE contaba con 651, 631 y 599 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 119, 118 y 116 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 26, 23 y 24 empleados, respectivamente.



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

Al 31 de marzo de 2015, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas, Cartago y Heredia. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es: www.cajadeande.fi.cr.

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

Base de preparación:

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

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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.

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Activo	¢	527,234,727	486,209,277	409,772,493
Pasivo		53,986,152	68,304,149	57,761,831
Patrimonio		473,248,575	417,905,128	352,010,662
Total Pasivo y Patrimonio	¢	527,234,727	486,209,277	409,772,493

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

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Activo	¢	1,535,376,163	1,478,286,435	1,617,792,199
Pasivo		121,909,507	115,439,681	122,705,810
Patrimonio		1,413,466,656	1,362,846,754	1,495,086,389
Total Pasivo y Patrimonio	¢	1,535,376,163	1,478,286,435	1,617,792,199

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa



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

Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo 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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ₡333,352,133, ₡236,514,725 y ₡181,159,931 respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ₡872,201,726, ₡836,623,906 y ₡976,102,010 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:

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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



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

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 31 de marzo de 2015 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ₡527.36 para la compra y ₡539.08 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 31 de marzo de 2014 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ₡538.34 para la compra y ₡553.63 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.

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.



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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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



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

ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Disponibilidades	¢ 43,189,602,236	41,571,940,467	26,772,383,255
Inversiones en instrumentos financieros	157,919,349,950	149,696,786,157	169,014,089,019
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 201,108,952,186	191,268,726,624	195,786,472,274
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(141,567,213,355)	(123,439,961,065)	(145,872,022,150)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 59,541,738,831	67,828,765,559	49,914,450,124



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

Nota 5. Inversiones en valores

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

Inversiones en Instrumentos

Financieros	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 6,967,445,342	5,781,147,230	12,336,401,007
Inversiones disponibles para la venta	116,546,736,297	108,121,421,662	124,196,539,570
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	34,405,168,311	35,794,217,265	32,481,148,442
Total	¢ 157,919,349,950	149,696,786,157	169,014,089,019

Nota 6. Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 10,821,757,161	6,164,303,962	6,164,303,962
Gasto por estimación	2,364,991,561	6,430,771,175	848,884,054
Ingreso por reversión de estimación	0	(1,704,673,934)	(1,441,122,510)
Créditos dados de baja	(36,636,911)	(68,644,042)	(26,191,510)
Estimación al final del período	¢ 13,150,111,811	10,821,757,161	5,545,873,996



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

Intereses no reconocidos en el estado de resultados	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Productos en suspenso de cartera de crédito	₡ 79,587,458	80,678,717	72,764,612

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

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2014, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de Garantía	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Cuota de Capital	₡ 129,806,759,262	128,243,746,121	125,631,885,368
Fiduciaria	49,971,492,372	49,948,000,433	37,629,904,373
Hipotecaria	135,178,992,161	130,477,349,043	119,605,173,345
Póliza	36,339,910,834	37,003,667,080	37,241,708,949
Contrato	10,222,274,307	10,669,178,708	10,709,774,789
Otras	264,372	457,533	184,728
Prenda	1,722,417,311	1,808,912,074	1,897,685,954
Bono del INS (1)	188,790,078,177	166,059,861,421	107,211,152,158
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	7,666,768	14,350,035	61,496,221
Letra de cambio	5,515,309	6,459,821	9,415,990
Total	₡ 552,045,370,873	524,231,982,269	439,998,381,875

- (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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2014 el monto en este fondo se detalla a continuación:

Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
¢2,577,037,232	¢11,720,753,361	¢1,758,782,688

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

Tipo de Actividad Económica	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,217,086,097	1,225,764,264	1,204,140,426
Pesca y acuicultura	1,053,263	1,071,710	10,233,203
Industria manufacturera	322,726,878	314,952,800	282,108,927
Construcción, compra y reparación inmuebles	159,654,741,839	151,310,387,149	131,731,899,983
Comercio	2,855,066,935	2,839,245,030	2,769,972,763
Hotel y restaurante	34,888,023	35,374,818	18,315,289
Transporte	878,514,641	877,385,432	827,448,748
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,718,945	16,976,262	17,700,135
Enseñanza	33,721,293	46,941,227	57,153,622
Servicios	2,647,230,632	2,616,131,334	2,503,721,063
Consumo	384,383,622,327	364,947,752,243	300,575,687,716
Total	¢ 552,045,370,873	524,231,982,269	439,998,381,875



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

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Al día	¢ 535,316,944,850	511,621,246,666	418,252,585,168
De 1 a 30 días	12,283,430,347	8,385,110,895	18,027,497,009
De 31 a 60 días	2,275,815,364	2,414,256,485	2,200,704,859
De 61 a 90 días	623,211,859	462,194,401	740,044,652
De 91 a 120 días	379,389,245	311,986,640	261,277,427
De 121 a 180 días	458,057,659	469,009,002	235,365,733
Más de 180 días	559,958,929	458,444,393	201,628,895
Cobro judicial	148,562,620	109,733,787	79,278,132
Total	¢ 552,045,370,873	524,231,982,269	439,998,381,875

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Cantidad de préstamos	426	358	175
Monto	¢ 672,526,159	558,175,574	245,659,677

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

Préstamos en proceso de cobro judicial	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Monto de créditos	¢ 148,562,620	109,733,787	79,278,132
Cantidad de créditos	42	44	40
Porcentaje de créditos	0.03%	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

Marzo 2015

Concentración de la cartera	Saldo	N° Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 214,793,263,619	62,595
De ¢ 10,000,000 a ¢ 20,000,000	173,549,789,952	12,462
De ¢ 20,000,000 a ¢ 30,000,000	95,848,274,392	3,970
De ¢ 30,000,000 a ¢ 40,000,000	45,974,552,189	1,352
De ¢ 40,000,000 a ¢ 50,000,000	17,051,203,734	389
De ¢ 50,000,000 a ¢ 65,000,000	4,828,286,987	89
	¢ 552,045,370,873	80,857

Diciembre 2014

Concentración de la cartera	Saldo	N° Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 218,976,010,562	64,712
De ¢ 10,000,000 a ¢ 20,000,000	161,972,403,642	11,682
De ¢ 20,000,000 a ¢ 30,000,000	85,614,855,390	3,544
De ¢ 30,000,000 a ¢ 40,000,000	40,351,747,012	1,189
De ¢ 40,000,000 a ¢ 50,000,000	13,881,405,898	317
De ¢ 50,000,000 a ¢ 65,000,000	3,435,559,765	63
	¢ 524,231,982,269	81,507

Marzo 2014

Concentración de la cartera	Saldo	N° Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 222,435,158,026	68,766
De ¢ 10,000,000 a ¢ 20,000,000	118,339,643,163	8,647
De ¢ 20,000,000 a ¢ 30,000,000	63,135,455,758	2,610
De ¢ 30,000,000 a ¢ 40,000,000	27,324,897,531	808
De ¢ 40,000,000 a ¢ 50,000,000	7,697,143,724	177
De ¢ 50,000,000 a ¢ 65,000,000	1,066,083,673	20
	¢ 439,998,381,875	81,028

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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2014, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/03/2015	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	155,637,837	2%	¢ 939,064
B1	31 a 60	1,867,571	10%	186,757
B2	61 a 90	195,711	50%	97,856
C1	91 a 120	228,663	75%	171,497
C2	121 a 180	477,882	100%	477,882
D	181 a 360	140,386	100%	140,386
E	Más de 360	11,383,739	100%	11,383,739
Total		¢ 169,931,789		¢ 13,397,181

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

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/03/2014	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	¢ 171,642,130	2%	¢ 1,419,085
B1	31 a 60	6,417,260	10%	641,726
B2	61 a 90	376,533	50%	188,267
C1	91 a 120	116,006	75%	87,005
C2	121 a 180	1,865,308	100%	1,865,308
D	181 a 360	1,100,973	100%	1,100,973
E	Más de 360	815,675	100%	815,675
Total		¢ 182,333,885		¢ 6,118,039



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		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Estimación Contable	¢	13,415,555	14,220,580	6,142,532
Estimación Estructural		13,397,181	14,201,887	6,118,039
Exceso	¢	18,374	18,693	24,493
% Exceso		0.14%	0.13%	0.40%

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

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2014:



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

Saldo de Operaciones Activas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Física	Nivel Directivo	¢	75,584,745	73,858,473	48,943,899
Física	Nivel Administrativo		257,092,609	282,968,391	289,030,762
Total		¢	332,677,354	356,826,864	337,974,661

Saldo de Operaciones Pasivas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Física	Nivel Directivo	¢	432,502,553	395,191,940	322,954,799
Física	Nivel Administrativo		372,984,359	367,476,798	389,070,851
Total		¢	805,486,912	762,668,738	712,025,650

