

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

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Integral Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9
 Notas a los Estados Financieros Consolidados		
Nota 1. Naturaleza de las operaciones		10
Nota 2. Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		12
Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera		31
Nota 4. Equivalentes de efectivo		35
Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros		35
Nota 6. Cartera de créditos		36
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico		42
Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones		43
Nota 9. Posición en monedas extranjeras		44
Nota 10. Depósitos de clientes a la vista		46
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros		47
Nota 12. Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance		71
Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos		72
Nota 14. Exposición y control de riesgos		76
Nota 15. Riesgo por tasa de interés		84
Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		88
Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza		88
Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes		88
Nota 19. Contratos		90
Nota 20. Contingencias		91
Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas		91
Nota 22. Autorización para emitir los Estados financieros		102



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

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	11.1	¢ 47,912,893,505	41,571,940,467	37,801,735,948
Efectivo		2,207,496,533	1,824,229,473	1,703,575,813
Banco Central		32,448,685,312	25,571,004,146	22,567,258,176
Entidades Financieras del país		13,256,711,660	14,176,706,848	13,530,901,959
Inversiones en instrumentos Financieros		179,004,262,846	152,076,529,503	161,419,984,041
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	9,736,558,122	5,781,147,230	11,884,523,981
Disponibles para la venta	5 y 11.2	167,451,769,250	143,915,638,927	147,918,369,787
Productos por cobrar		1,815,935,474	2,379,743,346	1,617,090,273
Cartera de Créditos	11.3	586,555,287,281	517,644,687,712	479,718,531,236
Créditos vigentes		589,700,862,862	511,621,246,666	474,263,830,984
Créditos vencidos		14,539,141,827	12,501,001,816	8,599,108,057
Créditos cobro judicial		272,449,123	109,733,787	121,605,111
Productos por cobrar		4,847,191,828	4,234,462,604	3,734,513,076
(Estimación por deterioro)	6.2	(22,804,358,359)	(10,821,757,161)	(7,000,525,992)
Cuentas y comisiones por cobrar		197,417,281	121,563,276	167,843,641
Comisiones por cobrar		25,380,317	7,275,681	24,439,160
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		175,922	212,121	321,557
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		312,779	1,084,186	621,426
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	185,566,238	127,211,868	157,208,974
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(14,017,975)	(14,220,580)	(14,747,476)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,359,432,323	1,171,911,194	1,112,223,664
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	32,122,877,103	32,206,008,312	26,376,963,708
Otros activos	11.7	3,270,604,233	2,433,556,904	1,892,962,463
Activos intangibles		650,224,646	333,726,102	327,234,291
Otros activos		2,620,379,587	2,099,830,802	1,565,728,172
TOTAL DE ACTIVOS	¢	850,422,774,572	747,226,197,368	708,490,244,701

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Cuadro A
2 de 2

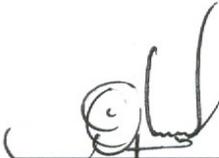
Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014
(En colones sin céntimos)

