

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

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

**Estados Financieros Consolidados**

**30 de setiembre del 2014  
(Con cifras correspondientes a 2013)**

## Índice de contenido

### Cuadro Pagina

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

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Nota 1.</b>	Naturaleza de las operaciones	10
<b>Nota 2.</b>	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	12
<b>Nota 3.</b>	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	30
<b>Nota 4.</b>	Equivalentes de efectivo	34
<b>Nota 5.</b>	Inversiones en valores	34
<b>Nota 6.</b>	Cartera de crédito	35
<b>Nota 7.</b>	Operaciones con partes relacionadas	40
<b>Nota 8.</b>	Activos sujetos a restricciones	42
<b>Nota 9.</b>	Posición en monedas extranjeras	43
<b>Nota 10.</b>	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	44
<b>Nota 11.</b>	Composición de los rubros de los estados financieros	45
<b>Nota 12.</b>	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	75
<b>Nota 13.</b>	Vencimiento de activos y pasivos	76
<b>Nota 14.</b>	Exposición y control de riesgos	80
<b>Nota 15.</b>	Riesgo por tasa de interés	88
<b>Nota 16.</b>	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	92
<b>Nota 17.</b>	Fideicomisos y comisiones de confianza	92
<b>Nota 18.</b>	Hechos relevantes y Subsecuentes	92
<b>Nota 19.</b>	Contratos	95
<b>Nota 20.</b>	Contingencias	96
<b>Nota 21.</b>	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	96
<b>Nota 22.</b>	Autorización para emitir los Estados financieros	105



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

**Cuadro A  
1 de 2**

	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<b>₡ 37,801,735,948</b>	<b>33,613,621,307</b>	<b>30,873,907,962</b>
Efectivo		1,703,575,813	1,488,858,833	1,477,303,303
Banco Central		22,567,258,176	19,829,611,757	18,291,477,320
Entidades Financieras del país		13,530,901,959	12,295,150,717	11,105,127,339
<b>Inversiones en instrumentos Financieros</b>		<b>161,419,984,041</b>	<b>156,566,728,850</b>	<b>148,548,656,196</b>
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	11,884,523,981	7,565,471,239	6,666,542,261
Disponibles para la venta	5 y 11.2	147,918,369,787	146,928,706,628	140,457,955,662
Productos por cobrar		1,617,090,273	2,072,550,983	1,424,158,273
<b>Cartera de Créditos</b>	11.3	<b>479,718,531,236</b>	<b>418,966,821,159</b>	<b>405,817,954,419</b>
Créditos vigentes		474,263,830,984	415,867,521,970	402,093,441,971
Créditos vencidos		8,599,108,057	5,928,626,028	5,467,504,003
Créditos cobro judicial		121,605,111	83,190,386	66,571,332
Productos por cobrar		3,734,513,076	3,251,786,737	3,074,472,931
(Estimación por deterioro)	6.2	(7,000,525,992)	(6,164,303,962)	(4,884,035,818)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>167,843,641</b>	<b>193,641,267</b>	<b>197,003,920</b>
Comisiones por cobrar		24,439,160	26,721,246	21,321,937
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		321,557	0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		621,426	38,864	0
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	157,208,974	170,861,718	180,144,886
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(14,747,476)	(3,980,561)	(4,462,903)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	11.5	<b>1,112,223,664</b>	<b>1,001,987,018</b>	<b>967,505,254</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.6	<b>26,376,963,708</b>	<b>16,749,417,285</b>	<b>15,091,173,521</b>
<b>Otros activos</b>	11.7	<b>1,892,962,463</b>	<b>10,266,473,457</b>	<b>7,858,675,061</b>
Activos intangibles		327,234,291	422,990,181	524,812,451
Otros activos		1,565,728,172	9,843,483,276	7,333,862,610
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	₡	<b>708,490,244,701</b>	<b>637,358,690,343</b>	<b>609,354,876,333</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



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

**Cuadro A  
2 de 2**

...viene

	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	11.8	₡ 96,277,719,051	71,454,095,760	67,281,735,581
A la vista	10	94,011,073,545	69,885,377,967	65,789,045,579
Cargos financieros por pagar		2,266,645,506	1,568,717,793	1,492,690,002
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.9	72,636,242,048	74,707,043,635	67,762,416,366
A plazo		72,100,258,814	74,127,838,701	67,263,354,163
Cargos financieros por pagar		535,983,234	579,204,934	499,062,203
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	22,213,063,229	19,786,791,525	19,329,323,645
Impuesto sobre la renta diferido		5,805	6,160,875	9,501,205
Provisiones		4,920,767,302	4,048,770,467	3,882,833,135
Otras cuentas por pagar diversas		17,073,724,363	15,515,144,918	15,220,526,152
Cargos financieros por pagar		218,565,759	216,715,265	216,463,153
<b>Otros pasivos</b>		2,639,364,291	2,244,136,151	2,162,095,326
Ingresos diferidos	11.11	2,592,508,332	2,240,340,876	2,151,001,438
Estimación por deterioro de créditos contingentes		34,984,949	0	0
Otros pasivos		11,871,010	3,795,275	11,093,888
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		₡ 193,766,388,619	168,192,067,071	156,535,570,918
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	11.12	289,701,005,011	263,627,844,773	254,253,761,031
Capital pagado		289,701,005,011	263,627,844,773	254,253,761,031
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	11.13	7,429,265	6,779,265	6,779,265
<b>Ajustes al patrimonio</b>	11.14	8,801,666,940	10,829,592,366	9,692,002,121
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,508,454,994	6,224,924,494
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		214,307,729	1,745,353,589	2,752,933,463
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		180,736,239	529,737,495	660,213,090
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	18,595,461
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		11,729,685	27,450,828	35,335,613
<b>Reservas patrimoniales</b>	11.15	192,055,886,948	162,749,193,840	163,167,708,113
<b>Resultado del periodo</b>		24,157,867,918	31,953,213,028	25,699,054,885
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		514,723,856,082	469,166,623,272	452,819,305,415
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		₡ 708,490,244,701	637,358,690,343	609,354,876,333
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	12	9,634,383,234	8,807,710,123	8,708,831,948
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		740,506,765,359	663,505,232,477	644,110,002,975
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	593,776,360,479	533,565,707,198	517,602,410,983
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	146,730,404,880	129,939,525,279	126,507,591,992

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B  
1 de 2**

	NOTA	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre	
				2014	2013
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades	¢	142,378,484	129,595,263	52,323,978	40,100,085
Por inversiones en Instrumentos Financieros		8,441,087,326	8,209,243,936	2,823,008,932	2,649,337,363
Por cartera de créditos		43,447,698,934	38,630,117,384	15,189,595,663	13,194,016,365
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1,997,039,944	309,309,160	108,002,084	94,060,613
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		291,065,355	233,966,579	131,003,284	93,323,146
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		7,260,572	778,410,233	1,657,853	358,643,387
Por otros ingresos financieros		113,457	4,182,263	0	4,098,186
<b>Total de ingresos financieros</b>	11.20	<b>54,326,644,072</b>	<b>48,294,824,818</b>	<b>18,305,591,794</b>	<b>16,433,579,145</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público		6,136,580,658	4,293,142,641	2,270,626,794	1,575,506,085
Por obligaciones con Entidades Financieras		6,310,466,842	6,505,526,839	1,701,849,393	2,034,948,073
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,332,695,551	340,209,574	140,015,624	98,632,475
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,252,505	0	1,224,538	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		219,214	0	155,876	0
Por otros gastos financieros		216,850,186	176,461,183	77,840,891	57,815,844
<b>Total de Gastos Financieros</b>	11.16	<b>13,998,064,956</b>	<b>11,315,340,237</b>	<b>4,191,713,116</b>	<b>3,766,902,477</b>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	2,647,482,249	606,696,708	1,020,845,794	74,715,061
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	1,744,789,505	93,230,939	10,629,236	13,093,770
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	¢	<b>39,425,886,372</b>	<b>36,466,018,812</b>	<b>13,103,662,120</b>	<b>12,605,055,377</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		1,490,808,550	1,534,609,350	519,839,954	549,252,184
Por bienes realizables		27,765,056	8,114,880	8,997,945	8,114,880
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:					
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	110,236,646	129,126,193	32,227,241	29,676,874
Por otros ingresos operativos		1,903,515,257	1,346,033,389	707,110,962	510,531,395
<b>Total otros ingresos de operación</b>	11.22	<b>3,532,325,509</b>	<b>3,017,883,812</b>	<b>1,268,176,102</b>	<b>1,097,575,333</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B  
2 de 2**

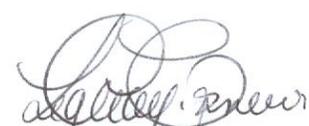
...viene

	NOTA	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre	
				2014	2013
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	¢	267,433,878	268,783,092	93,853,249	85,358,437
Por bienes realizables		155,625,239	15,909,931	9,622,313	4,503,147
Por provisiones		92,460,436	82,180,882	28,659,964	33,358,396
Por otros gastos operativos		1,351,903,760	37,912,342	1,165,282,324	10,569,678
<b>Total otros gastos de operación</b>	11.18	<u>1,867,423,313</u>	<u>404,786,247</u>	<u>1,297,417,850</u>	<u>133,789,658</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>41,090,788,568</u>	<u>39,079,116,377</u>	<u>13,074,420,372</u>	<u>13,568,841,052</u>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal		8,667,138,675	6,996,543,819	2,918,767,708	2,341,758,532
Por otros gastos de Administración		8,231,788,568	6,383,517,673	2,431,875,977	2,200,076,310
<b>Total gastos administrativos</b>	11.19	<u>16,898,927,243</u>	<u>13,380,061,492</u>	<u>5,350,643,685</u>	<u>4,541,834,842</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>24,191,861,325</u>	<u>25,699,054,885</u>	<u>7,723,776,687</u>	<u>9,027,006,210</u>
Impuesto sobre la renta		33,993,407	0	10,481,677	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	¢	<u>24,157,867,918</u>	<u>25,699,054,885</u>	<u>7,713,295,010</u>	<u>9,027,006,210</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(132,157,167)	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1,531,045,860)	1,836,172,643	(170,104,772)	(721,257,963)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(349,001,256)	975,880,410	(44,556,588)	68,594,730
Superávit por revaluación de otros activos		0	(886,769)	0	(886,769)
Otro		(15,721,143)	22,169,478	(2,359,238)	(891,220)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO</b>	¢	<u>(2,027,925,426)</u>	<u>2,833,335,762</u>	<u>(217,020,598)</u>	<u>(654,441,222)</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	¢	<u>22,129,942,492</u>	<u>28,532,390,647</u>	<u>7,496,274,412</u>	<u>8,372,564,988</u>

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 FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C  
1 de 2**

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>NOTA</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Resultados del período	¢	24,157,867,918	25,699,054,885
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		127,860,183	7,795,051
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(435,926,540)	6,350,678
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones	6.2	882,518,178	534,589,759
Provisión por prestaciones sociales		10,934,428	(5,019,166)
Depreciaciones y amortizaciones		708,463,239	480,566,221
Participación en el capital de otras empresas		1,413,708,512	1,492,504,729
Uso de reservas		(110,236,647)	(129,126,193)
		<u>(2,646,519,920)</u>	<u>(2,029,600,102)</u>
		<b><u>24,108,669,351</u></b>	<b><u>26,057,115,862</u></b>
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Inversiones en valores		(8,483,630,554)	(21,874,256,673)
Créditos y avances de efectivo		(61,151,501,913)	(37,513,489,809)
Cuentas y comisiones por cobrar		14,863,199	110,877,724
Productos por cobrar		(27,265,629)	610,972,713
Otros activos		8,032,726,603	(4,422,275,713)
		<u>(61,614,808,294)</u>	<u>(63,088,171,758)</u>
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		24,125,695,578	17,143,735,376
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,715,957,971	2,590,812,063
Productos por pagar		699,778,207	380,413,776
Otros pasivos		395,228,140	215,556,161
		<u>26,936,659,896</u>	<u>20,330,517,376</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	¢	<b><u>(10,569,479,047)</u></b>	<b><u>(16,700,538,520)</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013  
(En colones sin céntimos)