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

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

Activo restringido		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	Causa de la restricción
Depósitos a la vista BCCR	¢	25,164,675,274	23,209,535,844	18,432,898,410	Encaje mínimo legal requerido
Inversiones en valores		2,025,180	2,063,480	2,055,960	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores		34,001,769,131	35,402,783,485	32,301,810,119	Garantía con bancos
Inversiones en valores		29,000,000	29,000,000	31,055,960	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores		354,374,000	360,370,300	146,226,403	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas		323,553,093	461,229,173	242,446,071	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes		109,918,610,557	111,481,755,227	84,937,756,359	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos		68,569,095	54,294,369	148,819,147	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos		967,914,762	987,488,986	719,082,337	Garantía con bancos
Otros activos restringidos		25,938,404	16,338,404	67,438,404	Depósitos en garantía
Total	¢	170,856,429,496	172,004,859,268	137,029,589,170	



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

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

		Saldo Activo		
		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Disponibilidades	¢	1,668,521,372	2,050,752,973	338,295,126
Inversiones temporales y permanentes		10,344,279,982	9,157,275,146	8,680,468,709
Productos por cobrar		110,984,520	73,696,098	92,347,349
Comisiones por colocación de seguros		0	126,837	0
Otras cuentas por cobrar		263,900	267,750	2,132,002
Depósitos en garantía		4,993,600	4,993,600	4,993,600
Total	¢	12,129,043,374	11,287,112,404	9,118,236,786

		Saldo Pasivo		
		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Obligaciones con el público	¢	1,196,090,967	1,189,418,915	1,240,628,938
Obligaciones con entidades no financieras		5,795,145,920	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones		170,304,147	67,256,764	43,724,793
Total	¢	7,161,541,034	1,256,675,679	1,284,353,731
Posición Neta	¢	4,967,502,340	10,030,436,725	7,833,883,055



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:

	Marzo 2015		Diciembre 2014		Marzo 2014	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista						
A la vista colones	¢ 19,843,339,121	84,765	18,426,364,280	84,364	15,745,721,314	81,295
Tarjetas de Crédito	587,729,645	23,776	590,186,354	23,756	576,501,529	24,274
A la vista dólares	1,196,090,967	1,738	1,189,418,915	1,697	1,240,628,937	1,591
Depósitos						
Prestatarios	34,164,935	1,829	28,539,194	1,287	96,108,506	3,555
Inversión Previa	0	0	4,342,064	3	13,578,250	3
S.L.A.P	634,872,476	2,274	719,895,894	2,437	722,621,097	2,819
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata						
Ahorro plazo 6 meses	17,832,912,546	4,635	17,417,295,130	4,275	16,394,593,602	4,457
Ahorro plazo 12 meses	43,238,345,007	7,730	38,479,983,190	6,897	30,821,167,100	5,826
Ahorro plazo 24 meses	21,872,240,138	2,257	19,469,790,444	2,045	12,606,132,223	1,563
Ahorro marchamo	377,632,417	6,026	57,744,750	5,150	296,929,036	5,439
Ahorro capitalizable aumento salario	341,515,907	2,733	191,802,001	2,655	330,040,301	2,711
Ahorro escolar	165,564,230	3,672	764,277,366	3,732	143,257,439	3,566
Ahorro navideño	1,009,381,105	11,369	168,886,155	9,989	853,769,677	10,824
Ahorro vacacional	15,439,667	194	0	0	0	0
Total	¢ 107,149,228,161	152,998	97,508,525,737	148,287	79,841,049,011	147,923



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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 se detallan a continuación:

Disponibilidades

Efectivo	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Caja Principal	¢ 1,995,148,333	1,774,098,333	1,594,058,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	52,208,640	50,131,140	26,917,000
Total	¢ 2,047,356,973	1,824,229,473	1,620,975,333

Depósitos a la vista en el BCCR

Cuenta corriente en el BCCR MN	¢ 1,654,668,642	1,537,397,482	1,376,235,371
Cuenta corriente en el BCCR ME	263,213,466	32,676,784	77,390,310
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	25,513,000,000	23,922,000,000	18,991,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	478,842,880	78,929,880	47,373,920
Total	¢ 27,909,724,988	25,571,004,146	20,491,999,601

Depósitos en entidades financieras del país

Cuentas corrientes	¢ 4,864,909,182	3,544,250,667	2,872,110,913
Otras cuentas a la vista (2)	7,450,000,000	8,700,000,000	1,600,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	873,976,780	1,888,465,753	186,075,448
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	43,634,313	43,990,428	1,221,960
Total	¢ 13,232,520,275	14,176,706,848	4,659,408,321
Total disponibilidades	¢ 43,189,602,236	41,571,940,467	26,772,383,255

(1) De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 se detalla a continuación:



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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Fondos depositados en el BCCR ¢	25,991,842,880	24,000,929,880	19,038,373,920
Encaje mínimo requerido	25,164,675,274	23,209,535,844	18,432,898,410
Exceso ¢	827,167,606	791,394,036	605,475,510
Exceso porcentual	3.29%	3.41%	3.28%

El encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de los accionistas, el cual puede variar de acuerdo con el plazo y forma de captación que se utilice.

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

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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 valores y depósitos
Mantenidas para negociar**

Colones

Sociedad Administradora

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Aldesa SAFI, S.A.	¢ 0	0	1,000,103,716
BCR SAFI, S.A.	1,883,858,020	2,001,203,056	4,492,677,499
BNCR SAFI, S.A.	11,122,190	11,017,841	42,339,555
INS Inversiones SAFI, S.A.	2,036,400,283	2,261,883,219	2,463,983,251
Popular SAFI, S.A.	3,036,064,849	1,507,043,114	4,337,296,986
Total fondos de Inversión	¢ 6,967,445,342	5,781,147,230	12,336,401,007
Total mantenidas para negociar	¢ 6,967,445,342	5,781,147,230	12,336,401,007

Disponibles para la venta

Colones no comprometidas

Emisor

Aldesa	¢ 845,528,417	756,166,782	739,240,180
Banca Promérica	1,864,460,800	1,097,192,000	859,876,103
Banco Central de Costa Rica	31,562,300,153	28,752,841,380	38,520,418,736
Banco Crédito Agrícola de Cartago	960,609,000	757,837,000	2,257,250,751
Banco de Costa Rica	657,054,644	339,930,150	778,292,895
Banco de San José	1,934,987,491	1,932,037,406	1,125,079,901
Banco Improsa	2,311,972,000	1,300,239,000	4,148,576,803
Banco Lafise	3,758,860,000	6,253,212,500	6,696,457,974
Banco Nacional	3,232,139,606	1,527,379,677	1,667,675,378
Banco Popular	10,687,557,575	10,832,845,929	5,331,399,333
Bansol	502,475,000	501,325,000	0
Cervecería de Costa Rica	9,277,700	9,234,200	9,218,900
Gobierno	41,268,188,375	40,082,939,996	48,417,793,030
Holcim de Costa Rica, S.A.	0	0	299,526,772
ICE	203,876,000	203,442,000	203,790,482
Mutual Alajuela	4,115,502,918	2,591,071,240	2,824,904,704
Mutual Cartago	3,359,715,000	3,118,101,455	2,677,485,690
	¢ 107,274,504,679	100,055,795,715	116,556,987,632



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

Dólares no comprometidas

Emisor	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
A la vista	¢ 1,883,856	1,932,360	1,992,920
Aldesa	162,678,557	0	0
Banca Promérica	158,473,790	160,239,389	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	321,079,972	325,358,565	322,533,491
Banco de Costa Rica	107,832,463	108,381,391	218,871,268
Banco Improsa	1,294,125,619	1,229,742,730	755,189,947
Banco Lafise	422,150,098	320,413,181	1,185,383,766
Banco Nacional	134,105,011	0	0
Banco Popular	940,233,852	832,836,362	888,566,901
Bansol	0	0	80,878,651
Fideicomiso PT Garabito	0	27,148,290	0
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	0	51,285,932	13,126,861
Gobierno	4,635,141,116	4,274,670,788	2,516,873,472
ICE	115,588,389	117,075,134	225,897,375
Mutual Alajuela	0	0	1,430,237,287
Mutual Cartago	978,938,895	616,541,825	0
Subtotal	¢ 9,272,231,618	8,065,625,947	7,639,551,939
Total colones y dólares			
Inversiones no comprometidas	¢ 116,546,736,297	108,121,421,662	124,196,539,571

Colones comprometidas

Emisor			
Banco Central de Costa Rica	¢ 8,850,745,171	8,834,005,752	7,766,341,604
Banco Nacional	41,000,000	29,000,000	29,000,000
Banco Popular	11,120,000,000	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno	13,321,374,776	14,719,562,315	12,524,890,066
Subtotal	¢ 33,333,119,947	34,702,568,067	31,440,231,670

Dólares comprometidas

Emisor			
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	793,787,546	808,776,348	768,820,328
Gobierno	278,260,818	282,872,850	272,096,443
ICE	0	0	0
Subtotal	¢ 1,072,048,364	1,091,649,198	1,040,916,771
Total colones y dólares			
Inversiones comprometidas	¢ 34,405,168,311	35,794,217,265	32,481,148,441
Total inversiones disponibles para la venta	¢ 150,951,904,608	143,915,638,927	156,677,688,012