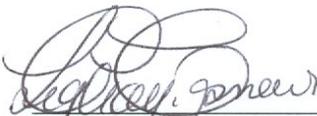
...viene

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	11.8	€ 127,499,265,730	99,980,449,957	96,277,719,051
A la vista	10	124,269,507,103	97,508,525,737	94,011,073,545
Cargos financieros por pagar		3,229,758,627	2,471,924,220	2,266,645,506
Obligaciones con entidades	11.9	117,407,933,438	92,399,321,585	72,636,242,048
A plazo		111,687,946,107	85,272,160,723	72,100,258,814
Otras obligaciones con entidades		4,901,142,751	6,476,542,247	0
Cargos financieros por pagar		818,844,580	650,618,615	535,983,234
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	27,335,766,513	23,008,869,489	22,213,063,229
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		0	30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido		4,608,235	4,309	5,805
Provisiones		5,554,257,891	5,205,841,967	4,920,767,302
Otras cuentas por pagar diversas		21,554,518,753	17,583,609,077	17,073,724,363
Cargos financieros por pagar		222,381,634	219,384,128	218,565,759
Otros pasivos		3,358,740,931	2,895,962,575	2,639,364,291
Ingresos diferidos	11.11	3,232,715,336	2,842,718,192	2,592,508,332
Estimación por deterioro de créditos contingentes		122,784,884	48,899,434	34,984,949
Otros pasivos		3,240,711	4,344,949	11,871,010
TOTAL DE PASIVOS		€ 275,601,706,612	218,284,603,606	193,766,388,619
PATRIMONIO				
Capital social	11.12	325,421,206,880	299,035,588,724	289,701,005,011
Capital pagado		325,421,206,880	299,035,588,724	289,701,005,011
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	7,429,265	7,429,265	7,429,265
Ajustes al patrimonio	11.14	11,031,526,952	8,348,189,574	8,801,666,940
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,376,297,827	8,376,297,827
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		2,424,457,673	73,103,568	214,307,729
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		188,987,125	(130,453,707)	180,736,239
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		23,188,867	10,646,426	11,729,685
Reservas patrimoniales	11.15	217,970,924,744	191,511,512,912	192,055,886,948
Resultado del período		20,389,980,119	30,038,873,287	24,157,867,918
TOTAL DEL PATRIMONIO		574,821,067,960	528,941,593,762	514,723,856,082
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 850,422,774,572	747,226,197,368	708,490,244,701
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12	11,350,437,381	10,158,801,047	9,634,383,234
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		888,371,584,871	788,135,292,552	740,506,765,359
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	715,001,495,266	635,805,293,833	593,776,360,479
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	173,370,089,605	152,329,998,719	146,730,404,880

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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre	
				2015	2014
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	¢	139,369,878	142,378,484	43,911,572	52,323,978
Por inversiones en Instrumentos Financieros		9,061,911,713	8,441,087,326	3,204,475,365	2,823,008,932
Por cartera de créditos		54,861,484,032	43,447,698,934	19,065,024,573	15,189,595,663
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		24,078,558	664,344,393	24,078,558	(32,013,540)
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		322,881,533	291,065,355	118,673,414	131,003,284
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		387,669,934	7,260,572	260,933,965	1,657,853
Por otros ingresos financieros		3,914,065	113,457	0	0
Total de ingresos financieros	11.21	64,801,309,713	52,993,948,521	22,717,097,447	18,165,576,170
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público		8,053,580,813	6,136,580,658	2,921,741,369	2,270,626,794
Por obligaciones con entidades financieras		8,610,653,952	6,310,466,842	3,197,950,833	1,701,849,393
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	(112,828,743)	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		6,956,960	1,252,505	3,003,202	1,224,538
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3,084,629	219,214	(56,885,851)	155,876
Por otros gastos financieros		9,046,750	216,850,186	1,725,375	77,840,891
Total de Gastos Financieros	11.16	16,683,323,104	12,665,369,405	5,954,706,185	4,051,697,492
Por estimación de deterioro de activos	11.17	12,151,780,691	2,647,482,249	5,715,651,912	1,020,845,794
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.22	51,219,433	1,744,789,505	18,876,386	10,629,236
RESULTADO FINANCIERO	¢	36,017,425,351	39,425,886,372	11,065,615,736	13,103,662,120
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		1,878,953,657	1,490,808,550	666,653,936	519,839,954
Por bienes realizables		0	27,765,056	0	8,997,945
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	187,521,128	110,236,646	59,336,128	32,227,241
Por otros ingresos operativos		2,696,902,163	1,903,515,257	900,403,158	707,110,962
Total otros ingresos de operación	11.23	4,763,376,948	3,532,325,509	1,626,393,222	1,268,176,102

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 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