Cuadro C  
2 de 2

...viene

Flujos de efectivo en actividades de inversión	NOTA	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(10,959,837,895)	(1,469,346,124)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(15,721,143)	22,169,478
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(10,975,559,038)</b>	<b>(1,447,176,646)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		9,240,000,000	600,000,000
Cargos financieros por pagar		(43,221,701)	(188,667,908)
Pago de obligaciones financieras		(11,267,579,887)	(8,452,087,119)
Retiros de aportes de capital de asociados		(21,995,820,949)	(17,349,652,644)
Aportes de capital de asociados		48,068,981,187	43,146,478,487
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<b>24,002,358,650</b>	<b>17,756,070,816</b>
<b>Flujos de efectivo durante el tercer trimestre</b>		<b>2,457,320,565</b>	<b>(391,644,350)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>63,437,470,498</b>	<b>50,608,143,043</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre</b>	4 ¢	<b>65,894,791,063</b>	<b>50,216,498,693</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpízar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013  
 (En colones sin céntimos)

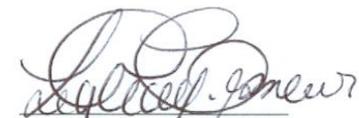
**Cuadro D**  
**1 de 1**

Descripción	NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2013</b>	¢	<u>228,456,935,188</u>	<u>6,779,265</u>	<u>6,858,666,359</u>	<u>137,717,413,179</u>	<u>27,479,895,036</u>	<u>400,519,689,027</u>
Aportes de capital de asociados	11.12	43,146,478,487	0	0	0	0	43,146,478,487
Retiros de capital asociados	11.12	(17,349,652,644)	0	0	0	0	(17,349,652,644)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	27,479,895,036	(27,479,895,036)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(2,029,600,102)	0	(2,029,600,102)
Resultado del periodo		0	0	0	0	25,699,054,885	25,699,054,885
<b>Sub-total</b>	¢	<u>254,253,761,031</u>	<u>6,779,265</u>	<u>6,858,666,359</u>	<u>163,167,708,113</u>	<u>25,699,054,885</u>	<u>449,985,969,653</u>
<b>Otros resultados integrales</b>							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	22,169,478	0	0	22,169,478
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos	11.14	0	0	(886,769)	0	0	(886,769)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	2,812,053,053	0	0	2,812,053,053
<b>Total Resultados Integrales</b>	¢	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,833,335,762</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,833,335,762</u>
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2013</b>	¢	<u>254,253,761,031</u>	<u>6,779,265</u>	<u>9,692,002,121</u>	<u>163,167,708,113</u>	<u>25,699,054,885</u>	<u>452,819,305,415</u>
<b>Saldo al 1 de enero del 2014</b>	¢	<u>263,627,844,773</u>	<u>6,779,265</u>	<u>10,829,592,366</u>	<u>162,749,193,840</u>	<u>31,953,213,028</u>	<u>469,166,623,272</u>
Aportes de capital de asociados	11.12	48,068,981,187	0	0	0	0	48,068,981,187
Retiros de capital asociados	11.12	(21,995,820,949)	0	0	0	0	(21,995,820,949)
Otros aportes	11.13	0	650,000	0	0	0	650,000
Reasignacion de utilidades		0	0	0	31,953,213,028	(31,953,213,028)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(2,646,519,920)	0	(2,646,519,920)
Resultado del periodo		0	0	0	0	24,157,867,918	24,157,867,918
<b>Sub-total</b>	¢	<u>289,701,005,011</u>	<u>7,429,265</u>	<u>10,829,592,366</u>	<u>192,055,886,948</u>	<u>24,157,867,918</u>	<u>516,751,781,508</u>
<b>Otros resultados integrales</b>							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	(15,721,143)	0	0	(15,721,143)
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	(132,157,167)	0	0	(132,157,167)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	(1,880,047,116)	0	0	(1,880,047,116)
<b>Total Resultados Integrales</b>	¢	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,027,925,426)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,027,925,426)</u>
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2014</b>	¢	<u>289,701,005,011</u>	<u>7,429,265</u>	<u>8,801,666,940</u>	<u>192,055,886,948</u>	<u>24,157,867,918</u>	<u>514,723,856,082</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Lic. Adrián Soto Fernández  
 Gerente

  
 MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
 Contadora

  
 MBA. Ligia Araya Cisneros  
 Auditora Interna



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

**Nota 1. Naturaleza de las operaciones**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013, Caja de ANDE contaba con 621, 561 y 556 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 120, 112 y 112 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 24, 21 y 21 empleados, respectivamente.



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

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

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

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

**Base de preparación:**

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

**Principios de consolidación**

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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



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

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 11.5)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.
- Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:



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

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

	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Activo	¢ <b>470,619,157</b>	<b>373,352,875</b>	<b>391,831,150</b>
Pasivo	67,766,010	37,625,028	49,339,303
Patrimonio	402,853,147	335,727,847	342,491,847
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢ <b>470,619,157</b>	<b>373,352,875</b>	<b>391,831,150</b>

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

	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Activo	¢ <b>1,752,815,069</b>	<b>1,684,904,105</b>	<b>1,635,372,110</b>
Pasivo	134,216,894	234,976,905	163,420,436
Patrimonio	1,618,598,175	1,449,927,200	1,471,951,674
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	¢ <b>1,752,815,069</b>	<b>1,684,904,105</b>	<b>1,635,372,110</b>

**Participación en el capital de otras empresas**

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

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

**Principales políticas contables utilizadas:**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

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

Instrumentos financieros no derivados:

**Clasificación:**

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



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

Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

**Medición:**

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

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

**Reconocimiento:**

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

**Des reconocimiento:**

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



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

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

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de setiembre de 2013 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ¢296,530,826, ¢179,343,801 y ¢177,750,248, respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ¢1,037,199,229, ¢1,080,159,091 y ¢991,159,953 respectivamente.

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

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

### **a) Calificación de deudores**

#### Análisis de la capacidad de pago

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



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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E



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

**b) Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

**Calificación del deudor**

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



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

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

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

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

Excepción Categoría de riesgo E

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



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

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

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

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

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

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

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

**Ponderación del valor ajustado:**

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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



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

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

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

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

### 2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

## 2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

## 2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

## 2.9 Monedas extranjeras

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



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

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

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

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

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

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

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

### **2.11 Errores fundamentales**

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



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

## 2.12 Beneficios de empleados

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

## 2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

## 2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

## 2.15 Uso de estimaciones

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



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

### **2.16 Arrendamientos**

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

Actualmente, Caja de ANDE no cuenta con arrendamientos financieros, por lo tanto no existe la posibilidad de realizarse mejoras a propiedades arrendadas. Sin embargo, si llegara a realizarse una mejora a cualquier clase de activos, ésta adopta la vida útil restante que posee el activo al cual se le está realizando dicha mejora, o la misma se extiende según recomendación de un perito.

### **2.17 Costos por intereses**

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

### **2.18 Cargos diferidos**

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

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

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

### **2.20 Acumulación de vacaciones**

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

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

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



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

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

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

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

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

### **2.24 Capital**

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

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

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

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



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

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

## **2.25 Reservas patrimoniales**

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

### **Reserva legal**

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

### **Reserva de previsión social**

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

### **Reserva especial**

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

## **2.26 Destino de las utilidades**

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



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

### **2.27 Unidad monetaria**

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

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

Al 30 de setiembre de 2014 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢534.02 para la compra y ¢545.52 para la venta.

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

Al 30 de setiembre de 2013 el tipo de cambio utilizado fue ¢493.51 para la compra y para la venta ¢505.57. Determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

### **2.28 Cuentas de orden**

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del período referidos a cuentas que las NIIF requieren



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

**Nota 4. Equivalente de efectivo**

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

<b>Equivalente de efectivo</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Disponibilidades	¢ 37,801,735,948	33,613,621,307	30,873,907,962
Inversiones en instrumentos financieros	159,802,893,768	154,494,177,867	147,124,497,923
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>¢ 197,604,629,716</b>	<b>188,107,799,174</b>	<b>177,998,405,885</b>
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(131,709,838,653)	(124,670,328,677)	(127,781,907,192)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢ 65,894,791,063</b>	<b>63,437,470,497</b>	<b>50,216,498,693</b>

**Nota 5. Inversiones en valores**

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

<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 11,884,523,981	7,565,471,239	6,666,542,261
Inversiones disponibles para la venta	116,456,244,414	114,218,641,587	108,796,348,969
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	31,462,125,373	32,710,065,041	31,661,606,693
<b>Total</b>	<b>¢ 159,802,893,768</b>	<b>154,494,177,867</b>	<b>147,124,497,923</b>



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

**Nota 6. Cartera de créditos**

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

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

**6.2. Estimación para créditos incobrables**

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 es el siguiente:

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 6,164,303,962	4,396,341,932	4,396,341,932
Gasto por estimación	2,587,192,112	1,954,359,183	592,370,597
Ingreso por reversión de estimación	(1,704,673,934)	(125,817,148)	(57,780,838)
Créditos dados de baja	(46,296,148)	(60,580,005)	(46,895,873)
<b>Estimación al final del período</b>	<b>¢ 7,000,525,992</b>	<b>6,164,303,962</b>	<b>4,884,035,818</b>

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

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

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso, al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 ascienden a (ver nota 12):

<b>Intereses no reconocidos en el estado de resultados</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢ 79,383,694	74,218,791	77,550,088



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

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

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

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

<b>Tipo de Garantía</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Cuota de Capital	¢ 129,166,860,281	124,437,559,419	122,465,066,447
Fiduciaria	38,061,197,782	35,725,274,305	35,581,190,027
Hipotecaria	125,785,621,380	116,750,265,424	115,067,484,518
Póliza	37,632,612,180	35,301,202,713	35,268,391,507
Contrato	10,784,283,172	11,047,045,693	11,264,795,678
Otras	1,106,436	245,391	483,559
Prenda	1,873,429,864	1,911,013,661	1,928,548,579
Bono del INS (1)	139,650,435,068	96,606,409,788	85,908,210,664
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	22,374,849	90,336,179	135,853,961
Letra de cambio	6,623,140	9,985,811	7,492,365
<b>Total</b>	<b>¢ 482,984,544,152</b>	<b>421,879,338,384</b>	<b>407,627,517,305</b>

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de setiembre del 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 el monto en este fondo se detalla a continuación:

<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
¢2,194,578,570	¢1,457,138,072	¢1,076,326,222



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

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

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

Tipo de Actividad Económica	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,214,311,242	1,218,255,657	1,276,782,716
Pesca y acuicultura	9,926,384	10,381,773	10,519,264
Industria manufacturera	288,824,047	276,921,197	230,399,795
Construcción, compra y reparación inmuebles	142,897,008,400	125,981,776,650	123,757,277,333
Comercio	2,911,680,323	2,793,734,696	2,743,523,554
Hotel y restaurante	35,914,623	18,957,461	9,797,065
Transporte	868,699,008	795,423,286	723,433,305
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,225,393	17,926,241	0
Enseñanza	49,099,655	59,269,879	69,045,078
Servicios	2,579,830,144	2,493,624,442	2,475,813,723
Consumo	332,112,024,933	288,213,067,102	276,330,925,472
<b>Total</b>	<b>¢ 482,984,544,152</b>	<b>421,879,338,384</b>	<b>407,627,517,305</b>

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Al día	¢ 474,263,830,984	415,867,521,970	402,093,441,971
De 1 a 30 días	5,280,289,746	3,846,457,485	3,229,160,190
De 31 a 60 días	1,777,011,001	1,016,890,112	1,090,524,156
De 61 a 90 días	561,852,389	388,247,707	422,003,072
De 91 a 120 días	301,983,065	202,345,622	233,423,663
De 121 a 180 días	328,353,029	166,131,745	222,317,908
Más de 180 días	349,618,827	308,553,357	270,075,013
Cobro judicial	121,605,111	83,190,386	66,571,332
<b>Total</b>	<b>¢ 482,984,544,152</b>	<b>421,879,338,384</b>	<b>407,627,517,305</b>



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

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

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

		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Cantidad de préstamos		390	283	300
Monto	¢	438,142,360	380,637,250	331,098,356

**6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial**

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

<b>Préstamos en proceso de cobro judicial</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Monto de créditos	¢	121,605,111	83,190,386	66,571,332
Cantidad de créditos		46	42	40
Porcentaje de créditos		0.03%	0.02%	0.02%

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

		<b>Setiembre 2014</b>	
<b>Rango</b>		<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De	¢ 1 a ¢ 24,088,000,000	482,984,544,152	81,597
<b>Totales</b>		<b>482,984,544,152</b>	<b>81,597</b>

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

		<b>Setiembre 2013</b>	
<b>Rango</b>		<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De	¢ 1 a ¢ 20,871,000,000	407,627,517,305	81,309
<b>Totales</b>		<b>407,627,517,305</b>	<b>81,309</b>



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

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.