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

11.3 Cartera de crédito

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

Créditos vigentes	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Corrientes	¢ 127,518,851,569	119,970,643,846	109,255,448,163
Especial	7,918,882,827	8,421,550,736	9,575,848,108
Vivienda hipotecario	71,183,088,355	68,917,831,767	63,186,332,696
Vivienda fiduciario	23,679,656,636	20,773,034,047	12,084,210,549
Vivienda intermedio	9,171,561,268	9,007,120,335	8,137,151,920
Compra, construcción bienes inmuebles	19,248,910,575	19,568,754,419	18,753,981,775
Vivienda cancelación de hipoteca	5,295,210,642	5,260,965,296	5,499,150,138
Especial adicional	775,168,407	824,837,215	718,533,939
Pago de pólizas	1,462,152	1,740,183	1,434,937
Salud	18,485,569,941	17,509,876,455	14,491,594,620
Ampliación de tope hip.monto mayor	5,516,447,007	5,568,302,166	5,645,663,827
Extraordinario (4)	29,555,351,192	20,941,514,406	1,443,361,429
Fiduciario SLAP (1)	443,128,736	464,721,702	555,605,100
Prendario SLAP (1)	12,419,406	12,985,328	14,593,042
Desarrollo Económico	3,468,491,826	3,228,166,576	2,400,746,494
Hipotecario Siniestros	226,564,812	268,258,328	277,901,157
Servicios Funerarios	46,285,908	45,881,661	79,024,263
Equipo de cómputo	56,623,156	69,465,592	112,044,328
Estudio	149,845,059	143,275,924	20,651,892
Compra vehículo nuevo	3,486,743,384	2,798,223,239	2,231,286,123
Compra vehículo usado	5,534,146,686	4,966,899,774	4,187,876,018
Accionistas con problema de pago	124,512,420	187,713,403	2,468,865
Personal Alternativo (3)	65,735,746,465	65,159,127,424	54,125,729,244
Hipotecario Alternativo	11,669,714,833	9,362,377,953	4,219,674,951
Tarjetas de crédito	16,093,951,031	16,646,449,146	16,273,181,408
A partes relacionadas	0	19,774,518	21,333,823
Total créditos vigentes	¢ 425,398,334,293	400,139,491,439	333,314,828,809



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

Créditos vencidos		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Corrientes	¢	4,161,120,944	3,622,641,647	8,343,871,751
Especial		509,881,094	361,742,199	764,274,818
Vivienda hipotecario		2,062,589,521	1,751,255,459	3,577,777,745
Vivienda fiduciario		1,258,007,882	547,265,713	853,341,416
Vivienda intermedio		231,690,886	230,040,147	408,557,194
Compra, construcción bienes inmuebles		385,341,844	298,701,699	629,206,487
Vivienda cancelación de hipoteca		125,324,269	71,814,167	165,332,838
Especial adicional		85,698,108	44,775,397	40,088,449
Pago de pólizas		0	16,986	305,000
Salud		851,641,964	577,401,343	808,461,388
Ampliación de tope hip.monto mayor		137,794,633	78,429,246	195,674,363
Extraordinario		1,069,946,735	333,327,076	279,957,096
Fiduciario SLAP (1)		5,996,881	5,973,813	22,318,577
Desarrollo Económico		816,386,853	541,304,315	847,675,306
Hipotecario Siniestros		38,437,361	0	0
Servicios Funerarios		3,732,995	6,151,478	8,428,390
Estudio		24,215,661	19,519,847	3,000,000
Equipo de cómputo		18,987,086	11,639,091	28,217,715
Compra vehículo nuevo		180,690,893	204,499,194	188,986,301
Compra vehículo usado		395,184,461	351,847,861	510,741,502
Accionistas con problema de pago		55,852,964	31,577,760	551,762
Personal Alternativo (3)		3,094,060,641	2,545,995,296	2,972,027,437
Hipotecario Alternativo		424,677,040	154,551,751	343,702,405
Tarjetas de crédito		574,033,593	656,235,962	525,201,488
Total créditos vencidos	¢	16,511,294,309	12,446,707,447	21,517,699,428

Créditos en cobro Judicial

Corrientes	¢	4,230,528	4,230,528	4,230,528
Especial		500,000	500,000	500,000
Vivienda hipotecario		79,772,869	44,830,565	19,677,826
Vivienda fiduciario		1,353,085	1,353,084	1,353,084
Vivienda intermedio		9,171,246	9,336,118	9,804,497
Compra, construcción bienes inmuebles		3,096,940	0	0
Salud		464,318	464,318	464,318
Readecuación por bajo salario liquido		0	549,221	549,221
Ampliación de tope hip.monto mayor		10,414,433	1,540,338	1,728,569



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

Extraordinario	0	3,292,443	3,292,443
Compra vehículo nuevo	4,991,918	4,991,919	0
Compra vehículo usado	3,470,173	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo	6,964,318	8,741,045	9,267,571
Tarjetas de crédito	24,132,792	26,434,035	24,939,902
Total créditos en cobro judicial	¢ 148,562,620	109,733,787	79,278,132

Créditos restringidos vigentes (2)

Corrientes	¢ 30,302,893,769	32,234,986,358	30,848,374,940
Vivienda hipotecario	7,298,106,290	7,659,324,744	6,199,006,890
Vivienda fiduciario	156,952,293	178,086,224	0
Vivienda intermedio	84,954,550	87,390,306	109,027,330
Compra, construcción bienes inmuebles	586,771,561	631,816,563	715,880,198
Vivienda cancelación de hipoteca	147,886,382	183,033,188	200,994,937
Ampliación de tope hip.monto mayor	251,682,781	277,273,469	138,732,056
Extraordinario	20,128,179,776	14,795,855,339	5,203,470,233
Fiduciario SLAP (1)	13,752,317	15,972,757	15,846,728
Desarrollo Económico	3,743,074,754	4,207,165,158	4,456,531,420
Compra vehículo nuevo	8,781,166,574	8,177,615,146	5,811,545,470
Compra vehículo usado	7,839,650,703	7,952,501,577	6,500,097,736
Personal Alternativo (3)	30,283,137,634	34,778,840,342	24,557,059,774
Hipotecario Alternativo	300,401,174	301,894,056	181,188,647
Total créditos restringidos vigentes	¢ 109,918,610,558	111,481,755,227	84,937,756,359

Créditos restringidos vencidos (2)

Vivienda hipotecario	¢ 23,022,956	54,294,369	124,905,200
Compra, construcción bienes inmuebles	19,684,671	0	18,330,880
Vivienda cancelación de hipoteca	6,416,000	0	0
Extraordinario	9,300,000	0	0
Compra vehículo nuevo	0	0	5,583,067
Personal Alternativo	10,145,467	0	0
Total créditos restringidos vencidos	¢ 68,569,094	54,294,369	148,819,147



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

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

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Vigentes	¢	3,021,802,537	2,906,060,253	2,271,117,675
Vencidos		421,793,869	334,969,285	479,608,487
Cobro Judicial		7,255,345	5,944,081	4,007,134
Restringidos vigentes		966,662,395	986,561,021	716,660,710
Restringidos vencidos		1,252,367	927,964	2,421,627
Total productos por cobrar	¢	4,418,766,513	4,234,462,604	3,473,815,633
(Estimación para cartera de créditos)	¢	(13,150,111,811)	(10,821,757,161)	(5,545,873,996)
Total Cartera de créditos	¢	543,314,025,575	517,644,687,712	437,926,323,512

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

**Cartera clasificada
31 de marzo de 2015**

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	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	¢ 451,212,788,280	496,334,094	6,062,292	0	0	0	0
A2	3,131,095,806	3,444,206	16,737	0	0	0	0
B1	35,279,947,461	0	0	18,433,986	926,088,940	40,436	8,445,216
B2	887,450,250	0	0	508,680	42,501,430	33	297,293
C1	35,351,080,012	0	0	18,905,426	4,541,082,381	35,886	15,598,317
C2	1,411,877,102	0	0	808,233	338,559,899	10	572,580
D	2,453,433,782	0	0	1,071,820	1,109,288,934	650	5,479,111
E	26,736,464,693	0	0	7,393,333	5,618,904,591	4,529	27,976,380
Total							
Grupo 2	¢ 556,464,137,386	499,778,300	6,079,029	47,121,478	12,576,426,175	81,544	58,368,897



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

**Cartera clasificada
31 de diciembre de 2014**

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

Cartera clasificada
31 de marzo de 2014

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 416,038,482,814	83,207,697	1,089,937	0	0	0
A2	3,565,762,134	713,153	3,011	0	0	0
B1	2,900,825,223	0	0	110,325	117,460,103	510,338
B2	173,920,334	0	0	12,176	11,303,850	45,960
C1	894,175,761	0	0	24,064	193,463,233	1,804,322
C2	190,605,254	0	0	11,928	65,481,673	377,206
D	200,697,918	0	0	7,362	122,917,450	1,013,295
E	19,507,728,070	0	0	294,495	4,927,091,444	33,621,142
Total						
Grupo 2	¢ 443,472,197,508	83,920,850	1,092,948	460,350	5,437,717,753	37,372,263