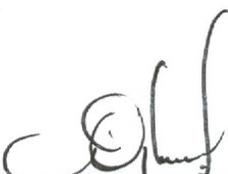
**Cuadro B
2 de 2**

				Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre	
	NOTA	Setiembre 2015	Setiembre 2014	2015	2014
...viene					
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	€	301,574,977	267,433,878	102,811,851	93,853,249
Por bienes realizables		43,277,938	155,625,239	3,265,131	9,622,313
Por provisiones		149,957,824	92,460,436	34,695,135	28,659,964
Por otros gastos operativos		69,950,504	1,351,903,760	22,341,491	1,165,282,324
Total otros gastos de operación	11.18	564,761,243	1,867,423,313	163,113,608	1,297,417,850
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		40,216,041,056	41,090,788,568	12,528,895,350	13,074,420,372
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	11.19	9,947,256,059	8,667,138,675	3,297,811,368	2,918,767,708
Por otros gastos de Administración	11.20	9,774,660,020	8,231,788,568	3,086,890,053	2,431,875,977
Total gastos administrativos		19,721,916,079	16,898,927,243	6,384,701,421	5,350,643,685
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		20,494,124,977	24,191,861,325	6,144,193,929	7,723,776,687
Impuesto sobre la renta		104,144,858	33,993,407	40,310,907	10,481,677
RESULTADO DEL PERIODO	€	20,389,980,119	24,157,867,918	6,103,883,022	7,713,295,010
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	(132,157,167)	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		2,351,354,106	(1,531,045,860)	134,248,331	(170,104,772)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		319,440,832	(349,001,256)	16,365,667	(44,556,588)
Otro		12,542,440	(15,721,143)	(2,924,755)	(2,359,238)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	€	2,683,337,378	(2,027,925,426)	147,689,243	(217,020,598)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	23,073,317,497	22,129,942,492	6,251,572,265	7,496,274,412

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

Flujos de efectivo de las actividades de operación	NOTA	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Resultados del período	¢	20,389,980,119	24,157,867,918
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		43,277,938	127,860,183
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(154,361,664)	(435,926,540)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento por otras estimaciones	6.2	12,056,374,509	882,518,178
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		73,682,845	10,934,428
Depreciaciones y amortizaciones		800,118,335	708,463,239
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		2,962,905,572	1,413,708,512
Uso de reservas		(187,521,128)	(110,236,647)
		<u>(3,579,461,455)</u>	<u>(2,646,519,920)</u>
		<u>32,404,995,071</u>	<u>24,108,669,351</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables		(30,565,377,927)	(8,483,630,554)
Créditos y avances de efectivo		(80,354,244,853)	(61,151,501,913)
Cuentas y comisiones por cobrar		(75,651,399)	14,863,199
Productos por cobrar		(48,921,352)	(27,265,629)
Otros activos		(1,053,507,959)	8,032,726,603
		<u>(112,097,703,490)</u>	<u>(61,614,808,294)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		26,760,981,366	24,125,695,578
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,523,781,183	1,715,957,971
Productos por pagar		760,831,913	699,778,207
Otros pasivos		388,892,905	395,228,140
		<u>31,434,487,367</u>	<u>26,936,659,896</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(48,258,221,052)</u>	<u>(10,569,479,047)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2015 y 2014

Cuadro C
2 de 2

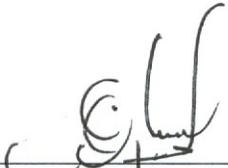
...viene

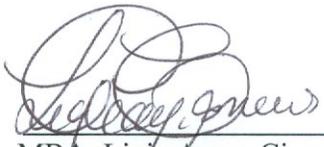
(En colones sin céntimos)

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:	NOTA	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(2,706,591,672)	(10,959,837,895)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		12,542,440	(15,721,143)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(2,694,049,232)	(10,975,559,038)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		39,000,000,000	9,240,000,000
Cargos financieros por pagar		168,225,965	(43,221,701)
Pago de obligaciones		(13,948,677,566)	(11,267,579,887)
Retiros de aportes de capital de asociados		(24,068,853,266)	(21,995,820,949)
Aportes de capital de asociados		50,454,471,422	48,068,981,187
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		51,605,166,555	24,002,358,650
Flujos de efectivo durante el año		652,896,271	2,457,320,565
Efectivo y equivalentes al inicio del año		67,828,765,559	63,437,470,498
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	68,481,661,830	65,894,791,063