#### 6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2014	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	143,223,096	2%	¢ 915,334
B1	31 a 60	61,246	10%	6,125
B2	61 a 90	103,800	50%	51,900
C1	91 a 120	258,567	75%	193,925
C2	121 a 180	527,130	100%	527,130
D	181 a 360	11,828,155	100%	11,828,156
E	Más de 360	1,206,980	100%	1,206,981
<b>Total</b>		<b>¢ 157,208,974</b>		<b>¢ 14,729,551</b>

#### Otras cuentas por cobrar

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



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

**Otras cuentas por cobrar**

<b>Categoría</b>	<b>Días de morosidad</b>	<b>Saldo al 30/09/2013</b>	<b>% aplicable</b>	<b>Estimación estructural</b>
<b>A</b>	0 a 30	¢ 175,855,196	2%	¢ 985,578
<b>B1</b>	31 a 60	357,659	10%	35,766
<b>B2</b>	61 a 90	519,980	50%	259,990
<b>C1</b>	91 a 120	986,212	75%	739,660
<b>C2</b>	121 a 180	1,385,415	100%	1,385,415
<b>D</b>	181 a 360	317,603	100%	317,603
<b>E</b>	Más de 360	722,821	100%	722,821
<b>Total</b>		<b>¢ 180,144,886</b>		<b>¢ 4,446,833</b>

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

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

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Estimación Contable	¢ 14,747,476	3,980,561	4,462,903
Estimación Estructural	14,729,551	3,964,582	4,446,833
<b>Exceso</b>	<b>¢ 17,925</b>	<b>15,979</b>	<b>16,070</b>
% Exceso	0.12%	0.40%	0.36%

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

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.



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

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

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

**Saldo de Operaciones Activas**

<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Física	Nivel Directivo	¢	56,178,393	44,336,854	58,965,687
Física	Nivel Administrativo		277,897,799	281,440,281	255,354,555
<b>Total</b>		¢	<b>334,076,192</b>	<b>325,777,135</b>	<b>314,320,242</b>

**Saldo de Operaciones Pasivas**

<b>Tipo de persona</b>	<b>Tipo de vinculación</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Física	Nivel Directivo	¢	184,579,224	280,932,192	321,927,347
Física	Nivel Administrativo		328,977,827	372,054,558	303,749,165
<b>Total</b>		¢	<b>513,557,051</b>	<b>652,986,750</b>	<b>625,676,512</b>



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

**Nota 8. Activos sujetos a restricciones**

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢ 20,409,507,868	17,611,437,872	15,264,915,321	Encaje mínimo legal
Inversiones en valores	2,034,560	2,063,480	2,070,840	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	31,077,724,173	32,528,528,718	31,477,420,123	Garantía con bancos
Inversiones en valores	29,000,000	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores	353,366,640	150,472,843	153,115,731	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas	233,859,439	424,948,234	181,594,479	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	83,396,247,640	90,166,735,637	74,536,240,609	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	25,648,063	0	55,184,578	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	724,377,431	767,332,786	634,815,073	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	16,338,404	67,438,404	67,438,404	Depósitos en garantía
<b>Total</b>	<b>¢ 136,268,104,218</b>	<b>141,747,957,974</b>	<b>122,401,795,158</b>	



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

**Nota 9. Posición en monedas extranjeras**

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

	<b>Saldo Activo</b>		
	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Disponibilidades	¢ 351,021,314	488,282,661	301,141,939
Inversiones temporales y permanentes	7,948,141,226	7,983,290,041	5,299,783,098
Productos por cobrar	91,035,676	55,196,802	48,596,082
Otras cuentas por cobrar	926	2,011,287	243
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600	4,993,600
<b>Total</b>	<b>¢ 8,395,192,742</b>	<b>8,533,774,391</b>	<b>5,654,514,962</b>

	<b>Saldo Pasivo</b>		
	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Obligaciones con el público	¢ 1,235,692,348	1,156,159,904	1,208,267,911
Otras cuentas por pagar y provisiones	58,871,054	34,781,372	26,431,641
<b>Total</b>	<b>¢ 1,294,563,402</b>	<b>1,190,941,276</b>	<b>1,234,699,552</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>¢ 7,100,629,340</b>	<b>7,342,833,115</b>	<b>4,419,815,410</b>



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

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

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

	<b>Setiembre 2014</b>		<b>Diciembre 2013</b>		<b>Setiembre 2013</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
<b>Captaciones a la vista</b>						
A la vista colones	¢ 16,842,605,696	83,013	14,871,038,058	80,906	13,472,635,988	79,789
Tarjetas de Crédito	580,023,519	23,675	591,369,087	24,919	604,790,138	25,865
A la vista dólares	1,235,692,348	1,670	1,156,159,904	1,540	1,208,267,911	1,506
<b>Depósitos</b>						
Prestatarios	20,225,474	1,059	10,424,196	521	7,356,418	551
Inversión Previa	1,698,200	2	0	0	30,526,150	1
S.L.A.P	726,377,971	2,351	851,146,147	2,787	918,939,353	3,356
<b>Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata</b>						
Ahorro plazo 6 meses	17,080,699,103	4,447	15,214,898,866	4,153	15,970,690,080	3,391
Ahorro plazo 12 meses	35,828,862,080	6,484	25,248,220,755	4,824	20,582,263,966	3,101
Ahorro plazo 24 meses	17,729,483,147	1,883	10,846,863,415	1,397	9,557,382,119	815
Ahorro marchamo	927,513,215	5,726	45,572,500	4,563	737,684,968	5,254
Ahorro capitalizable aumento salario	35,943,452	2,497	173,841,489	2,599	30,018,388	2,373
Ahorro escolar	519,492,191	3,713	722,298,782	3,673	481,129,220	3,599
Ahorro navideño	2,482,457,149	11,282	153,544,768	9,309	2,187,360,880	10,782
<b>Total</b>	<b>¢ 94,011,073,545</b>	<b>147,802</b>	<b>69,885,377,967</b>	<b>141,191</b>	<b>65,789,045,579</b>	<b>140,383</b>



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

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

**11.1 Disponibilidades**

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

**Disponibilidades**

<b>Efectivo</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Caja Principal	¢ 1,664,058,333	1,464,108,333	1,454,108,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	39,517,480	24,750,500	23,194,970
<b>Total</b>	<b>¢ 1,703,575,813</b>	<b>1,488,858,833</b>	<b>1,477,303,303</b>

**Depósitos a la vista en el BCCR**

Cuenta corriente en el BCCR MN	¢ 1,416,439,087	1,540,924,106	2,484,791,426
Cuenta corriente en el BCCR ME	70,804,729	98,651,721	39,737,544
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	21,017,000,000	18,144,000,000	15,725,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	63,014,360	46,035,930	41,948,350
<b>Total</b>	<b>¢ 22,567,258,176</b>	<b>19,829,611,757</b>	<b>18,291,477,320</b>

**Depósitos en entidades financieras  
del país**

Cuentas corrientes	¢ 4,201,727,824	4,586,490,275	3,807,673,724
Otras cuentas a la vista (2)	9,150,000,000	7,350,000,000	7,100,000,000
Ctas ctes y dep en bancos comerciales del estado en ME	177,134,598	318,349,400	195,866,169
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras	2,039,537	40,311,042	1,587,446
<b>Total</b>	<b>¢ 13,530,901,959</b>	<b>12,295,150,717</b>	<b>11,105,127,339</b>
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢ 37,801,735,948</b>	<b>33,613,621,307</b>	<b>30,873,907,962</b>

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



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

	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Fondos depositados en el BCCR	21,080,014,360	18,190,035,930	15,766,948,350
Encaje mínimo requerido	¢ 20,409,507,868	17,611,437,872	15,264,915,321
Exceso	¢ <b>670,506,492</b>	<b>578,598,058</b>	<b>502,033,029</b>
Exceso porcentual	<b>3.29%</b>	<b>3.29%</b>	<b>3.29%</b>

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

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

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

## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

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



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

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

**Sociedad Administradora**

<b>Colones</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Aldesa SAFI, S.A.	¢ 1,672,409,302	0	1,001,198,725
BCR SAFI, S.A.	3,563,477,408	2,958,423,424	2,668,505,618
BNCR SAFI, S.A.	10,917,393	42,061,863	41,753,681
INS SAFI, S.A.	2,018,337,601	1,015,042,257	22,154,739
Popular SAFI, S.A.	4,619,382,277	3,549,943,695	2,758,238,200
<b>Total fondos de Inversión</b>	<b>¢ 11,884,523,981</b>	<b>7,565,471,239</b>	<b>6,491,850,963</b>

**Dólares**

Popular SAFI, S.A.	0	0	174,691,298
<b>Total fondos de Inversión</b>	<b>¢ 0</b>	<b>0</b>	<b>174,691,298</b>
<b>Total mantenidas para negociar</b>	<b>¢ 11,884,523,981</b>	<b>7,565,471,239</b>	<b>6,666,542,261</b>

**Disponibles para la venta**

**Colones no comprometidas**

**Emisor**

Aldesa	¢ 753,361,882	734,825,000	720,700,400
Banca Promérica	1,137,008,200	1,790,429,824	1,810,457,677
Banco Central	35,620,318,005	34,244,470,925	33,145,652,452
Banco Crédito Agrícola de Cartago	1,258,430,500	3,496,819,274	3,839,369,413
Banco de Costa Rica	340,019,330	1,554,591,667	3,042,276,256
Banco de San José	1,433,846,222	379,312,919	381,576,068
Banco Improsa	2,648,196,000	1,850,063,241	901,453,067
Banco Lafise	6,788,129,000	2,046,756,374	4,208,077,901
Banco Nacional	1,176,798,700	1,302,733,520	2,170,379,960
Banco Popular	7,217,834,032	8,734,524,287	7,321,821,137
Bansol	499,965,000	0	0
Cervecería de Costa Rica	9,246,500	9,788,700	10,068,300
Gobierno	46,494,177,684	46,127,597,903	42,380,613,937
Holcim de Costa Rica, S.A.	0	300,920,362	299,691,823
ICE	203,712,000	202,684,482	202,678,482
Mutual Alajuela	1,731,067,944	2,562,325,230	2,493,745,152
Mutual Cartago	2,295,332,944	2,021,801,241	1,916,149,171
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 109,607,443,943</b>	<b>107,359,644,949</b>	<b>104,844,711,196</b>