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

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

Descripción	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Estimación específica directa parte descubierta	¢ 12,603,212,033	10,437,377,042	5,545,873,996
Estimación Mínima	12,576,426,175	10,412,431,904	5,437,717,754
Exceso	¢ 26,785,858	24,945,138	108,156,242
% Exceso	0.21%	0.24%	1.99%

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

11.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,253,401,258	1,171,911,194	1,047,916,431
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 81,490,064	169,924,177	45,929,414

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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Terrenos	₡ 5,758,227,832	5,427,243,187	5,427,243,188
Edificios e instalaciones	21,754,284,183	21,754,284,183	13,490,990,169
Equipos y mobiliario	2,937,365,305	2,892,287,655	1,477,384,744
Equipos de computación	5,666,921,520	5,628,511,727	5,530,621,640
Vehículos	510,370,705	506,063,250	465,087,918
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7,669,321,392	7,669,321,392	0
Subtotal	₡ 44,296,490,937	43,877,711,394	26,391,327,659
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(12,546,600,786)	(11,671,703,082)	(9,646,131,870)
Saldo Total	₡ 31,749,890,151	32,206,008,312	16,745,195,789

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

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



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

Los principales rubros al 31 de marzo 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	330,984,646	0	0	0	0	0	0	0	55,675,730	40,535,627	13,008,290	0	440,204,293
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	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,598,080)	(2,125,834)	(8,700,835)	0	(21,424,749)
Al 31 de marzo de 2015	3,365,634,634	2,446,906,334	(54,313,136)	12,833,291,971	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	2,937,365,305	5,666,921,520	510,370,705	7,669,321,392	44,296,490,937

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	64,144,925	1,970,294	46,706,378	293,227	0	55,732,038	221,339,266	22,252,546	479,332,587	891,771,261
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	0	0	0	0	0	(7,947,978)	(224,496)	(8,700,835)	0	(16,873,309)
Al 31 de marzo de 2015	0	0	0	720,982,508	18,035,221	5,012,307,740	19,547,936	0	862,245,684	3,548,939,427	287,434,393	2,077,107,877	12,546,600,786
Saldo al 31-03-2015	3,365,634,634	2,446,906,334	(54,313,136)	12,112,309,463	376,023,516	4,341,439,960	41,029,165	(887,391,326)	2,075,119,621	2,117,982,093	222,936,312	5,592,213,515	31,749,890,151



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 principales rubros al 31 de marzo 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	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)	1,452,567,665	5,322,309,363	481,198,384	26,163,837,161
Adiciones	55,159,802	0	0	0	0	0	0	0	33,242,198	301,714,534	0	390,116,534
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)
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,425,119)	(93,402,257)	(16,110,466)	(117,937,842)
Al 31 de marzo de 2014	3,034,649,989	2,446,906,335	(54,313,136)	4,569,997,957	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	1,477,384,744	5,530,621,640	465,087,918	26,391,327,659

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	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	9,414,419,876
Gasto del Año	0	0	0	22,828,456	1,970,294	46,702,634	296,971	0	28,049,944	216,497,467	20,207,684	336,553,450
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	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,362,303)	(90,668,886)	(16,110,465)	(113,141,654)
Al 31 de marzo de 2014	0	0	0	1,686,543,754	10,154,046	3,644,571,612	18,375,029	0	731,842,104	3,315,169,274	239,476,051	9,646,131,870
Saldo al 31-03-2014	3,034,649,989	2,446,906,335	(54,313,136)	2,883,454,203	383,904,691	5,709,176,088	42,202,072	(887,391,326)	745,542,640	2,215,452,366	225,611,867	16,745,195,789



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

11.7 Otros activos

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

Otros activos	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Gastos pagados por anticipado ¢	849,304,766	780,318,267	687,606,226
Bienes diversos (1)	2,191,429,462	1,302,656,626	10,352,692,968
Operaciones pendientes de imputación	10,994	517,505	574,959
Otros activos restringidos	25,938,404	16,338,404	67,438,404
Subtotal	¢ 3,066,683,626	2,099,830,802	11,108,312,557
Plusvalía Comprada ¢	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software	3,533,223,031	3,286,068,900	3,073,501,952
Amortización acumulada de software adquirido (2)	(3,023,880,023)	(2,961,732,134)	(2,727,438,993)
Subtotal	¢ 518,732,344	333,726,102	355,452,295
Total otros activos, neto	¢ 3,585,415,970	2,433,556,904	11,463,764,852

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Papelería útiles y otros materiales ¢	22,626,179	26,650,926	29,067,481
Biblioteca y obras de arte	107,201,205	101,938,755	81,892,744
Construcciones en proceso (a)	1,032,904,671	590,660,918	8,153,981,297
Activos en proceso de instalación (b)	1,028,697,407	583,406,027	2,087,751,446
Total	¢ 2,191,429,462	1,302,656,626	10,352,692,968

(a) Corresponde a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por **Caja de ANDE**, principalmente del edificio donde se ubican las Oficinas Centrales, San José.

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



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

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

Amortización de Software	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Saldo Inicial	¢ 2,961,732,134	2,566,785,698	2,566,785,698
Ajustes	(478,908)	(1,400,776)	(225,919)
Amortización del período	62,626,797	396,347,212	160,879,216
Saldo Final	¢ 3,023,880,023	2,961,732,134	2,727,438,995

11.8 Obligaciones con el público

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

Obligaciones con el público

A la vista	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Ahorro a la vista MN	¢ 19,843,339,121	18,426,364,280	15,745,721,314
Ahorro tarjetas créditos	587,729,645	590,186,354	576,501,529
Ahorro a la vista 6 meses	17,832,912,546	17,417,295,130	16,394,593,601
Ahorro a la vista 12 meses	43,238,345,007	38,479,983,190	30,821,167,100
Ahorro a la vista 24 meses	21,872,240,138	19,469,790,444	12,606,132,223
Ahorro marchamo	377,632,417	57,744,750	296,929,036
Ahorro capitalizable aumento salario	341,515,907	191,802,001	330,040,301
Ahorro escolar	165,564,230	764,277,366	143,257,439
Ahorro navideño	1,009,381,105	168,886,155	853,769,677
Ahorro vacacional	15,439,667	0	0
Ahorro a la vista ME	1,196,090,967	1,189,418,915	1,240,628,938
Depósitos de prestatarios	34,164,935	28,539,194	96,108,506
Depósitos de inversiones previas	0	4,342,064	13,578,250
Depósitos ahorros SLAP	634,872,476	719,895,894	722,621,097
Subtotal	¢ 107,149,228,161	97,508,525,737	79,841,049,011



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

Cargos financieros por pagar

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Cargos por obligaciones con el público MN	¢	2,307,265,829	2,471,924,220	1,603,306,140
Subtotal	¢	2,307,265,829	2,471,924,220	1,603,306,140
Total obligaciones con el público	¢	109,456,493,990	99,980,449,957	81,444,355,151

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

Préstamos de entidades financieras del país

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Banco de Costa Rica	¢	35,867,271,701	30,240,741,341	30,514,475,707
Banco Nacional de Costa Rica		28,383,070,717	28,108,737,396	28,353,718,889
Banco Crédito Agrícola de Cartago		8,817,350,532	9,210,103,837	7,951,273,651
Banco Popular		22,120,997,906	17,712,578,149	8,504,437,886
Subtotal	¢	95,188,690,856	85,272,160,723	75,323,906,133

Financiamientos de entidades no financieras del país

GBM de Costa Rica, S.A. (1)	¢	5,795,145,920	6,476,542,247	0
Subtotal	¢	5,795,145,920	6,476,542,247	0

Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras

Entidades financieras

Banco de Costa Rica	¢	263,691,230	230,385,131	240,940,774
Banco Nacional de Costa Rica		222,153,875	229,549,273	224,343,606
Banco Crédito Agrícola de Cartago		80,762,572	84,731,991	68,986,609
Banco Popular		75,872,528	105,952,220	45,478,029
Subtotal	¢	642,480,205	650,618,615	579,749,018



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

Entidades no financieras	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
GBM de Costa Rica, S.A.	¢ 16,147,601	0	0
Subtotal	¢ 16,147,601	0	0
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 101,642,464,582	92,399,321,585	75,903,655,151

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

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	Garantía
486-5846738	13.50%	30/10/2014	¢	0	0	1,460,961,648	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	12.00%	17/06/2015		263,070,511	520,516,832	1,247,027,193	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015		718,960,334	1,239,370,779	2,700,261,017	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016		1,735,815,891	2,222,881,521	3,588,375,550	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018		4,713,891,262	4,993,523,797	5,771,213,078	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019		5,214,680,330	5,448,235,812	6,099,546,001	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.65%	24/10/2020		8,627,648,637	8,894,760,960	9,647,091,220	Inversiones en valores y pagarés
562-5928433	11.20%	27/10/2021		14,593,204,736	6,921,451,640	0	Inversiones en valores y pagarés
Total			¢	35,867,271,701	30,240,741,341	30,514,475,707	