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



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

Cuadro D
1 de 1

Descripción	NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2014	¢	263,627,844,773	6,779,265	10,829,592,366	162,749,193,840	31,953,213,028	469,166,623,272
Aportes de capital de asociados	11.12	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
Sub-total	¢	289,701,005,011	7,429,265	10,829,592,366	192,055,886,948	24,157,867,918	516,751,781,508
Otros resultados integrales							
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)
Total Resultados Integrales	¢	0	0	(2,027,925,426)	0	0	(2,027,925,426)
Saldo al 30 de setiembre del 2014	¢	289,701,005,011	7,429,265	8,801,666,940	192,055,886,948	24,157,867,918	514,723,856,082
Saldo al 1 de enero del 2015	¢	299,035,588,724	7,429,265	8,348,189,574	191,511,512,912	30,038,873,287	528,941,593,762
Aportes de capital de asociados	11.12	50,454,471,422	0	0	0	0	50,454,471,422
Retiros de capital asociados	11.12	(24,068,853,266)	0	0	0	0	(24,068,853,266)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	30,038,873,287	(30,038,873,287)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(3,579,461,455)	0	(3,579,461,455)
Resultado del periodo		0	0	0	0	20,389,980,119	20,389,980,119
Sub-total	¢	325,421,206,880	7,429,265	8,348,189,574	217,970,924,744	20,389,980,119	572,137,730,582
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	12,542,440	0	0	12,542,440
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	2,670,794,938	0	0	2,670,794,938
Total Resultados Integrales	¢	0	0	2,683,337,378	0	0	2,683,337,378
Saldo al 30 de setiembre del 2015	¢	325,421,206,880	7,429,265	11,031,526,952	217,970,924,744	20,389,980,119	574,821,067,960

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 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, **Caja de ANDE** contaba con 714, 631 y 621 empleados respectivamente, **Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.** con 123, 118 y 120 empleados respectivamente y **Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.** con 27, 23 y 24 empleados, respectivamente.



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

Al 30 de setiembre de 2015, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas, Cartago, Heredia, Alajuela y Guápiles. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

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

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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



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

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 11.5)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.
- Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:



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

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Activo	¢	638,882,886	486,209,277	470,619,157
Pasivo		98,981,372	68,304,149	67,766,010
Patrimonio		539,901,514	417,905,128	402,853,147
Total Pasivo y Patrimonio	¢	638,882,886	486,209,277	470,619,157

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Activo	¢	1,580,523,249	1,478,286,435	1,752,815,069
Pasivo		141,685,813	115,439,681	134,216,894
Patrimonio		1,438,837,436	1,362,846,754	1,618,598,175
Total Pasivo y Patrimonio	¢	1,580,523,249	1,478,286,435	1,752,815,069

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



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

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

Medición:

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

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

Reconocimiento:

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



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

Des reconocimiento:

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

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

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. ascienden a ¢ 389,380,914, ¢236,514,725 y ¢296,530,826 respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., ascienden a ¢ 919,067,162, ¢836,623,906 y ¢1,037,199,229 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.

La SUGEF en su acuerdo 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” en su Capítulo I Disposiciones Generales establece como objetivo “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:** Estableciendo dos grupos que se clasifican en varias categorías de acuerdo con los siguientes criterios:



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

Análisis de la capacidad de pago: Es la capacidad que tiene el deudor para generar flujos de efectivos provenientes del giro normal de su negocio, la remuneración de su trabajo o la retribución de su capital. Sugiere las siguientes técnicas para su valoración:

- 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

Comportamiento histórico de pago: Se refiere al comportamiento del deudor en la atención de sus obligaciones, en las condiciones contractuales pactadas durante los últimos cuatro años, estén o no vigentes:

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

Documentación mínima: Compuesta por documentación física o electrónica, mantenida en el expediente del deudor y relativa a él, principalmente:

- 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: Valoración sistemática y periódica de las garantías ofrecidas por el deudor:

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



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

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: Referenciada a cada deudor en función de una evaluación previa, la calificación será asignada en ocho categorías:

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

Calificación directa: Se asigna cuando se dan condiciones especiales:

- Categoría E

b) Aspectos fundamentales de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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



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

Calificación del deudor

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

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

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

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

Excepción Categoría de riesgo E



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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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



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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

La cartera para la aplicación de la Normativa 1-05“Reglamento para la Calificación de Deudores” e dividirá en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

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

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



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

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.

2.4 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento efectivo. En otras palabras, 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:



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

- 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).

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.



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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9 Monedas extranjeras

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

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.



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

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.

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:



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

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

2.15 Estimaciones

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

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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



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

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.

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.



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

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

2.25 Reservas patrimoniales

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:



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

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 **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 Utilidades

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

2.27 Unidad monetaria

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

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

- a) En este régimen, el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado cambiario, pero podrá participar en el mercado con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.



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

- b) El Banco Central de Costa Rica podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime convenientes de conformidad con la normativa vigente.
- c) El Banco Central de Costa Rica continuará utilizando en sus transacciones de estabilización, en el Mercado de Operaciones de Monedas Extranjeras (MONEX), las reglas de intervención con las modificaciones que se establecen en este mismo acuerdo. La Comisión de Estabilidad Financiera determinará los procedimientos de intervención congruentes con la estrategia aprobada por la Junta Directiva.

Al 30 de setiembre de 2015 el tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado es de ¢528.62 para la compra y ¢541.04 para la venta.

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

Al 30 de 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.

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 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros” 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.



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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

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.



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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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



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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Disponibilidades	¢ 47,912,893,505	41,571,940,467	37,801,735,948
Inversiones en instrumentos financieros	177,188,327,372	149,696,786,157	159,802,893,768
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 225,101,220,877	191,268,726,624	197,604,629,716
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(156,619,559,047)	(123,439,961,065)	(131,709,838,653)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 68,481,661,830	67,828,765,559	65,894,791,063

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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

Inversiones en Instrumentos Financieros	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 9,736,558,122	5,781,147,230	11,884,523,981
Inversiones disponibles para la venta	132,746,389,088	108,121,421,662	116,456,244,414
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	34,705,380,162	35,794,217,265	31,462,125,373
Total	¢ 177,188,327,372	149,696,786,157	159,802,893,768



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 por deterioro

Para la cobertura de riesgos, Caja de ANDE aplica lo indicado en Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y sus modificaciones.

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 10,821,757,161	6,164,303,962	6,164,303,962
Gasto por estimación	12,056,374,509	6,430,771,175	2,587,192,112
Ingreso por reversión de estimación	0	(1,704,673,934)	(1,704,673,934)
Créditos dados de baja	(73,773,311)	(68,644,042)	(46,296,148)
Estimación al final del período	¢ 22,804,358,359	10,821,757,161	7,000,525,992

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

Intereses no reconocidos en el estado de resultados	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢ 88,620,222	80,678,717	79,383,694



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

Tipo de Garantía	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cuota de Capital	¢ 139,716,497,695	128,243,746,121	129,166,860,281
Fiduciaria	50,581,609,484	49,948,000,433	38,061,197,782
Hipotecaria	143,909,404,112	130,477,349,043	125,785,621,380
Póliza	34,837,466,469	37,003,667,080	37,632,612,180
Contrato	10,103,269,793	10,669,178,708	10,784,283,172
Otras	0	457,533	1,106,436
Prenda	1,707,480,457	1,808,912,074	1,873,429,864
Bono del INS (1)	223,646,390,710	166,059,861,421	139,650,435,068
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	1,475,354	14,350,035	22,374,849
Letra de cambio	8,859,738	6,459,821	6,623,140
Total	¢ 604,512,453,812	524,231,982,269	482,984,544,152