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

**Dólares no comprometidas**

<b>Emisor</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
A la vista	¢ 1,923,134	1,830,735	1,828,445
Banco Crédito Agrícola de Cartago	325,862,208	49,546,957	49,562,439
Banco de Costa Rica	109,214,566	397,245,584	394,070,124
Banco Improsa	1,097,039,689	632,725,663	135,697,587
Banco Lafise	481,479,908	1,264,061,991	345,373,103
Banco Popular	835,122,638	670,253,406	474,630,499
Bansol	80,232,767	74,518,984	0
Fideicomiso PT Garabito	38,872,918	328,064,714	281,871,153
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	0	217,935,464	67,122,330
Gobierno	3,041,705,736	2,035,519,641	1,518,403,462
ICE	117,846,968	265,099,101	154,619,294
Mutual Cartago	719,499,938	922,194,398	528,459,337
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 6,848,800,470</b>	<b>6,858,996,638</b>	<b>3,951,637,773</b>
<b>Total colones y dólares inversiones no comprometidas</b>	<b>¢ 116,456,244,413</b>	<b>114,218,641,587</b>	<b>108,796,348,969</b>

**Colones comprometidas**

<b>Emisor</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Banco Central	¢ 7,915,635,871	7,840,357,955	7,344,573,468
Banco Nacional	29,000,000	29,000,000	31,070,840
Banco Popular	11,120,000,000	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno	11,298,148,748	12,596,413,683	11,992,508,357
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 30,362,784,619</b>	<b>31,585,771,638</b>	<b>30,488,152,665</b>

**Dólares comprometidas**

<b>Emisor</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	¢ 815,168,714	718,195,174	722,653,237
Gobierno	284,172,041	364,220,393	365,419,514
ICE	0	41,877,836	85,381,277
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 1,099,340,755</b>	<b>1,124,293,403</b>	<b>1,173,454,028</b>
<b>Total colones y dólares inversiones comprometidas</b>	<b>¢ 31,462,125,374</b>	<b>32,710,065,041</b>	<b>31,661,606,693</b>
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>¢ 147,918,369,787</b>	<b>146,928,706,628</b>	<b>140,457,955,662</b>



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

**11.3 Cartera de crédito**

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

<b>Créditos vigentes</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Corrientes	¢ 130,476,205,073	104,652,048,889	107,116,387,645
Especial	9,430,425,444	10,708,012,527	11,386,376,691
Vivienda hipotecario	67,096,413,398	63,453,304,516	61,944,111,273
Vivienda fiduciario	17,355,114,926	9,906,574,536	9,353,269,150
Vivienda intermedio	8,856,926,037	8,249,023,843	7,997,928,927
Compra, construcción bienes inmuebles	19,572,456,798	18,849,392,802	18,758,715,940
Vivienda cancelación de hipoteca	5,477,592,285	5,478,416,783	5,551,298,685
Especial adicional	901,294,784	560,368,975	522,835,960
Pago de pólizas	391,775	2,171,133	273,768
Salud	18,278,672,295	12,527,149,965	8,817,279,209
Ampliacion de tope hip.monto mayor	5,597,884,769	5,731,451,635	5,758,838,184
Extraordinario	1,171,401,788	1,664,225,016	1,874,582,823
Fiduciario SLAP (1)	504,113,984	575,004,413	576,786,500
Prendario SLAP (1)	13,535,968	15,100,268	15,593,798
Desarrollo Económico	2,727,093,392	2,521,446,068	2,774,574,746
Hipotecario Siniestros	271,536,885	282,426,485	221,301,046
Servicios Funerarios	60,290,536	93,693,535	104,451,636
Equipo de cómputo	81,933,472	159,453,381	175,755,466
Estudio	171,804,802	0	0
Compra vehículo nuevo	2,699,610,810	2,023,842,240	1,840,639,669
Compra vehículo usado	5,493,334,512	3,773,540,082	3,629,630,335
Accionistas con problema de pago	261,381,674	1,273,712	2,871,781
Personal Alternativo	70,921,004,541	54,182,714,413	58,886,101,457
Hipotecario Alternativo	6,706,754,834	3,779,811,199	3,632,174,731
Tarjetas de crédito	16,720,090,895	16,488,531,058	16,593,158,800
A partes relacionadas	20,317,667	21,808,858	22,263,141
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>¢ 390,867,583,344</b>	<b>325,700,786,332</b>	<b>327,557,201,361</b>



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

<b>Créditos vencidos</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Corrientes	¢	2,805,982,754	1,249,735,745	1,112,665,132
Especial		306,858,795	180,505,272	153,623,338
Vivienda hipotecario		988,970,730	1,393,142,584	1,268,721,143
Vivienda fiduciario		483,375,147	257,656,125	299,709,792
Vivienda intermedio		129,433,138	71,795,132	104,515,347
Compra, construcción bienes inmuebles		271,647,818	188,022,870	177,681,414
Vivienda cancelación de hipoteca		29,714,078	84,884,204	56,603,009
Especial adicional		27,742,820	6,935,601	4,115,546
Salud		476,273,366	172,912,136	107,088,928
Ampliacion de tope hip.monto mayor		48,462,225	68,413,068	55,018,291
Extraordinario		144,276,764	186,474,073	213,637,427
Fiduciario SLAP (1)		7,885,637	1,395,404	1,293,393
Desarrollo Económico		504,871,651	458,999,935	372,161,461
Servicios Funerarios		4,511,665	6,354,239	7,156,097
Estudio		8,947,405	0	0
Equipo de cómputo		13,637,289	8,589,052	10,657,427
Compra vehículo nuevo		77,554,836	43,706,308	55,048,129
Compra vehículo usado		219,672,125	124,048,708	117,106,277
Accionistas con problema de pago		11,258,819	0	483,559
Personal Alternativo		1,351,248,665	848,902,353	749,482,790
Hipotecario Alternativo		109,095,700	141,097,511	138,569,581
Tarjetas de crédito		552,038,567	435,055,708	406,981,343
<b>Total créditos vencidos</b>	¢	<b>8,573,459,994</b>	<b>5,928,626,028</b>	<b>5,412,319,424</b>

**Créditos en cobro Judicial**

Corrientes	¢	4,230,528	4,230,528	0
Especial		500,000	500,000	0
Vivienda hipotecario		50,045,750	19,677,826	14,462,640
Vivienda fiduciario		1,353,085	1,353,084	0
Vivienda intermedio		9,496,537	9,903,460	3,702,616
Salud		464,318	464,318	0
Readecuación por bajo salario liquido		549,221	549,221	549,221
Ampliacion de tope hip.monto mayor		1,604,885	1,768,249	1,845,373
Extraordinario		3,292,443	3,292,443	7,320,743
Compra vehículo nuevo		4,991,918	0	0
Compra vehículo usado		8,159,403	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo		8,924,449	9,427,974	4,242,908
Tarjetas de crédito		27,992,574	28,553,110	30,977,658
<b>Total créditos en cobro judicial</b>	¢	<b>121,605,111</b>	<b>83,190,386</b>	<b>66,571,332</b>



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

<b>Créditos restringidos vigentes (2)</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Corrientes	¢ 25,120,100,453	34,479,400,225	24,388,828,983
Vivienda hipotecario	8,165,740,265	6,543,970,205	6,793,743,012
Vivienda intermedio	95,542,394	117,401,226	120,034,654
Compra, construcción bienes inmuebles	661,137,339	780,936,166	794,599,651
Vivienda cancelación de hipoteca	194,206,213	204,268,333	207,463,671
Ampliacion de tope hip.monto mayor	288,073,358	140,321,741	141,839,739
Extraordinario	3,274,676,872	6,111,314,339	6,919,041,464
Fiduciario SLAP (1)	11,073,153	19,171,136	17,990,590
Desarrollo Económico	4,752,093,394	4,715,433,731	4,395,759,674
Compra vehículo nuevo	7,191,184,945	4,729,765,476	3,742,781,737
Compra vehículo usado	7,134,652,153	6,099,383,207	5,301,127,502
Personal Alternativo	26,101,004,096	26,009,625,036	21,427,463,548
Hipotecario Alternativo	406,763,005	215,744,817	285,566,385
<b>Total créditos restringidos vigentes</b>	<b>¢ 83,396,247,640</b>	<b>90,166,735,638</b>	<b>74,536,240,610</b>
<b>Créditos restringidos vencidos (2)</b>			
Corrientes	¢ 7,023,063	0	0
Vivienda hipotecario	0	0	25,316,790
Compra, construcción bienes inmuebles	0	0	15,232,193
Desarrollo Económico	0	0	14,635,596
Personal Alternativo	18,625,000	0	0
<b>Total créditos restringidos vencidos</b>	<b>¢ 25,648,063</b>	<b>0</b>	<b>55,184,579</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito</b>			
Vigentes	¢ 2,765,802,197	2,312,993,538	2,273,274,439
Vencidos	237,972,585	167,444,867	163,153,728
Cobro Judicial	6,360,863	4,015,546	3,229,691
Restringidos vigentes	723,772,324	767,332,786	633,712,996
Restringidos vencidos	605,107	0	1,102,077
<b>Total productos por cobrar</b>	<b>¢ 3,734,513,076</b>	<b>3,251,786,737</b>	<b>3,074,472,931</b>
(Estimacion para cartera de creditos)	¢ (7,000,525,992)	(6,164,303,962)	(4,884,035,818)
<b>Total Cartera de créditos</b>	<b>¢ 479,718,531,236</b>	<b>418,966,821,159</b>	<b>405,817,954,419</b>



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

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

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

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



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

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

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

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	Cartera clasificada 30 de setiembre de 2014					
		Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 454,190,453,357	272,514,266	3,063,693	0	0	0	0
A2	4,618,819,311	2,771,292	10,144	0	0	0	0
B1	2,260,547,941	0	0	137,016	101,609,424	0	434,638
B2	94,785,682	0	0	7,775	8,182,812	0	28,906
C1	479,956,931	0	0	17,961	112,505,657	0	731,814
C2	172,725,369	0	0	15,566	73,391,223	0	238,350
D	1,380,394,958	0	0	307,927	650,387,943	0	5,782,826
E	23,521,373,679	0	0	967,123	5,753,181,652	0	24,694,578
<b>Total</b>							
<b>Grupo 2</b>	¢ <b>486,719,057,228</b>	<b>275,285,558</b>	<b>3,073,837</b>	<b>1,453,368</b>	<b>6,699,258,711</b>	<b>0</b>	<b>31,911,112</b>



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

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

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

**Cartera clasificada**  
**30 de setiembre del 2013**  
**Grupo 2**

<b>Categoría</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación estructural</b>
A1	¢ 385,089,212,431	2,810,800,363	387,900,012,794	1,176,364,485
A2	3,271,410,034	24,180,183	3,295,590,217	38,264,982
B1	1,218,032,492	27,440,336	1,245,472,828	32,472,124
B2	130,642,269	3,226,778	133,869,047	5,765,491
C1	301,137,865	7,349,655	308,487,520	42,883,540
C2	93,283,792	2,734,036	96,017,828	14,450,924
D	279,206,500	9,234,163	288,440,663	123,066,835
E	17,244,591,922	189,507,417	17,434,099,339	3,429,412,883
<b>Total de Grupo 2</b>	<b>¢ 407,627,517,305</b>	<b>3,074,472,931</b>	<b>410,701,990,236</b>	<b>4,862,681,264</b>



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

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

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Estimación Contable	¢ 6,723,787,068	6,164,303,962	4,884,035,818
Estimación Mínima Estructural	6,699,258,711	6,142,652,489	4,862,681,264
<b>Exceso</b>	<b>¢ 24,528,357</b>	<b>21,651,473</b>	<b>21,354,554</b>
% Exceso	0.37%	0.35%	0.44%

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

### 11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013, Caja de ANDE posee una participación del 33.33% en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

<b>Corporación del Magisterio</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,112,223,664	1,001,987,018	967,505,254
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 110,236,646	163,607,957	129,126,193