Banco Nacional de Costa Rica

Operación	Tasa	Vencimiento		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	Garantía
202-3-30724890	9.25%	21/03/2036	¢	573,993,181	575,937,563	582,115,270	Hipotecas
202-3-30724891	9.25%	20/06/2036		575,434,861	577,325,761	583,350,517	Hipotecas
202-3-30724893	9.25%	12/10/2036		578,191,544	580,016,047	585,851,851	Hipotecas
202-3-30724878	12.36%	25/11/2019		4,957,910,420	5,150,171,525	5,694,604,395	Pagarés
202-3-30724895	9.25%	21/02/2037		1,161,421,268	1,164,905,119	1,176,104,913	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020		7,686,001,379	7,935,916,661	8,645,726,662	Pagarés
202-3-30724899	9.25%	31/07/2037		583,615,308	585,279,406	590,657,462	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020		8,892,067,375	9,159,155,726	9,902,974,839	Pagarés
202-3-30724897	9.25%	08/01/2038		585,588,268	587,175,351	592,332,980	Hipotecas
202-3-30740483	9.25%	02/07/2039		595,595,205	596,938,527	0	Hipotecas
202-3-30745094	9.25%	11/08/2039		1,193,251,908	1,195,915,710	0	Hipotecas
202-3-30767430	9.25%	27/02/2040		1,000,000,000	0	0	Hipotecas
Total			¢	28,383,070,717	28,108,737,396	28,353,718,889	



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

Entidades Financieras

Banco Crédito Agrícola de Cartago

Operación	Tasa	Vencimiento		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	Garantía
32684454	11.95%	13/06/2017	¢	1,873,539,120	2,052,430,690	2,560,793,364	Pagarés
32687260	11.95%	01/02/2019		664,522,532	697,335,444	790,480,287	Pagarés
32696019	11.70%	03/03/2021		4,144,366,779	4,261,977,439	4,600,000,000	Pagarés
32698674	11.95%	08/09/2020		1,664,369,962	1,716,100,184	0	Pagarés
32698675	11.95%	08/09/2021		259,401,536	265,799,002	0	Pagarés
32698673	11.70%	08/09/2021		211,150,603	216,461,078	0	Pagarés
Total			¢	8,817,350,532	9,210,103,837	7,951,273,651	

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Operación	Tasa	Vencimiento		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	Garantía
083-027477-3	8.40%	29/07/2020	¢	616,124,126	646,338,731	712,243,490	CDP
083-028018-2	8.50%	29/10/2020		320,283,684	335,080,510	367,808,399	CDP
083-028021-4	8.45%	29/10/2020		320,438,108	335,265,058	367,895,914	CDP
083-028022-8	8.45%	29/10/2020		321,207,339	336,072,448	368,651,028	CDP
083-028561-8	8.50%	09/02/2021		668,189,140	689,905,827	754,570,177	CDP
083-028560-4	8.50%	09/02/2021		400,925,431	413,958,035	452,572,414	CDP
083-028562-1	8.50%	09/02/2021		933,857,004	964,657,964	1,055,094,285	CDP
083-028723-8	8.50%	09/03/2021		1,417,033,439	1,463,366,046	1,597,003,744	CDP
083-028791-1	8.00%	18/03/2021		670,051,726	698,676,075	760,179,583	CDP
083-031213-3	9.15%	22/02/2022		1,867,800,932	1,931,690,367	2,068,418,852	CDP
084-225037-6	10.15%	31/10/2020		9,585,086,977	9,897,567,088	0	Pagarés
084-228507-1	10.15%	13/03/2021		5,000,000,000	0	0	Pagarés
Total			¢	22,120,997,906	17,712,578,149	8,504,437,886	
Total Obligaciones con entidades			¢	95,188,690,856	85,272,160,723	75,323,906,133	



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

			Entidades no financieras			Garantía
			GBM de Costa Rica Sociedad Anónima			
Operación	Tasa	Vencimiento	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014	
289001356	4.56%	15/03/2018	¢ 5,795,145,920	6,476,542,247	0	Contrato de Arrendamiento
Total Obligaciones con entidades no financieras			¢ 5,795,145,920	6,476,542,247	0	
Subtotal Obligaciones con entidades			¢ 100,983,836,776	91,748,702,970	75,323,906,133	
Productos por pagar			658,627,806	650,618,615	579,749,018	
Total Obligaciones con entidades			¢ 101,642,464,582	92,399,321,585	75,903,655,151	



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

11.10 Cuentas por pagar y provisiones

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

Otras cuentas por pagar diversas	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 7,698,716	7,037,336	9,029,126
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	21,726,205	25,026,108	14,247,553
Aportaciones patronales por pagar	167,816,898	158,277,587	144,618,718
Impuestos retenidos por pagar	48,098,020	34,588,757	36,607,234
Aportaciones laborales retenidas por pagar	59,553,797	55,411,671	50,609,609
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	2,038,868	1,284,284	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	196,537,093	187,042,983	228,879,819
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	205,775,055	47,636,958	176,145,655
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	1,816,333	1,816,333	6,585,211
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	19,050,047,849	17,063,444,994	14,974,395,151
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	80,359,477	2,042,066	2,259,615
Subtotal	¢ 19,841,468,311	17,583,609,077	15,643,377,691
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 155,999,150	137,172,019	43,981,609
Provisiones por litigios pendientes	183,167,580	166,181,053	128,404,791
Otras provisiones (3)	4,899,988,323	4,902,488,895	4,145,927,827
Subtotal	¢ 5,239,155,053	5,205,841,967	4,318,314,227
 Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	 ¢ 0	 30,008	 0
Subtotal	¢ 0	30,008	0
 Impuesto sobre la renta diferido	 ¢ 30,474	 4,309	 62,439
Subtotal	¢ 30,474	4,309	62,439
 Cargos por pagar diversos			
Por cuentas por pagar diversas	¢ 220,371,284	219,384,128	217,516,387
Subtotal	¢ 220,371,284	219,384,128	217,516,387
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ 25,301,025,122	23,008,869,489	20,179,270,744



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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Otras provisiones (3)					
	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Saldos Deudores	Usos No Autorizados	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	158,872,709	76,788,462	374,993,095	9,130,100	6,000,000	625,784,366
Uso del año	(734,612)	(67,294,352)	(392,347,549)	(276,218)	0	(460,652,731)
Saldo al final del periodo 2015	¢ 205,775,055	196,537,093	4,759,154,960	134,833,363	6,000,000	5,302,300,471

11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Préstamos Personales	¢ 1,729,710,066	1,583,211,478	1,321,587,735
Préstamos Vivienda	538,918,003	509,799,374	438,343,184
Préstamos SLAP Fiduciario	2,813,156	3,040,989	3,919,227
Préstamos SLAP Prendarios	79,700	84,388	98,453
Préstamos Desarrollo Económico	49,699,612	49,688,221	47,724,503
Préstamos Personal Alternativo	637,635,772	664,031,173	524,134,201
Préstamos Hipotecario Alternativo	41,717,567	32,862,569	15,577,397
Total	¢ 3,000,573,876	2,842,718,192	2,351,384,700



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

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde al 5% del salario. El detalle para el 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 es el siguiente:

Capital Social	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Capital Activo	¢ 306,822,917,251	298,665,761,499	272,615,350,642
Capital Receso	381,081,450	369,827,225	341,690,570
Total	¢ 307,203,998,701	299,035,588,724	272,957,041,212

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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 es el siguiente:

Aportes patrimoniales no capitalizables	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 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 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014 son los siguientes:

Ajustes al patrimonio	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 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	373,058,552	73,103,568	452,838,012
Por valuación de inversiones restringidas	(122,864,958)	(130,453,707)	160,375,478
Superávit por revaluación de otros activos	18,595,460	18,595,460	18,765,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	12,082,198	10,646,426	13,291,004
Total	¢ 8,657,169,079	8,348,189,574	9,021,567,781

11.15 Reservas patrimoniales

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

Reservas patrimoniales	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Reserva legal	¢ 141,416,631,665	126,264,416,405	126,292,042,928
Reserva de bienestar social	448,385,000	8,835,000	325,310,000
Reserva especial	77,971,953,877	65,238,261,507	66,893,493,552
Total	¢ 219,836,970,542	191,511,512,912	193,510,846,480



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		0	(181,800,000)	(1,566,307,630)
Aumento de las reservas		15,152,215,260	621,350,000	14,300,000,000
Saldo al final del período 2015	¢	141,416,631,665	448,385,000	77,971,953,877

11.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos financieros		Marzo 2015	Marzo 2014
Por obligaciones con el público	¢	2,439,941,586	1,817,535,496
Por obligaciones con entidades financieras		2,654,897,446	2,102,215,665
Pérdidas por diferencial cambiario y UD		344,970,924	722,948,232
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,952,878	27,967
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		50,839,534	63,338
Otros gastos financieros		2,684,000	67,312,295
Total	¢	5,497,286,368	4,710,102,993



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

11.17 Gastos por deterioro de activos

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos por estimación deterioro e incobrable activos	Marzo 2015	Marzo 2014
Estimación específica para cartera de créditos	¢ 2,220,612,189	764,963,203
Estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	2,781,305	2,161,971
Estimación específica para créditos contingentes	15,846,596	39,499,661
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	144,379,372	83,920,850
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	1,874,249	1,092,949
Total	¢ 2,385,493,711	891,638,634