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

Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
3,132,988,567	11,720,753,361	2,194,578,570



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

Tipo de Actividad Económica	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,202,588,573	1,225,764,264	1,214,311,242
Pesca y acuicultura	1,014,531	1,071,710	9,926,384
Industria manufacturera	309,829,248	314,952,800	288,824,047
Construcción, compra y reparación inmuebles	175,581,259,145	151,310,387,149	142,897,008,400
Comercio	2,921,763,568	2,839,245,030	2,911,680,323
Hotel y restaurante	32,858,622	35,374,818	35,914,623
Transporte	898,672,301	877,385,432	868,699,008
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,178,674	16,976,262	17,225,393
Enseñanza	30,301,962	46,941,227	49,099,655
Servicios	2,824,258,852	2,616,131,334	2,579,830,144
Consumo	420,693,728,336	364,947,752,243	332,112,024,933
Total	¢ 604,512,453,812	524,231,982,269	482,984,544,152

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Al día	¢ 589,700,862,862	511,621,246,666	474,263,830,984
De 1 a 30 días	8,977,087,631	8,385,110,895	5,280,289,746
De 31 a 60 días	2,882,521,601	2,414,256,485	1,777,011,001
De 61 a 90 días	905,001,834	462,194,401	561,852,389
De 91 a 120 días	432,195,870	311,986,640	301,983,065
De 121 a 180 días	741,466,099	469,009,002	328,353,029
Más de 180 días	600,868,792	458,444,393	349,618,827
Cobro judicial	272,449,123	109,733,787	121,605,111
Total	¢ 604,512,453,812	524,231,982,269	482,984,544,152



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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cantidad de préstamos	492	358	390
Monto	¢ 869,068,948	558,175,574	438,142,360

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

Préstamos en proceso de cobro judicial	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Monto de créditos	¢ 272,449,123	109,733,787	121,605,111
Cantidad de créditos	47	44	46
Porcentaje de créditos	0.05%	0.02%	0.03%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Para cada período 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.

		Setiembre 2015	
Concentración de la cartera		Saldo	Nº Clientes
De ¢	0 a ¢ 10,000,000	¢ 213,057,343,948	61,093
De ¢	10,000,001 a ¢ 20,000,000	189,935,819,639	13,588
De ¢	20,000,001 a ¢ 30,000,000	112,304,521,402	4,662
De ¢	30,000,001 a ¢ 40,000,000	56,671,697,135	1,669
De ¢	40,000,001 a ¢ 50,000,000	23,831,913,459	543
De ¢	50,000,001 a ¢ 65,000,000	8,711,158,229	158
		¢ 604,512,453,812	81,713



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

Diciembre 2014

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

Setiembre 2014

Concentración de la cartera	Saldo	Nº Clientes
De ¢ 0 a ¢ 10,000,000	¢ 224,602,817,307	67,147
De ¢ 10,000,001 a ¢ 20,000,000	140,959,884,240	10,236
De ¢ 20,000,001 a ¢ 30,000,000	71,636,750,453	2,959
De ¢ 30,000,001 a ¢ 40,000,000	32,852,660,448	968
De ¢ 40,000,001 a ¢ 50,000,000	10,894,964,955	249
De ¢ 50,000,001 a ¢ 65,000,000	2,037,466,749	38
	¢ 482,984,544,152	81,597

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2015	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	172,550,390	2% ¢	1,211,996
B1	31 a 60	193,398	10%	19,340
B2	61 a 90	110,352	50%	55,176
C1	91 a 120	10,877	75%	8,158
C2	121 a 180	27,305	100%	27,305
D	181 a 360	1,182,962	100%	1,182,962
E	Más de 360	11,490,954	100%	11,490,954
Total		¢ 185,566,238		¢ 13,995,891