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

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



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

**11.6 Inmueble, mobiliario y equipo**

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

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Terrenos	¢ 5,427,243,188	5,372,083,386	4,063,368,171
Edificios e instalaciones	21,754,284,182	13,535,678,363	12,449,905,419
Equipos y mobiliario	2,891,909,802	1,452,567,665	1,453,350,061
Equipos de computación	5,600,844,872	5,322,309,363	5,295,375,014
Vehículos	487,455,331	481,198,384	454,939,815
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 36,161,737,375</b>	<b>26,163,837,161</b>	<b>23,716,938,480</b>
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(9,784,773,667)	(9,414,419,876)	(8,625,764,959)
<b>Saldo Total</b>	<b>¢ 26,376,963,708</b>	<b>16,749,417,285</b>	<b>15,091,173,521</b>

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

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



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

Los principales rubros al 30 de setiembre de 2014 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,979,490,187	2,497,639,476	(105,046,277)	4,569,997,957	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	481,198,384	1,452,567,665	5,322,309,363	26,163,837,161
Adiciones	55,159,802	0	0	8,263,294,013	0	0	0	0	66,397,649	1,485,983,859	1,454,765,417	11,325,600,740
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	(403,219,216)	(403,219,216)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(60,140,702)	(46,641,722)	(773,010,692)	(879,793,116)
<b>Al 30 de setiembre de 2014</b>	<b>3,034,649,989</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>12,833,291,970</b>	<b>394,058,737</b>	<b>9,353,747,700</b>	<b>60,577,101</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>487,455,331</b>	<b>2,891,909,802</b>	<b>5,600,844,872</b>	<b>36,161,737,375</b>

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	0	1,663,715,298	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	235,378,832	710,154,463	3,189,340,693	9,414,419,876
Gasto del Año	0	0	0	109,853,519	5,910,881	140,115,389	883,425	0	59,937,408	107,298,685	659,699,338	1,083,698,645
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	8,303,942	(3,744)	0	0	0	0	8,300,198
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	11,266,511	158,172	(154)	11,424,529
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(54,507,445)	(30,485,141)	(648,076,995)	(733,069,581)
<b>Al 30 de setiembre de 2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,773,568,817</b>	<b>14,094,633</b>	<b>3,737,984,367</b>	<b>18,961,483</b>	<b>0</b>	<b>252,075,306</b>	<b>787,126,179</b>	<b>3,200,962,882</b>	<b>9,784,773,667</b>

<b>Saldo al 30-09-2014</b>	<b>3,034,649,989</b>	<b>2,446,906,335</b>	<b>(54,313,136)</b>	<b>11,059,723,153</b>	<b>379,964,104</b>	<b>5,615,763,333</b>	<b>41,615,618</b>	<b>(887,391,326)</b>	<b>235,380,025</b>	<b>2,104,783,623</b>	<b>2,399,881,990</b>	<b>26,376,963,708</b>
----------------------------	----------------------	----------------------	---------------------	-----------------------	--------------------	----------------------	-------------------	----------------------	--------------------	----------------------	----------------------	-----------------------



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

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

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

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



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

Los principales rubros al 30 de setiembre del 2013 se presentan a continuación:

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,336,468,179	1,334,850,237	4,437,504,964	63,437,533	7,550,311,876	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	443,957,744	1,343,946,758	4,853,982,291	<b>22,526,614,240</b>
Adiciones	392,049,755	0	0	236,496,388	0	0	0	0	25,385,492	154,056,486	661,776,113	<b>1,469,764,234</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(14,403,421)	(44,653,183)	(220,383,390)	<b>(279,439,994)</b>
<b>Al 30 de setiembre del 2013</b>	<b>2,728,517,934</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>4,437,504,964</b>	<b>299,933,921</b>	<b>7,550,311,876</b>	<b>190,221,164</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>454,939,815</b>	<b>1,453,350,061</b>	<b>5,295,375,014</b>	<b>23,716,938,480</b>

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	480,904,024	36,723,194	3,923,401,385	87,138,950	0	0	208,168,243	626,245,541	2,559,565,828	<b>7,922,147,165</b>
Gasto del Año	0	0	67,839,557	891,726	120,966,648	2,778,944	0	0	57,505,769	88,552,245	636,309,737	<b>974,844,626</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	(37,726)	(14,295,838)	0	0	0	0	0	<b>(14,333,564)</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(12,963,078)	(28,150,667)	(215,779,523)	<b>(256,893,268)</b>
<b>Al 30 de setiembre del 2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>548,743,581</b>	<b>37,614,920</b>	<b>4,044,330,307</b>	<b>75,622,056</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252,710,934</b>	<b>686,647,119</b>	<b>2,980,096,042</b>	<b>8,625,764,959</b>

<b>Saldo al 30-09-2013</b>	<b>2,728,517,934</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>3,888,761,383</b>	<b>262,319,001</b>	<b>3,505,981,569</b>	<b>114,599,108</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>202,228,881</b>	<b>766,702,942</b>	<b>2,315,278,972</b>	<b>15,091,173,521</b>
----------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	----------------------	--------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------	-----------------------



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

**11.7 Otros activos**

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

<b>Otros activos</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Gastos pagados por anticipado	¢	753,445,902	709,805,920	653,801,864
Bienes diversos (1)		795,694,732	9,066,174,308	6,612,602,342
Operaciones pendientes de imputación		249,134	64,644	20,000
Otros activos restringidos		16,338,404	67,438,404	67,438,404
<b>Subtotal</b>	<b>¢</b>	<b>1,565,728,172</b>	<b>9,843,483,276</b>	<b>7,333,862,610</b>
Plusvalía Comprada	¢	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software		3,226,065,044	2,980,386,543	2,918,685,404
Amortización acumulada de software adquirido (2)		(2,908,220,089)	(2,566,785,698)	(2,403,262,289)
<b>Subtotal</b>	<b>¢</b>	<b>327,234,291</b>	<b>422,990,181</b>	<b>524,812,451</b>
<b>Total otros activos, neto</b>	<b>¢</b>	<b>1,892,962,463</b>	<b>10,266,473,457</b>	<b>7,858,675,061</b>

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

		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Papelería útiles y otros materiales	¢	21,292,485	28,167,936	30,830,930
Biblioteca y obras de arte		92,282,718	74,767,839	72,382,861
Construcciones en proceso (a)		155,369,784	7,516,357,993	5,616,734,730
Activos en proceso de instalación (b)		526,749,745	1,446,880,540	892,653,821
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>795,694,732</b>	<b>9,066,174,308</b>	<b>6,612,602,342</b>

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

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



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

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

		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
<b>Amortización de Software</b>				
Saldo Inicial	¢	2,566,785,698	1,885,602,186	1,885,602,186
Ajustes		(1,076,566)	(2,705,195)	(1,083,506)
Amortización del período		342,510,957	683,888,707	518,743,609
Saldo Final	¢	<b><u>2,908,220,089</u></b>	<b><u>2,566,785,698</u></b>	<b><u>2,403,262,289</u></b>

### 11.8 Obligaciones con el público

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

#### Obligaciones con el público

<b>A la vista</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Ahorro a la vista MN	¢	16,842,605,696	14,871,038,058	13,472,635,988
Ahorro tarjetas créditos		580,023,519	591,369,087	604,790,138
Ahorro a la vista 6 meses		17,080,699,103	15,214,898,866	15,970,690,080
Ahorro a la vista 12 meses		35,828,862,080	25,248,220,755	20,582,263,966
Ahorro a la vista 24 meses		17,729,483,147	10,846,863,415	9,557,382,119
Ahorro marchamo		927,513,215	45,572,500	737,684,968
Ahorro ampliación de curso lectivo		35,943,452	173,841,489	30,018,388
Ahorro escolar		519,492,191	722,298,782	481,129,220
Ahorro navideño		2,482,457,149	153,544,768	2,187,360,880
Ahorro a la vista ME		1,235,692,348	1,156,159,904	1,208,267,911
Depósitos de prestatarios		20,225,474	10,424,196	7,356,418
Depósitos de inversiones previas		1,698,200	0	30,526,150
Depósitos ahorros SLAP		726,377,971	851,146,147	918,939,353
<b>Subtotal</b>	¢	<b><u>94,011,073,545</u></b>	<b><u>69,885,377,967</u></b>	<b><u>65,789,045,579</u></b>

#### Cargos financieros por pagar

Cargos por obligaciones con el público MN	¢	2,266,645,506	1,568,717,793	1,492,690,002
<b>Subtotal</b>	¢	<b><u>2,266,645,506</u></b>	<b><u>1,568,717,793</u></b>	<b><u>1,492,690,002</u></b>
<b>Total obligaciones con el público</b>	¢	<b><u>96,277,719,051</u></b>	<b><u>71,454,095,760</u></b>	<b><u>67,281,735,581</u></b>



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

**11.9 Obligaciones con entidades financieras**

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

<b>Préstamos de entidades financieras del país</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Banco de Costa Rica	¢ 25,672,749,933	32,842,761,744	24,960,134,323
Banco Nacional de Costa Rica	28,806,734,938	29,015,013,524	29,639,765,573
Banco Crédito Agrícola de Cartago	9,571,849,270	3,541,531,399	3,726,437,353
Banco Popular	8,048,924,673	8,728,532,034	8,937,016,914
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 72,100,258,814</b>	<b>74,127,838,701</b>	<b>67,263,354,163</b>
<b>Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras</b>			
Banco de Costa Rica	¢ 194,973,240	260,338,686	167,346,230
Banco Nacional de Costa Rica	233,552,677	238,179,746	242,282,715
Banco Crédito Agrícola de Cartago	64,341,232	31,413,053	31,867,843
Banco Popular	43,116,085	49,273,449	57,565,415
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 535,983,234</b>	<b>579,204,934</b>	<b>499,062,203</b>
<b>Total Obligaciones con entidades financieras</b>	<b>¢ 72,636,242,048</b>	<b>74,707,043,635</b>	<b>67,762,416,366</b>

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



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

**Banco de Costa Rica**

<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
486-5846738	13.50%	30/10/2014	¢	377,770,295	1,976,400,224	2,474,189,033	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	12.00%	17/06/2015		770,254,644	1,475,535,805	1,696,880,833	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015		1,742,865,040	3,157,650,304	3,599,464,017	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016		2,693,751,059	4,016,515,012	4,429,711,883	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018		5,262,585,586	6,017,214,349	6,253,360,291	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019		5,673,219,524	6,307,077,996	6,506,528,266	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.10%	24/10/2020		9,152,303,785	9,892,368,054	0	Inversiones en valores y pagarés
		<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>25,672,749,933</b>	<b>32,842,761,744</b>	<b>24,960,134,323</b>	

**Banco Nacional de Costa Rica**

<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
202-3-30724890	9.20%	21/03/2036	¢	578,140,769	584,320,072	586,333,912	Hipotecas
202-3-30724891	9.20%	20/06/2036		579,477,029	585,507,140	587,473,584	Hipotecas
202-3-30724893	9.20%	12/10/2036		582,103,313	587,949,353	589,857,401	Hipotecas
202-3-30724878	11.66%	25/11/2019		5,335,154,507	5,870,361,176	6,037,406,897	Pagarés
202-3-30724895	9.20%	21/02/2037		1,168,919,532	1,180,151,538	1,183,821,525	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020		8,175,174,508	8,878,555,008	9,098,954,856	Pagarés
202-3-30724899	9.20%	31/07/2037		587,211,416	592,611,228	594,377,607	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020		9,413,818,768	10,141,340,740	10,365,624,463	Pagarés
202-3-30724897	9.20%	08/01/2038		589,032,491	594,217,269	595,915,328	Hipotecas
202-3-30740483	9.20%	02/07/2039		598,561,378	0	0	Hipotecas
202-3-30745094	9.20%	11/08/2039		1,199,141,227	0	0	Hipotecas
		<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>28,806,734,938</b>	<b>29,015,013,524</b>	<b>29,639,765,573</b>	