11.18 Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 son los siguientes:

Gastos operativos diversos	Marzo 2015	Marzo 2014
Comisiones por servicios	¢ 100,481,064	92,544,404
Por bienes realizables	2,576,253	4,702,796
Por provisiones	39,354,137	21,332,236
Otros gastos operativos	29,387,924	59,593,776
Total	¢ 171,799,378	178,173,212

11.19 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de marzo de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Por gastos de personal	Marzo 2015	Marzo 2014
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 2,300,263,026	2,026,848,614
Remuneraciones a directores y fiscales	87,339,794	79,274,501
Tiempo extraordinario	86,446,038	52,189,821
Viáticos	29,373,876	21,663,079



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

Decimotercer sueldo	158,872,709	136,740,437
Vacaciones	79,101,222	91,485,090
Incentivos	687,045	493,533
Aporte auxilio de cesantía	9,415,045	8,433,548
Cargas sociales patronales	425,887,958	363,956,116
Vestimenta	4,010,448	71,413,470
Capacitación	40,856,611	33,241,191
Seguros para el personal	30,830,217	26,742,528
Fondo de capitalización laboral	57,395,098	49,407,987
Otros gastos de personal	136,169,777	138,180,747
Total	¢ 3,446,648,864	3,100,070,662

Gastos por servicios externos

Servicios de computación	¢ 0	672,000
Servicios de seguridad	85,859,075	94,560,916
Asesoría jurídica	9,855,597	2,041,218
Auditoría externa	19,892,343	8,846,332
Consultoría externa	1,471,253	1,197,199
Servicios de mensajería	111,787	135,485
Otros servicios contratados	47,512,461	47,975,950
Total	¢ 164,702,516	155,429,100

Gastos de movilidad y comunicaciones

Pasajes y fletes	¢ 5,344,934	4,226,365
Seguros sobre vehículos	6,713,700	6,133,057
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	20,447,292	20,795,289
Alquiler de vehículo	0	514,634
Depreciación de vehículos	22,252,546	20,207,684
Teléfonos, télex, fax	38,894,610	36,761,488
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	62,623,485	103,442,704
Total	¢ 156,276,567	192,081,221

Gastos de infraestructura

Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢ 27,492,743	37,381,315
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	211,546,982	152,854,077
Agua y energía eléctrica	129,886,203	119,948,267



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

Alquiler de muebles y equipos	121,333	250,167
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	869,518,716	316,345,766
Total	¢ 1,238,565,977	626,779,592

Gastos generales

Otros seguros	2,770,113	2,320,752
Papelería, útiles y otros materiales	99,491,951	109,114,129
Suscripciones y afiliaciones	6,737,625	5,203,420
Promoción y publicidad	205,635,684	139,159,836
Aportes a otras instituciones	13,977,659	0
Amortización de software	62,626,797	160,879,216
Gastos por materiales y suministros	2,217,644	909,357
Aportes presupuesto de las Superintendencias	16,941,512	13,203,796
Gastos generales diversos	1,344,912,024	1,123,453,563
Total	¢ 1,755,311,009	1,554,244,069
Total otros gastos de administración	¢ 3,314,856,069	2,528,533,982
Total Gastos Administrativos	¢ 6,761,504,933	5,628,604,644

11.20 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	Marzo 2015	Marzo 2014
Por disponibilidades	¢ 54,912,213	46,344,248
Por inversiones en instrumentos financieros	2,830,831,717	2,746,644,887
Por cartera de crédito vigente	17,396,039,795	13,642,689,771
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	113,922,753	325,008,807
Ganancias por diferencial cambiario y UD	427,576,394	1,408,316,632
Otros ingresos financieros	171,351,758	89,640,502
Total	¢ 20,994,634,630	18,258,644,847



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

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones	Marzo 2015	Marzo 2014
Recuperaciones de créditos liquidados	¢ 14,735,348	5,377,503
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	0	1,441,122,510
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	3,586,330	0
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	2,090,809	2,127,398
Total	¢ 20,412,487	1,448,627,411

11.22 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 se detallan como siguen:

Ingresos operativos diversos	Marzo 2015	Marzo 2014
Comisiones por servicios	¢ 641,502,516	489,260,161
Por participación en el capital de otras empresas	81,490,064	45,929,414
Otros ingresos operativos	885,819,908	574,804,581
Total	¢ 1,608,812,488	1,109,994,156

11.23 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 se detallan como sigue (ver nota 11.5):

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	Marzo 2015	Marzo 2014
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 81,490,064	45,929,414
Total	¢ 81,490,064	45,929,414



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

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

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

Cuentas contingentes deudoras	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	1,575,668,932	1,440,187,212	1,516,507,608
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	8,152,307,338	7,752,391,522	7,633,044,134
Hipotecario monto mayor	909,139,900	856,555,444	806,032,535
Hipotecario intermedio	30,302,500	41,065,547	21,762,500
Bienes inmuebles	23,500,000	500,000	78,686,500
Ampliación de tope	80,667,750	68,101,322	81,975,924
Hipotecario alternativo	25,555,000	0	20,500,000
Total cuentas contingentes deudoras	10,797,141,420	10,158,801,047	10,158,509,201
Partidas fuera de balance	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Créditos liquidados	319,500,578	297,599,014	276,452,408
Otras cuentas por cobrar liquidadas	8,009,181	8,009,181	7,859,295
Productos en suspenso de cartera de crédito	79,587,458	80,678,717	72,764,612
Documentos de respaldo en poder de la entidad	490,754,353,986	465,085,222,004	428,384,576,981
Documentos de respaldo en poder de terceros	172,271,908,120	170,333,784,917	123,015,773,417
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	663,433,359,323	635,805,293,833	551,757,426,713



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

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo 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:

		Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Régimen Voluntario Colones A	¢	271,025,257	272,228,885	285,628,808
Régimen Voluntario Colones BA		45,783,897	48,052,664	44,767,044
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias		135,090,697,500	128,363,389,801	115,683,134,124
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias		2,254,853,261	2,254,873,391	1,985,149,702
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA		623,601,519	614,919,959	517,578,265
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME		73,029	550,851	507,400
Fondos de Capitalización Laboral		18,495,987,825	20,775,983,168	15,017,594,420
Total	¢	<u>156,782,022,288</u>	<u>152,329,998,719</u>	<u>133,534,359,763</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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



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

Calce de plazos consolidado marzo 2015
(Cifras en miles de colones)

Recuperación de activos en MN		Activos							Total		
		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	
Disponibilidades	₺	16,008,080	0	0	0	0	0	0	0	₺	16,008,080
Encaje mínimo legal con el BCCR		25,513,000	0	0	0	0	0	0	0		25,513,000
Inversiones		6,967,445	5,365,129	3,173,451	6,040,187	10,618,664	35,400,803	81,649,860	0		149,215,539
Cartera de crédito		0	10,686,537	6,448,873	6,487,948	19,664,188	40,218,304	468,336,829	4,621,459		556,464,138
Total de recuperación de activos en MN	₺	48,488,526	16,051,666	9,622,324	12,528,135	30,282,852	75,619,107	549,986,689	4,621,459	₺	747,200,758

		Pasivos							
Vencimientos del pasivo en MN	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 105,953,137	0	0	0	0	0	0	0 ¢	105,953,137
Obligaciones con entidades financieras	0	1,323,275	1,438,014	1,431,529	4,039,415	6,990,526	79,965,932	0	95,188,691
Cargos por pagar	2,307,266	642,480	0	0	0	0	0	0	2,949,746
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢ 108,260,403	1,965,755	1,438,014	1,431,529	4,039,415	6,990,526	79,965,932	0 ¢	204,091,574

Recuperación de activos en ME		Activos							Total		
		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	
Disponibilidades	¢	1,189,679	0	0	0	0	0	0	0	¢	1,189,679
Encaje mínimo legal con el BCCR		478,843	0	0	0	0	0	0	0		478,843
Inversiones		0	472,072	491,100	158,951	530,498	2,381,394	6,421,250	0		10,455,265
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0		0
Total de recuperación de activos en ME	¢	1,668,522	472,072	491,100	158,951	530,498	2,381,394	6,421,250	0	¢	12,123,787

Vencimientos del pasivo en ME		Pasivos							Total		
		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	
Obligaciones con el público	¢	1,196,091	0	0	0	0	0	0	0	¢	1,196,091
Obligaciones con entidades financieras		0	150,987	151,560	152,136	459,886	935,619	3,944,958	0		5,795,146
Cargos por pagar		0	16,148	0	0	0	0	0	0		16,148
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,196,091	167,135	151,560	152,136	459,886	935,619	3,944,958	0	¢	7,007,385

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

Vencimientos del pasivo en MN		Pasivos							Total		
		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	
Obligaciones con el público	¢	96,319,107	0	0	0	0	0	0	0	¢	96,319,107
Obligaciones con entidades financieras		0	1,406,923	1,406,299	1,481,591	4,409,476	7,803,029	75,241,385	0		91,748,703
Cargos por pagar		2,471,924	650,619	0	0	0	0	0	0		3,122,543
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	98,791,031	2,057,542	1,406,299	1,481,591	4,409,476	7,803,029	75,241,385	0	¢	191,190,353