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

<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago</b>							
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
32684454	11.75%	13/06/2017	¢	2,226,205,805	2,721,740,415	2,878,180,084	Pagarés
32687260	11.75%	01/02/2019		729,224,723	819,790,984	848,257,269	Pagarés
32696019	11.50%	03/03/2021		4,376,418,742	0	0	Pagarés
32698674	11.90%	08/09/2020		1,750,000,000	0	0	Pagarés
32698675	11.90%	08/09/2021		270,000,000	0	0	Pagarés
32698673	11.65%	08/09/2021		220,000,000	0	0	Pagarés
		<b>Total</b>	¢	<b>9,571,849,270</b>	<b>3,541,531,399</b>	<b>3,726,437,353</b>	
<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>							
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Garantía</b>
083-027477-3	8.40%	29/07/2020	¢	668,421,251	734,165,302	755,572,571	CDP
083-028018-2	7.24%	29/10/2020		346,037,376	378,543,468	388,349,436	CDP
083-028021-4	7.38%	29/10/2020		346,223,411	378,580,225	388,349,436	CDP
083-028022-8	7.38%	29/10/2020		346,934,034	379,357,273	389,740,145	CDP
083-028561-8	7.24%	09/02/2021		711,946,078	775,601,056	792,383,973	CDP
083-028560-4	7.24%	09/02/2021		427,003,847	465,188,009	475,898,935	CDP
083-028562-1	7.24%	09/02/2021		995,482,328	1,083,092,465	1,107,655,168	CDP
083-028723-8	7.50%	09/03/2021		1,508,956,334	1,640,025,271	1,681,731,689	CDP
083-028791-1	8.00%	18/03/2021		719,693,558	780,264,215	799,803,247	CDP
083-031213-3	9.10%	22/02/2022		1,978,226,456	2,113,714,750	2,157,532,314	CDP
		<b>Total</b>	¢	<b>8,048,924,673</b>	<b>8,728,532,034</b>	<b>8,937,016,914</b>	
<b>Subtotal Obligaciones con entidades</b>			¢	<b>72,100,258,814</b>	<b>74,127,838,701</b>	<b>67,263,354,163</b>	
Productos por pagar			¢	535,983,234	579,204,934	499,062,203	
<b>Total Obligaciones con entidades</b>			¢	<b>72,636,242,048</b>	<b>74,707,043,635</b>	<b>67,762,416,366</b>	



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

**11.10 Cuentas por pagar y provisiones**

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

	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
<b>Otras cuentas por pagar diversas</b>			
Acreedores por adquisición de bienes y servicios ¢	7,298,026	15,611,655	16,670,143
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	33,993,407	109,770,783	0
Aportaciones patronales por pagar	161,338,290	132,865,960	131,571,263
Impuestos retenidos por pagar	34,383,231	29,628,125	29,813,780
Aportaciones laborales retenidas por pagar	56,480,181	46,477,066	46,065,712
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	254,705,045	170,294,714	204,172,701
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	474,104,928	39,930,354	388,099,007
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	0	1,646,303	0
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	16,049,161,640	14,966,660,343	14,402,091,481
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,259,615	2,259,615	2,042,065
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 17,073,724,363</b>	<b>15,515,144,918</b>	<b>15,220,526,152</b>
<b>Provisiones</b>			
Provisiones para obligaciones patronales ¢	90,060,730	35,031,881	36,894,612
Provisiones por litigios pendientes	151,589,142	116,560,821	108,359,530
Otras provisiones (3)	4,679,117,430	3,897,177,765	3,737,578,993
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 4,920,767,302</b>	<b>4,048,770,467</b>	<b>3,882,833,135</b>
Impuesto sobre la renta diferido ¢	5,805	6,160,875	9,501,205
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 5,805</b>	<b>6,160,875</b>	<b>9,501,205</b>
<b>Cargos por pagar diversos</b>			
Por cuentas por pagar diversas ¢	218,565,759	216,715,265	216,463,153
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 218,565,759</b>	<b>216,715,265</b>	<b>216,463,153</b>
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>¢ 22,213,063,229</b>	<b>19,786,791,525</b>	<b>19,329,323,645</b>



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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3)		Total
			Saldos Deudores	Usos No Autorizados	
<b>Saldo al inicio del periodo 2013</b>	¢ 34,057,483	133,914,874	3,196,333,751	88,118,791	3,452,424,899
Gasto del año	483,435,214	273,867,630	1,481,297,987	27,189,291	2,265,790,122
Uso del año	(477,562,343)	(237,487,790)	(888,079,752)	(7,682,303)	(1,610,812,188)
<b>Saldo al final del periodo 2013</b>	¢ 39,930,354	170,294,714	3,789,551,986	107,625,779	4,107,402,833
Gasto del año	436,629,084	271,834,154	1,273,362,307	22,145,630	2,003,971,175
Uso del año	(2,454,510)	(187,423,823)	(507,176,831)	(6,391,441)	(703,446,605)
<b>Saldo al final del periodo 2014</b>	¢ 474,104,928	254,705,045	4,555,737,462	123,379,968	5,407,927,403

### 11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Préstamos Personales	¢ 1,396,488,391	1,242,232,974	1,160,257,393
Préstamos Vivienda	479,348,667	411,705,841	403,068,972
Préstamos SLAP Fiduciario	3,322,936	3,923,328	3,926,552
Préstamos SLAP Prendarios	89,077	103,142	107,830
Préstamos Desarrollo Económico	49,685,165	47,624,878	46,615,337
Préstamos Personal Alternativo	639,619,971	521,086,745	523,505,421
Préstamos Hipotecario Alternativo	23,954,125	13,663,968	13,519,933
<b>Total</b>	¢ <b>2,592,508,332</b>	<b>2,240,340,876</b>	<b>2,151,001,438</b>



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

### 11.12 Capital social

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

<b>Capital Social</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Capital Activo	¢ 289,345,080,987	263,303,416,340	253,941,453,672
Capital Receso	355,924,024	324,428,433	312,307,359
<b>Total</b>	<b>¢ 289,701,005,011</b>	<b>263,627,844,773</b>	<b>254,253,761,031</b>

De acuerdo con el párrafo tercero del artículo N° 3 de la Ley Constitutiva de Caja de ANDE, los funcionarios o empleados que dejan de servir en el Ministerio de Educación, podrán continuar como accionistas, siempre que sigan pagando puntualmente las cuotas mensuales. Sin embargo, cuando no tuvieren obligaciones con la Caja de ANDE, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo a lo anterior, mientras los funcionarios formen parte del Ministerio de Educación, mantendrán su condición de accionistas y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la institución.

### 11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

A continuación se detallan:



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

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

#### 11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio		Setiembre 2014	Diciembre 2014	Setiembre 2013
Superávit por revaluación de terrenos	¢	2,446,906,335	2,497,639,476	1,334,850,237
Superávit por revaluación edificio		5,873,084,045	5,954,507,991	4,763,446,228
Superávit por revaluación mejoras edificio		56,307,447	56,307,447	126,627,949
Superávit por revaluación mobiliario y equipo		0	80	80
Por valuación de inversiones disponibles para la venta		214,307,729	1,745,353,589	2,752,933,463
Por valuación de inversiones restringidas		180,736,239	529,737,495	660,213,090
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	18,595,461
Por valuación inmuebles mobiliario y equipo en otras empresas		13,166,135	13,166,135	13,166,135
Por valuación participación en otras empresas		(1,436,450)	14,284,693	22,169,478
<b>Total</b>	¢	<b>8,801,666,940</b>	<b>10,829,592,366</b>	<b>9,692,002,121</b>



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

**11.15 Reservas patrimoniales**

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013, es el siguiente:

<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Reserva legal	¢ 126,332,945,305	107,739,871,019	107,754,871,019
Reserva de bienestar social	54,805,000	10,200,000	120,695,000
Reserva especial	65,668,136,643	54,999,122,821	55,292,142,094
<b>Total</b>	<b>¢ 192,055,886,948</b>	<b>162,749,193,840</b>	<b>163,167,708,113</b>

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

	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva bienestar social</b>	<b>Reserva especial</b>
<b>Saldo al inicio del período 2014</b>	¢ 107,739,871,019	10,200,000	54,999,122,821
Uso de reservas	(59,135,255)	(381,380,000)	(2,331,739,190)
Aumento de las reservas	18,652,209,541	425,985,000	13,000,753,012
<b>Saldo al final del período 2014</b>	<b>¢ 126,332,945,305</b>	<b>54,805,000</b>	<b>65,668,136,643</b>



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

**11.16 Gastos financieros**

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

<b>Gastos financieros</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Trimestre del</b>	
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
			<b>01 de julio al 30 de setiembre</b>	
Por obligaciones con el público	¢ 6,136,580,658	4,293,142,641	2,270,626,794	1,575,506,085
Por obligaciones con entidades financieras	6,310,466,842	6,505,526,839	1,701,849,393	2,034,948,073
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	1,332,695,551	340,209,574	140,015,624	98,632,475
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	1,252,505	0	1,224,538	0
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	219,214	0	155,876	0
Otros gastos financieros	216,850,186	176,461,183	77,840,891	57,815,844
<b>Total</b>	<b>¢ 13,998,064,956</b>	<b>11,315,340,237</b>	<b>4,191,713,116</b>	<b>3,766,902,477</b>

**11.17 Gastos por deterioro de activos**

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

<b>Gastos por estimación deterioro e incobrable activos</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Trimestre del</b>	
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
			<b>01 de julio al 30 de setiembre</b>	
Cartera de crédito	¢ 2,311,906,554	592,370,597	913,922,436	73,746,244
Otras cuentas por cobrar	10,934,428	14,326,111	3,681,165	968,817
Por estimación específica parte descubierta	46,281,872	0	1,300,922	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos	275,285,558	0	100,982,330	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos contingentes	3,073,837	0	958,941	0
<b>Total</b>	<b>¢ 2,647,482,249</b>	<b>606,696,708</b>	<b>1,020,845,794</b>	<b>74,715,061</b>



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

**11.18 Gastos operativos diversos**

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

<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre</b>	
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
Comisiones por servicios	¢ 267,433,878	268,783,092	93,853,249	85,358,437
Por bienes realizables	155,625,239	15,909,931	9,622,313	4,503,147
Por provisiones	92,460,436	82,180,882	28,659,964	33,358,396
Otros gastos operativos	1,351,903,760	37,912,342	1,165,282,324	10,569,678
<b>Total</b>	<b>¢ 1,867,423,313</b>	<b>404,786,247</b>	<b>1,297,417,850</b>	<b>133,789,658</b>

**11.19 Gastos administrativos**

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

<b>Por gastos de personal</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Setiembre 2013</b>	<b>Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre</b>	
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 5,310,285,918	4,429,753,642	1,704,062,730	1,409,151,199
Remuneraciones a directores y fiscales	241,346,365	218,578,695	83,202,762	75,999,267
Tiempo extraordinario	231,792,927	131,403,244	93,830,670	46,314,297
Viaticos	102,976,518	74,262,486	47,058,520	22,850,576
Decimotercer sueldo	436,629,084	355,633,274	154,311,971	124,549,786
Vacaciones	280,423,070	194,080,945	102,534,001	90,422,029
Incentivos	1,492,196	16,418,964	505,131	15,970,964
Gastos de representación	0	523,738	0	523,738
Aporte auxilio de cesantía	29,223,840	0	9,153,443	0
Cargas sociales patronales	1,162,013,952	945,037,972	410,748,443	330,772,759
Vestimenta	85,962,535	19,831,601	6,146,228	6,532,000
Capacitación	128,338,172	109,323,944	57,416,745	45,793,828
Seguros para el personal	81,290,418	68,718,913	30,407,838	22,316,871
Fondo de capitalización laboral	157,726,812	128,294,682	55,742,672	44,898,765
Otros gastos de personal	417,636,868	304,681,719	163,646,554	105,662,453
<b>Total</b>	<b>¢ 8,667,138,675</b>	<b>6,996,543,819</b>	<b>2,918,767,708</b>	<b>2,341,758,532</b>



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

Gastos por servicios externos		Trimestre del			
		Setiembre 2014	Setiembre 2013	01 de julio al 30 de setiembre 2014	2013
Servicios de computación	¢	672,000	0	0	0
Servicios de seguridad		257,790,869	180,614,579	107,905,667	66,683,217
Asesoría jurídica		15,943,867	18,536,338	12,045,802	5,188,865
Auditoría externa		21,232,327	23,469,770	5,845,994	8,878,653
Consultoría externa		10,081,701	9,422,070	7,386,917	1,045,425
Servicios de mensajería		360,086	523,917	109,584	178,110
Otros servicios contratados		130,461,317	97,616,363	48,497,813	37,505,221
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>436,542,167</b>	<b>330,183,037</b>	<b>181,791,777</b>	<b>119,479,491</b>
<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>					
Pasajes y fletes	¢	15,526,866	16,972,730	5,628,337	6,089,340
Seguros sobre vehículos		18,964,291	15,929,293	6,508,514	5,657,795
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos		64,900,948	63,992,300	26,417,297	22,419,758
Alquiler de vehículo		624,179	1,426,538	109,545	608,442
Depreciación de vehículos		59,937,409	57,505,769	20,448,931	19,143,836
Teléfonos, telex, fax		123,128,936	122,511,024	39,733,033	47,029,296
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		257,932,485	225,650,965	75,394,080	79,137,079
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>541,015,114</b>	<b>503,988,619</b>	<b>174,239,737</b>	<b>180,085,546</b>
<b>Gastos de infraestructura</b>					
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢	117,122,635	96,587,109	39,275,619	31,645,583
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos		852,903,536	431,146,920	282,953,959	141,914,556
Agua y energía eléctrica		348,541,718	291,380,204	119,348,234	100,132,751
Alquiler de muebles y equipos		588,642	496,533	212,509	182,150
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos		1,023,742,084	916,692,370	388,162,352	308,640,460
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>2,342,898,615</b>	<b>1,736,303,136</b>	<b>829,952,673</b>	<b>582,515,500</b>



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

Gastos generales		Trimestre del			
		Setiembre 2014	Setiembre 2013	01 de julio al 30 de setiembre 2014      2013	
Otros seguros	¢	8,029,724	6,210,166	2,812,302	2,262,031
Papelera, útiles y otros materiales		347,576,142	222,889,196	91,577,005	75,237,964
Suscripciones y afiliaciones		13,926,423	11,379,400	3,783,910	4,174,659
Promoción y publicidad		500,349,509	348,514,321	182,729,739	159,278,507
Amortización de software		342,510,957	518,743,609	57,643,061	165,545,089
Gastos por materiales y suministros		5,677,332	1,987,938	2,353,316	526,316
Aportes presupuesto de las Superintendencias		59,332,811	60,814,830	17,551,167	12,085,049
Gastos generales diversos		3,633,929,774	2,642,503,421	887,441,290	898,886,158
<b>Total</b>	¢	<b>4,911,332,672</b>	<b>3,813,042,881</b>	<b>1,245,891,790</b>	<b>1,317,995,773</b>
<b>Total otros gastos de administración</b>	¢	<b>8,231,788,568</b>	<b>6,383,517,673</b>	<b>2,431,875,977</b>	<b>2,200,076,310</b>
<b>Total Gastos Administrativos</b>	¢	<b>16,898,927,243</b>	<b>13,380,061,492</b>	<b>5,350,643,685</b>	<b>4,541,834,842</b>

### 11.20 Ingresos financieros

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

Ingresos financieros		Trimestre del			
		Setiembre 2014	Setiembre 2013	01 de julio al 30 de setiembre 2014      2013	
Por disponibilidades	¢	142,378,484	129,595,263	52,323,978	40,100,085
Por inversiones en instrumentos financieros		8,441,087,326	8,209,243,936	2,823,008,932	2,649,337,363
Por cartera de crédito vigente		43,359,857,347	38,603,202,887	15,222,212,340	13,223,770,038
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		87,841,587	26,914,497	(32,616,677)	(29,753,673)
Ganancias por diferencial cambiario y UD		1,997,039,944	309,309,160	108,002,084	94,060,613
Otros ingresos financieros		298,439,384	1,016,559,075	132,661,137	456,064,719
<b>Total</b>	¢	<b>54,326,644,072</b>	<b>48,294,824,818</b>	<b>18,305,591,794</b>	<b>16,433,579,145</b>



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

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

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

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones	Setiembre	Setiembre	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre	
	2014	2013	2014	2013
Recuperaciones de créditos liquidados	¢ 25,741,805	16,104,824	9,572,877	6,833,724
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados	3,006	0	3,006	0
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	1,704,673,934	57,780,838	0	2,376,381
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	0	19,345,277	0	3,883,665
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	14,370,760	0	1,053,353	0
<b>Total</b>	<b>¢ 1,744,789,505</b>	<b>93,230,939</b>	<b>10,629,236</b>	<b>13,093,770</b>

**11.22 Ingresos operativos diversos**

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

Ingresos operativos Diversos	Setiembre	Setiembre	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre	
	2014	2013	2014	2013
Comisiones por servicios	¢ 1,490,808,550	1,534,609,350	519,839,954	549,252,184
Por bienes realizables	27,765,056	8,114,880	8,997,945	8,114,880
Por participaciones en el capital de otras empresas	110,236,646	129,126,193	32,227,241	29,676,874
Otros ingresos operativos	1,903,515,257	1,346,033,389	707,110,962	510,531,395
<b>Total</b>	<b>¢ 3,532,325,509</b>	<b>3,017,883,812</b>	<b>1,268,176,102</b>	<b>1,097,575,333</b>



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

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

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

	Setiembre	Setiembre	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre	
<b>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 110,236,646	129,126,193	32,227,241	29,676,874
<b>Total</b>	<b>¢ 110,236,646</b>	<b>129,126,193</b>	<b>32,227,241</b>	<b>29,676,874</b>

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

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

<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,421,269,117	1,464,047,961	1,507,124,963
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	7,384,610,463	6,437,611,540	6,322,611,834
Hipotecario monto mayor	696,018,159	754,314,867	669,778,100
Hipotecario intermedio	66,449,495	22,519,255	16,000,000
Bienes inmuebles	30,250,000	20,000,000	56,425,000
Ampliación de tope	34,986,000	59,847,000	78,292,051
Hipotecario siniestros	0	0	10,000,000
Hipotecario alternativo	800,000	49,369,500	48,600,000
<b>Total cuentas contingentes deudoras</b>	<b>¢ 9,634,383,234</b>	<b>8,807,710,123</b>	<b>8,708,831,948</b>



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

<b>Partidas fuera de balance</b>	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Créditos liquidados	¢ 276,192,745	255,638,403	248,454,306
Otras cuentas por cobrar liquidadas	8,023,802	7,859,295	6,565,731
Productos en suspenso de cartera de crédito	79,383,694	74,218,791	77,550,088
Documentos de respaldo en poder de la entidad	478,636,487,321	408,593,635,392	404,025,701,141
Documentos de respaldo en poder de terceros	114,776,272,917	124,634,355,317	113,244,139,717
<b>Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor</b>	<b>¢ 593,776,360,479</b>	<b>533,565,707,198</b>	<b>517,602,410,983</b>

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

	<b>Setiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Setiembre 2013</b>
Régimen Voluntario Colones A	¢ 278,680,855	287,683,693	299,099,124
Régimen Voluntario Colones BA	49,352,856	38,359,577	29,077,777
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	125,006,551,542	109,496,966,391	107,918,266,065
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,103,652,876	1,995,034,764	1,954,155,059
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	629,178,090	461,644,306	419,197,393
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	536,368	457,678	442,738
Fondos de Capitalización Laboral	18,662,452,293	17,659,378,870	15,887,353,836
<b>Total</b>	<b>¢ 146,730,404,880</b>	<b>129,939,525,279</b>	<b>126,507,591,992</b>

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

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





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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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

**Suficiencia Patrimonial**

Para setiembre 2014 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 12,9% y del Superávit transferible del 13%, en tanto que la variación trimestral fue del 3,7%.



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

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación anual del 0.29pp. y trimestral de 0.07pp., nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes Complementarios de Pensiones S.A., al mes de setiembre 2014 el Capital Base reporta una variación anual del 10,2% y del 9,4% en el Superávit Transferible. De junio a setiembre 2014 el cambio del superávit transferible fue del 2,4%.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., al ser una entidad regulada por la SUGESE no se le realiza el cálculo del capital transferible por falta de una normativa aplicable. Muestra a setiembre 2014 un Capital Base similar al registrado en junio del 2014. El déficit individual muestra un cambio de 56,3%, con respecto a setiembre 2013. De junio a setiembre 2014 el déficit individual varió en un 20,3%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a setiembre 2014 una variación del Capital Base del 14,6 % y un cambio del 14,8% en el Superávit Transferible, con respecto a setiembre 2013. De junio a setiembre 2014 el superávit transferible presentó una variación del 3,8%.

A nivel de Conglomerado a setiembre 2014 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 12,9%, 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 setiembre 2013 es de -43,3%. De junio a setiembre 2014 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -16,5%, resultado que obedece principalmente al efecto que tuvo el aumento del déficit registrado durante el último año por parte de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. en sus resultados.

### **Riesgo de Liquidez**

Las disponibilidades a nivel consolidado a setiembre 2014 reflejan un cambio anual del orden del 20,2%. La variación de junio a setiembre 2014 es del 7,8%.

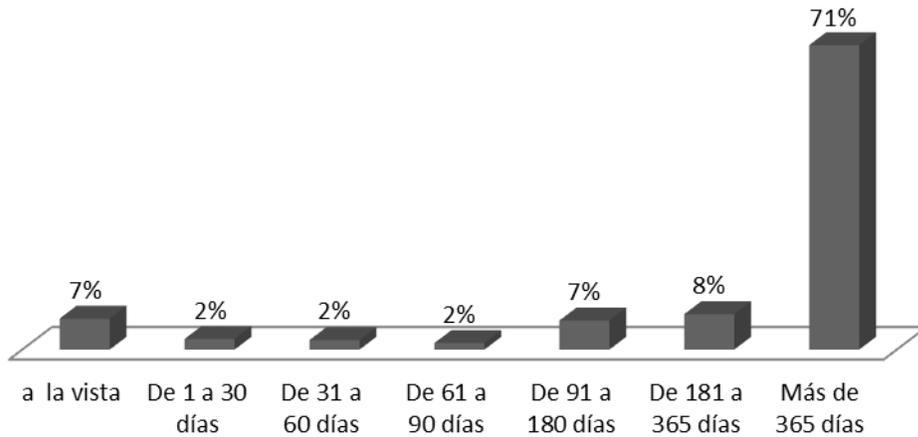
A nivel consolidado las captaciones con respecto a setiembre 2013 han variado en un 35,7%. De junio a setiembre 2014 el cambio es de un 7,2%.



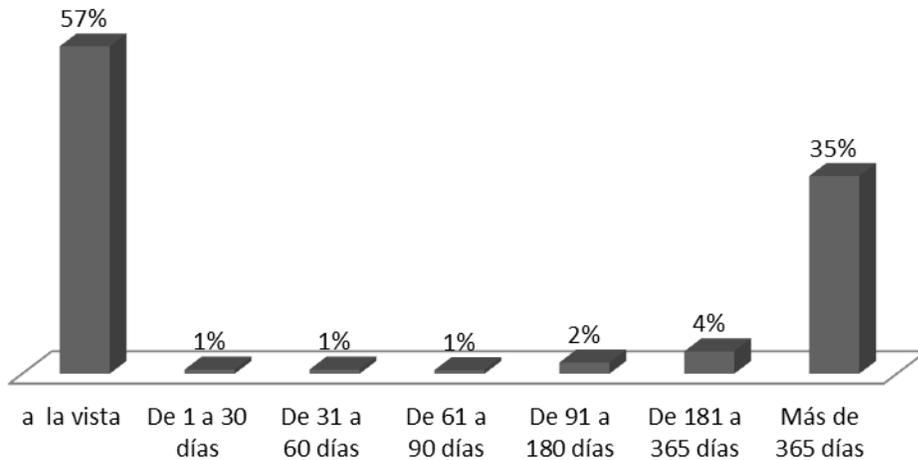
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

La distribución de la recuperación de los activos totales a setiembre 2014, muestra que un 71%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 8% en la banda de 181 a 365 días, el restante 21% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días. (el total incluye activos vencidos a más de 30 días).