Vencimientos del pasivo en ME		Pasivos							Total		
		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	
Obligaciones con el público	¢	1,189,419	0	0	0	0	0	0	0	¢	1,189,419
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0		0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0		0
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,189,419	0	0	0	0	0	0	0	¢	1,189,419



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

Calce de plazos consolidado marzo 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	¢	7,443,088	0	0	0	0	0	0	0 ¢	7,443,088
Encaje mínimo legal con el BCCR		18,991,000	0	0	0	0	0	0	0	18,991,000
Inversiones		13,075,641	5,691,282	3,336,757	3,389,333	13,412,230	40,939,589	82,046,779	0	161,891,611
Cartera de crédito		0	9,237,711	5,890,928	5,921,476	17,913,018	36,415,253	364,239,197	3,854,615	443,472,198
Total de recuperación de activos en MN	¢	39,509,729	14,928,993	9,227,685	9,310,809	31,325,248	77,354,842	446,285,976	3,854,615 ¢	631,797,897

		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	¢	78,600,420	0	0	0	0	0	0	0 ¢	78,600,420
Obligaciones con entidades financieras		0	1,180,778	1,197,919	1,205,336	3,615,800	7,174,452	60,949,621	0	75,323,906
Cargos por pagar		1,603,306	579,749	0	0	0	0	0	0	2,183,055
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	80,203,726	1,760,527	1,197,919	1,205,336	3,615,800	7,174,452	60,949,621	0 ¢	156,107,381

		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	¢	290,921	0	0	0	0	0	0	0 ¢	290,921
Encaje mínimo legal con el BCCR		47,374	0	0	0	0	0	0	0	47,374
Inversiones		0	601,255	548,281	256,344	1,064,938	1,562,162	4,739,836	0	8,772,816
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	338,295	601,255	548,281	256,344	1,064,938	1,562,162	4,739,836	0 ¢	9,111,111

		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	¢	1,240,629	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,240,629
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	¢	1,240,629	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,240,629



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

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

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

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

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

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

La información referente a la Administración de Riesgos al 31 de marzo del 2015, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para marzo 2015 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 10,88% y del Superávit transferible del 10,06%, en tanto que la variación trimestral del capital base fue del 0,19%.



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 -3,55pp y trimestral de -2,75pp, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la Institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes Complementarios de Pensiones S.A., a marzo 2015 el Capital Base reporta una variación anual del 1,12% y del -3,46% en el Superávit Transferible. De diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio del superávit transferible fue del 3,43%.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a marzo 2015 un Capital Base similar al registrado en diciembre del 2014. El déficit individual muestra un cambio de 67,33%, con respecto a marzo 2014. De diciembre 2014 a marzo 2015 el déficit individual varió en un 18,77%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a marzo 2015 una variación del Capital Base del 18,70% y un cambio del 19,78% en el Superávit Transferible, con respecto a marzo 2014. De diciembre 2014 a marzo 2015 el superávit transferible presentó una variación del 4,44%.

A nivel de Conglomerado a marzo 2015 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 10,04%, 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 marzo 2014 es de -57,28%.

De diciembre 2014 a marzo 2015 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -19,20%, 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 marzo 2015 reflejan un cambio anual del orden del 47,82%. La variación de diciembre 2014 a marzo 2015 es del 3,82%.

A nivel consolidado las captaciones con respecto a marzo 2014 han variado en un 29,42%. De diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio es de un 9,43%.

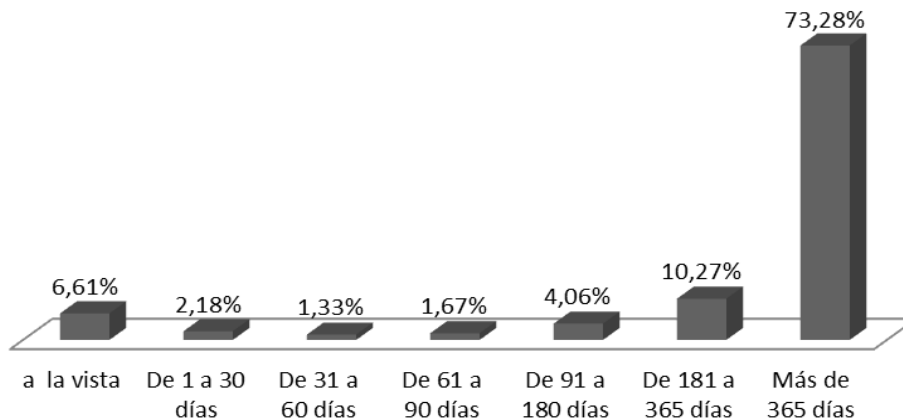


Notas a los Estados Financieros Consolidados
(en colones sin céntimos)

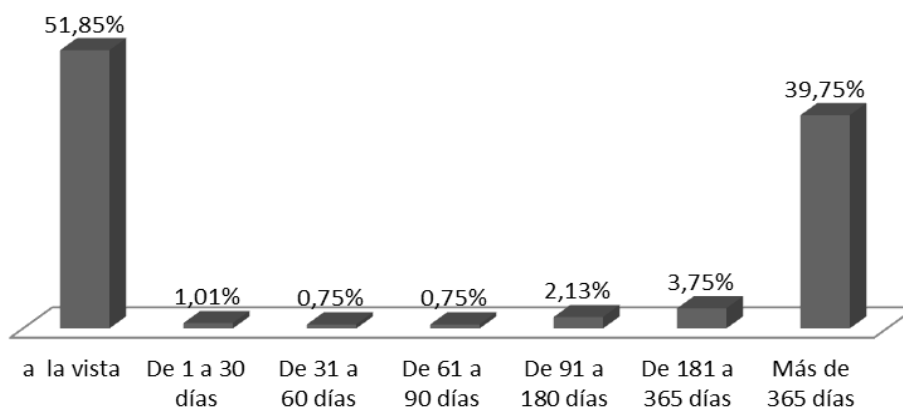
La distribución de la recuperación de los activos totales a marzo 2015, muestra que un 73,28%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 10,27% en la banda de 181 a 365 días, el restante 16,45% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días.

(El total no incluye activos vencidos a más de 30 días).

**Consolidado Recuperación de Activos
Marzo 2015**



**Consolidado Vencimiento de Pasivos
Marzo 2015**





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

Por su parte, del total de vencimientos de pasivos un 51,85% se ubica a la vista, en tanto que un 39,75% en la banda a más de 365 días, el restante 8,40% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de Caja de ANDE a marzo 2015 presentan una variación de un 48,12% con respecto a marzo 2014. De diciembre 2014 a marzo 2015 las disponibilidades muestran una variación del 3,90%.

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.

Caja de ANDE ha establecido normativa interna en relación con el riesgo de liquidez cuyo objetivo es que en todo momento la Institución disponga de fuentes idóneas de liquidez y suficientes recursos para garantizar la continuidad de las operaciones y la atención oportuna de necesidades de fondos que demande el giro de su negocio.

Para administrar el riesgo de liquidez Caja de ANDE monitorea de manera constante distintos indicadores tales como: liquidez operativa, estructural así como del mercado.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33,33%; por lo que a marzo 2015 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 103,99% con respecto a marzo 2014, en tanto que de diciembre 2014 a marzo 2015 la variación fue de -37,58% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a marzo 2015 disponibilidades cuya variación anual fue del -69,29% y de -33,94% de diciembre 2014 a marzo 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 -43,49% con respecto a marzo 2014 y del -69,15% con respecto a diciembre 2014, en donde se detallan los siguientes datos:



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

Caja de ANDE registra una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del -43,64% con respecto a marzo 2014 y del -69,24% con respecto a diciembre 2014.

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

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros individuales del Conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de 53,23% con respecto a marzo 2014 y del -59,89% de diciembre 2014 a marzo 2015 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta una variación con respecto a marzo 2014 del 99,96% y del 54,60% con respecto a diciembre 2014.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que a marzo 2015 presenta una variación anual del -3,12%. De diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio fue de 4,31%.

Caja de ANDE muestra a marzo 2015 inversiones cuya variación interanual es de -3,17%. De diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio fue de 4,29%. 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 93,70%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 43,69% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 28,95%, del total del portafolio de inversiones a valor de mercado.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones durante el último año presentan un cambio del -11,19%. De diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio fue de 5,04%.



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

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a marzo 2015 de un 61,58% con respecto a marzo 2014, en tanto que de diciembre 2014 a marzo 2015 el cambio registrado fue de 13,09%.