**Consolidado Recuperación de Activos  
Setiembre 2014**



**Consolidado Vencimiento de Pasivos  
Setiembre 2014**





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

Por su parte, del total de vencimientos de pasivos un 57% se ubica a la vista, en tanto que un 35% en la banda a más de 365 días, el restante 8% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de Caja de ANDE a setiembre 2014 presentan una variación de un 31,2% con respecto a setiembre 2013. De junio a setiembre 2014 las disponibilidades muestran una variación del 26,8%.

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

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33,33%; por lo que a setiembre 2014 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 23,1% con respecto a setiembre 2013, en tanto que de junio a setiembre 2014 la variación fue de 170% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a setiembre 2014 disponibilidades cuya variación anual fue del 91,9% y de 6,7% de junio a setiembre 2014.

### **Riesgo Cambiario**

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

A nivel consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 39,6% con respecto a setiembre 2013 y del -0,29% con respecto a junio 2014, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 39,7% con respecto a setiembre 2013 y del -8,8% con respecto a junio 2014.

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



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

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros individuales del Conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de 83,5% con respecto a setiembre 2013 y del 61,8% de junio a setiembre 2014 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta una variación con respecto a setiembre 2013 del -175,6% y del -57,4% con respecto a junio 2014..

### **Riesgo de Mercado**

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que al mes de setiembre 2014 presenta una variación anual del 9,1%. De junio a setiembre 2014 el cambio fue de -0.9%.

Caja de ANDE muestra a setiembre 2014 inversiones cuya variación interanual es de 9,1%. De junio a setiembre 2014 el cambio fue de -1%. En estas variaciones se incluyen los movimientos de los Depósitos a la Vista con el Banco Nacional.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 95%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 39,7% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 26,8%, del total del portafolio de inversiones.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones durante el último año presentan un cambio del 4,5%. De junio a setiembre 2014 el cambio fue del 5,8%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a setiembre 2014, de un 50,7% con respecto a setiembre 2013, en tanto que de junio a setiembre 2014 el cambio registrado fue de 48,6%.

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 setiembre 2014 es de -0.2pp. y trimestral de -0.01pp. Con respecto a la variación



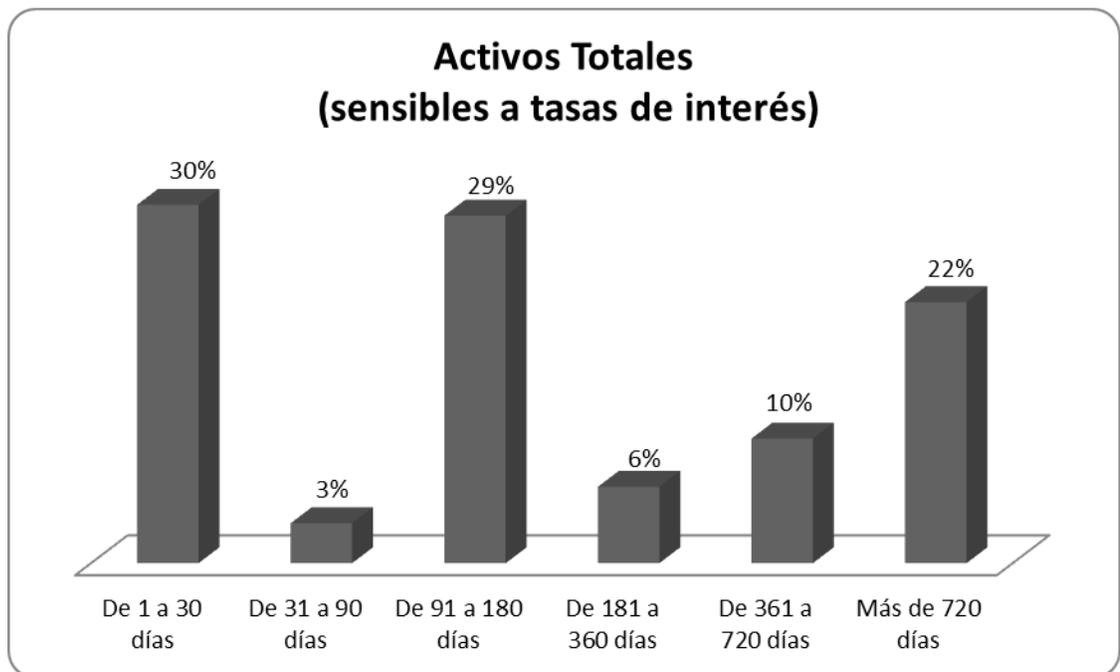
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

interanual del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró un cambio del 0.6pp. y a nivel trimestral de 1pp. }

**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.

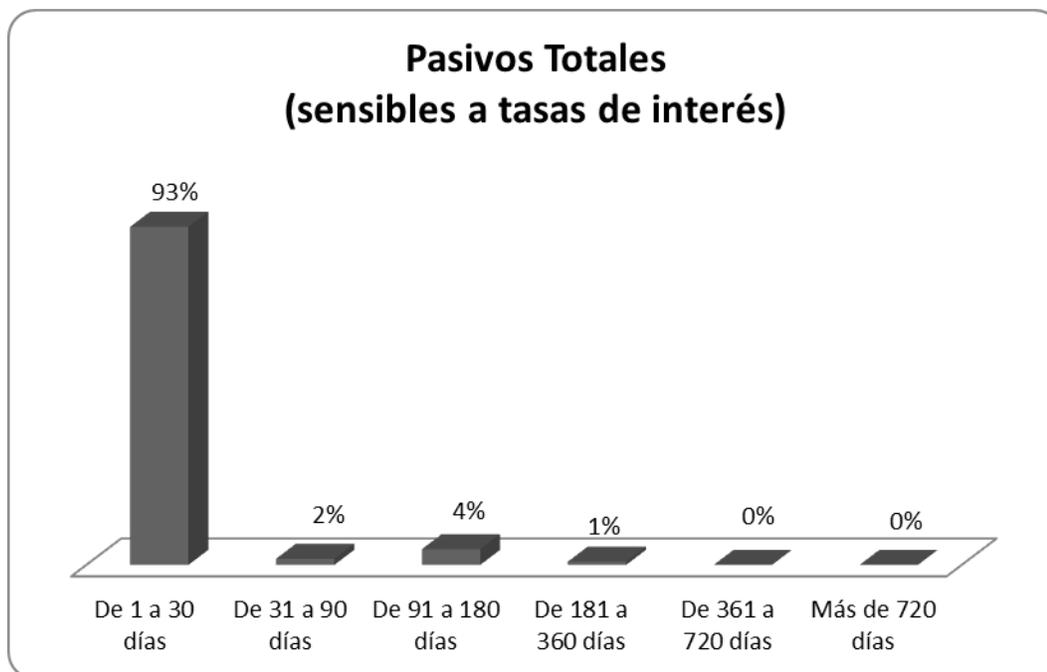
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 30% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, en las bandas que van de 31 a 90 días un 3%, de 91 a 180 días un 29% de los activos sensibles a tasa de interés, de 181 a 360 días un 6% tiene repricing, 10% de 361 a 720 días y el restante 22% con un repricing a más de 720 días.



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 93% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 7% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a 360 días.



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



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de -0,9pp. con respecto a setiembre 2013 y de junio a setiembre 2014 un cambio de -0,06pp.

Caja de ANDE mantiene un 61% 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.



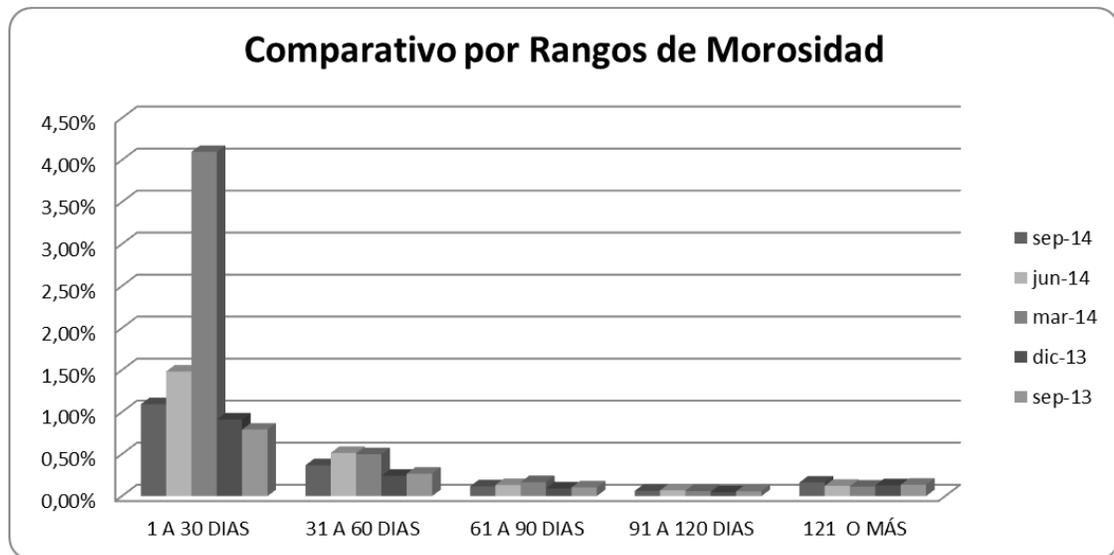
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(en colones sin céntimos)

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 el mes de setiembre 2014, la cartera de crédito representa el 68% de los activos totales (cuentas contables 130/100). A setiembre 2013 esta proporción se mantuvo en un 67%.

Para setiembre 2014 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del -0.44pp., en relación con el dato reportado a setiembre 2013. El porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha variado en 0.03pp., durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

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



La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -1,13pp. con respecto al porcentaje reportado a setiembre 2013 y de -0.20pp. en relación con junio 2014.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total registra un cambio de 0.26pp. en relación con setiembre 2013, y de junio a setiembre 2014 reporta una variación de 0,14pp.



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

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

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

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





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

Reporte de brechas consolidado diciembre 2013

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

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

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

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





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

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

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

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

Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

**Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Políticas del Banco Central de Costa Rica**

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

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

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

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



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.

### **Sistema ibroker**

Al 30 de setiembre del 2014 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, la administración continúa realizando las gestiones necesarias para su implementación. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero de 2012, acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.



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

**Cambios en normativa**

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

**Bono abierto de garantía del INS**

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

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

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

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



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

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

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

### **Nota 19. Contratos**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

**Nota 20. Contingencias**

**Cesantía:**

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía. Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira un 2% de los salarios a la Asociación Solidarista de Empleados de la Caja de ANDE y Afines (ASECA), con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto. Adicionalmente se cumple con el aporte de un 3% al fondo de capitalización laboral, establecida por la Ley de Protección al Trabajador.

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

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

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

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



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

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

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

**NIC 1: Presentación de estados financieros**

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

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

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

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

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

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

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones, cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable, ajusta o reclasifica cuentas en estados



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

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

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

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

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas con el gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

**NIIF 3: Combinaciones de negocios**

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

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2015. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

**NIIF 10: Estados financieros consolidados**

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



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

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

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

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

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

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

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



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

**NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

**IFRIC 21: Gravámenes**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

**Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:**

**NIIF 2: Pagos basados en acciones**

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

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

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

**NIIF 8: Segmentos de operación.**

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

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

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

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

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

**NIC 18: Ingresos.**

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

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

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



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

**NIC 38: Activos intangibles.**

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

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

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

**Modificaciones a normas existentes:**

**Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas**

**(Modificaciones a la NIC 39)**

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

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

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

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

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



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

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

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

**Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF**

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

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



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

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

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

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