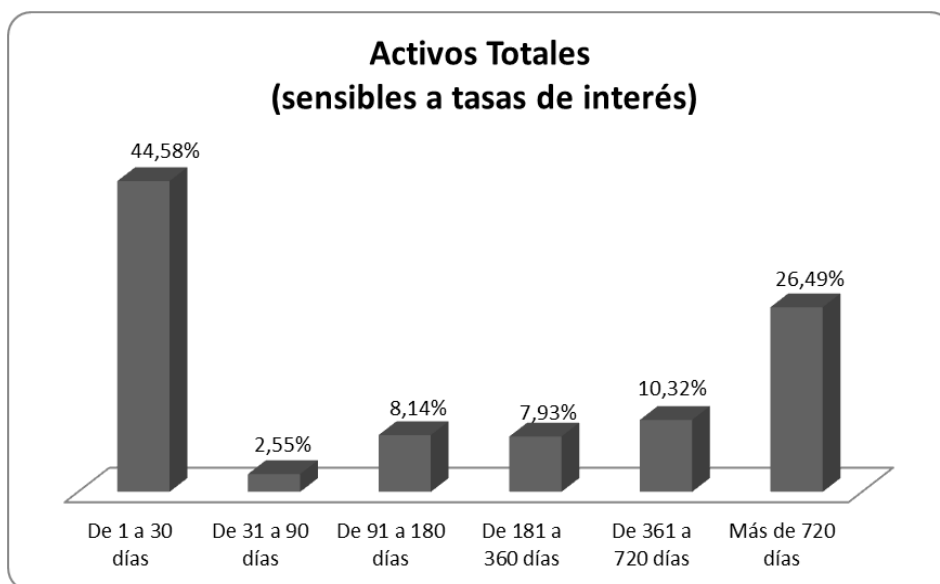
Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la Política de Inversiones y la Política de Riesgo de Precios, así como el Manual Técnico de Riesgo de Precios.

La variación interanual del índice de riesgo del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de marzo 2015 es de -0,07pp 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 1,41pp y a nivel trimestral de -0,08pp.

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.

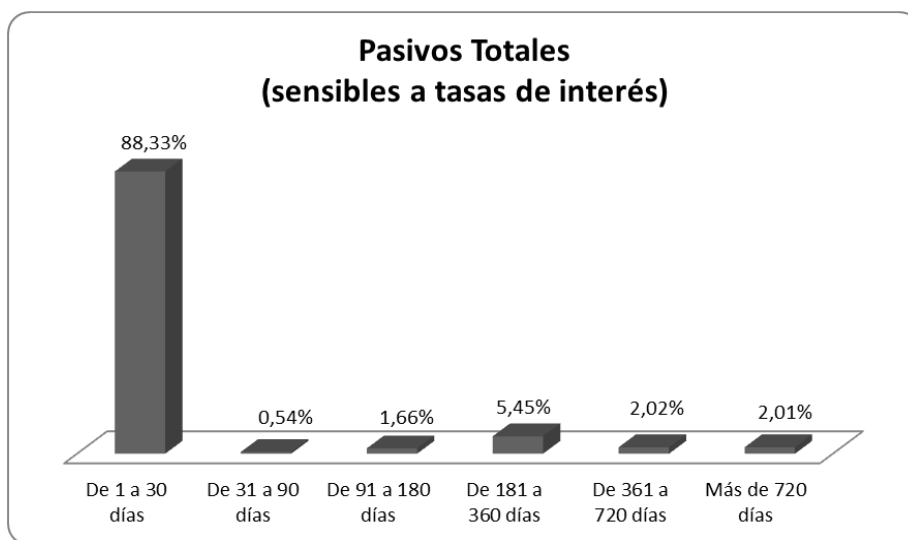
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 44,58% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, en las bandas que van de 31 a 90 días un 2,55%, de 91 a 180 días un 8,14% de los activos sensibles a tasa de interés, de 181 a 360 días un 7,93 % tiene repricing, 10,32% de 361 a 720 días y el restante 26,49% con un repricing a más de 720 días.





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

Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 88,33% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 5,45% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 181 a 360 días, el restante 6,22% se encuentra con vencimientos que van de 31 a 180 días y de 361 a más de 720 días.



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de 0,06pp con respecto a marzo 2014 y de diciembre 2014 a marzo 2015 un cambio de -0,18pp.

Caja de ANDE mantiene un 65% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Por lo anterior la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

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

Riesgo de Crédito

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



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

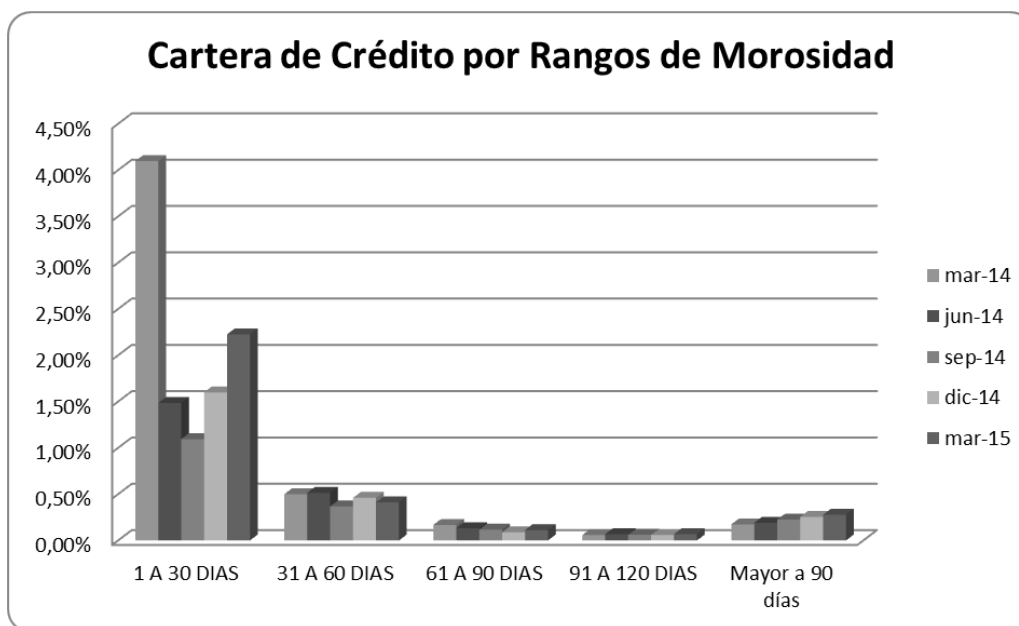
Caja de ANDE, cuenta con políticas y reglamentos aprobados por su Junta Directiva, que regulan la actividad de crédito, adicionalmente cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos y un Comité de Riesgos que establecen los límites de tolerancia para este riesgo.

Al finalizar marzo 2015, la cartera de crédito representa el 69% de los activos totales (cuentas contables 130/100). A diciembre 2014 esta proporción se mantuvo similar.

Para marzo 2015 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 1,91pp., en relación con el dato reportado a marzo 2014. El porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha variado en 0,10pp., durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

Se observa un incremento atípico en los indicadores de morosidad explicado principalmente por la forma en que se efectúan las deducciones de las cuotas de los préstamos, lo cual podría afectar la manera en que se comporte la morosidad en los próximos meses.

Es importante mencionar que la morosidad de la cartera de crédito muestra un comportamiento cíclico claramente identificado y que es tomado en cuenta dentro de los análisis de la misma.





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 -12,73pp con respecto al porcentaje reportado a marzo 2014 y de -2,33pp en relación con diciembre 2014.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total registra un cambio de 0,64pp (ln) en relación con marzo 2014, y de diciembre 2014 a marzo 2015 reporta una variación de 0,15pp (ln).

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 marzo 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	¢ 13,186,862,034	10,941,076,700	14,055,410,231	39,731,962,993	29,286,388,838	72,380,890,393	¢ 179,582,591,189
Cartera de créditos MN	461,718,813,741	15,420,521,071	72,130,644,734	42,261,613,938	79,733,044,826	203,886,678,992	875,151,317,302
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 474,905,675,775	26,361,597,771	86,186,054,965	81,993,576,931	109,019,433,664	276,267,569,385	¢ 1,054,733,908,491

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	90,437,691,317	206,295,548	1,180,586,478	4,550,577,339	0	0	96,375,150,682
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 90,437,691,317	206,295,548	1,180,586,478	4,550,577,339	0	0	¢ 96,375,150,682

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	¢ 477,121,552	791,922,497	593,283,025	2,558,262,170	1,017,300,489	6,160,009,828	¢ 11,597,899,560
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 477,121,552	791,922,497	593,283,025	2,558,262,170	1,017,300,489	6,160,009,828	¢ 11,597,899,560

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	173,006,178	346,012,355	519,018,533	1,038,037,066	2,076,074,132	2,058,206,304	6,210,354,568
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 173,006,178	346,012,355	519,018,533	1,038,037,066	2,076,074,132	2,058,206,304	¢ 6,210,354,568



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

Reporte de brechas consolidado marzo 2014

[illegible]



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

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2014, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

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

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

Políticas del Banco Central de Costa Rica

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

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

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

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



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

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

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

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 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*



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

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; 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.



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

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de marzo 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 de soporte. Dicho servicio consta del pago de 48 mensualidades el cual rige a partir de abril de 2014.



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

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.

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.



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

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.

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.



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

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 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;



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

- (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.
- (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



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

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 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.



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

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

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes:

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

Este documento establece modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas,



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

y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

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

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

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

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

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.



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

Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Consolidados del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE y subsidiarias, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad, el jueves 30 de abril de dos mil quince.

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