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

Otras cuentas por cobrar

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

Otras cuentas por cobrar

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	<u>1,206,980</u>	100%	<u>1,206,981</u>
Total		¢ <u>157,208,974</u>		¢ <u>14,729,551</u>

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

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

Descripción	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Estimación Contable	¢ 14,017,975	14,220,580	14,747,476
Estimación Estructural	<u>13,995,891</u>	<u>14,201,887</u>	<u>14,729,551</u>
Exceso	¢ <u>22,084</u>	<u>18,693</u>	<u>17,925</u>
% Exceso	0.16%	0.13%	0.12%



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

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

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

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

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

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

Saldo de Operaciones Activas

Tipo de persona	Tipo de vinculación	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Física	Nivel Directivo	¢ 70,121,816	73,858,473	56,178,393
Física	Nivel Administrativo	279,121,677	282,968,391	277,897,799
Total		¢ 349,243,493	356,826,864	334,076,192

Saldo de Operaciones Pasivas

Tipo de persona	Tipo de vinculación	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Física	Nivel Directivo	¢ 519,496,397	395,191,940	184,579,224
Física	Nivel Administrativo	431,937,603	367,476,798	328,977,827
Total		¢ 951,434,000	762,668,738	513,557,051



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

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 2015, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido		Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢	29,689,578,692	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en instrumentos financieros		34,675,380,162	Garantía con bancos
Inversiones en instrumentos financieros		30,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Productos por cobrar inversiones restringidas		344,762,222	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes		133,398,698,975	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos		95,443,582	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos		1,121,641,731	Garantía con bancos
Otros activos restringidos		31,864,419	Depósitos en garantía
Total	¢	199,387,369,783	

Al 31 de diciembre 2014, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido		Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢	23,209,535,844	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en instrumentos financieros		2,025,180	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros		35,402,783,485	Garantía con bancos
Inversiones en instrumentos financieros		29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en instrumentos financieros		360,408,600	Garantía SINPE y con bancos
Productos por cobrar inversiones restringidas		461,229,173	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes		111,481,755,227	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos		54,294,369	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos		987,488,986	Garantía con bancos
Otros activos restringidos		16,338,404	Depósitos en garantía
Total	¢	172,004,859,268	



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

Al 30 de setiembre 2014, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 20,409,507,868	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en instrumentos financieros	2,034,560	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en instrumentos financieros	31,077,724,173	Garantía con bancos
Inversiones en instrumentos financieros	29,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en instrumentos financieros	353,366,640	Garantía SINPE y con bancos
Productos por cobrar inversiones restringidas	233,859,439	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	83,396,247,640	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	25,648,063	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	724,377,431	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	16,338,404	Depósitos en garantía
Total	¢ 136,268,104,218	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

	Saldo Activo		
	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Disponibilidades	¢ 971,531,473	2,050,752,973	351,021,314
Inversiones temporales y permanentes	12,774,175,402	9,157,275,146	7,948,141,226
Productos por cobrar	134,115,313	73,696,098	91,035,676
Comisiones por colocación de seguros	0	126,837	0
Otras cuentas por cobrar	220	267,750	926
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600	4,993,600
Total	¢ 13,884,816,008	11,287,112,404	8,395,192,742



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

		Saldo Pasivo		
		Setiembre	Diciembre	Setiembre
		2015	2014	2014
Obligaciones con el público	¢	1,194,308,375	1,189,418,915	1,235,692,348
Obligaciones con entidades no financieras		4,917,282,310	0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones		236,763,626	67,256,764	58,871,054
Total	¢	6,348,354,311	1,256,675,679	1,294,563,402
Posición Neta	¢	7,536,461,697	10,030,436,725	7,100,629,340



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:

	Setiembre 2015		Diciembre 2014		Setiembre 2014	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista						
A la vista colones	¢ 20,787,549,910	87,512	18,426,364,280	84,364	16,842,605,696	83,013
Tarjetas de Crédito	624,459,071	23,655	590,186,354	23,756	580,023,519	23,675
A la vista dólares	1,194,308,364	1,826	1,189,418,915	1,697	1,235,692,348	1,670
Depósitos						
Prestatarios	33,635,199	1,434	28,539,194	1,287	20,225,474	1,059
Inversión Previa	8,250,000	2	4,342,064	3	1,698,200	2
S.L.A.P	578,606,810	1,838	719,895,894	2,437	726,377,971	2,351
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata						
Ahorro plazo 6 meses	19,594,429,961	4,858	17,417,295,130	4,275	17,080,699,103	4,447
Ahorro plazo 12 meses	50,539,952,606	8,391	38,479,983,190	6,897	35,828,862,080	6,484
Ahorro plazo 24 meses	26,203,033,480	2,703	19,469,790,444	2,045	17,729,483,147	1,883
Ahorro marchamo	1,075,619,837	6,269	57,744,750	5,150	927,513,215	5,726
Ahorro capitalizable aumento salario	28,127,750	2,492	191,802,001	2,655	35,943,452	2,497
Ahorro escolar	581,825,253	3,805	764,277,366	3,732	519,492,191	3,713
Ahorro navideño	2,993,959,318	11,756	168,886,155	9,989	2,482,457,149	11,282
Ahorro vacacional	25,749,544	392	0	0	0	0
Total	¢ 124,269,507,103	156,933	97,508,525,737	148,287	94,011,073,545	147,802



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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Efectivo	¢ 2,207,496,533	1,824,229,473	1,703,575,813
Depósitos a la vista en el BCCR (1)	32,448,685,312	25,571,004,146	22,567,258,176
Depósitos a la vista entidades financieras del país	13,256,711,660	14,176,706,848	13,530,901,959
Total	¢ 47,912,893,505	41,571,940,467	37,801,735,948

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Fondos depositados en el BCCR	¢ 30,665,141,540	24,000,929,880	21,080,014,360
Encaje mínimo requerido	29,689,578,692	23,209,535,844	20,409,507,868
Exceso	¢ 975,562,848	791,394,036	670,506,492
Exceso porcentual	3.29%	3.41%	3.29%

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



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

11.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja el conglomerado.

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Inversiones mantenidas para negociar	¢	9,736,558,122	5,781,147,230	11,884,523,981
Inversiones disponibles para la venta		167,451,769,250	143,915,638,927	147,918,369,787
Productos por cobrar		1,815,935,474	2,379,743,346	1,617,090,273
Total	¢	179,004,262,846	152,076,529,503	161,419,984,041

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, Caja de ANDE no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Al 31 de diciembre, Caja de ANDE tiene dentro de las inversiones disponibles para la venta inversiones restringidas, (véase nota 8) las cuales se detallan como sigue a su valor justo:

<u>Colones</u>		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Gobierno de Costa Rica	¢	42,160,429,813	54,802,502,311	57,792,326,432
Bancos del estado y creados por Ley		84,591,317,664	62,193,839,888	64,678,036,438
Bancos Privados		12,764,818,753	11,840,172,688	13,260,506,304
Mutuales		14,947,600,227	5,709,172,695	4,026,400,888
Otros		213,427,391	212,676,200	212,958,500
Total	¢	154,677,593,848	134,758,363,782	139,970,228,562

<u>Dólares</u>				
Gobierno de Costa Rica		5,506,186,350	4,557,543,638	3,325,877,777
Bancos del estado y creados por Ley		1,688,542,315	1,266,576,318	1,270,199,412
Bancos Privados		3,101,535,465	1,712,327,660	1,660,675,498
Mutuales		1,261,121,513	616,541,825	719,499,938
Otros		1,216,789,759	1,004,285,704	971,888,600
Total	¢	12,774,175,402	9,157,275,145	7,948,141,225



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

11.3 Cartera de créditos

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Créditos vigentes	¢ 589,700,862,862	511,621,246,666	474,263,830,984
Créditos vencidos	14,539,141,827	12,501,001,816	8,599,108,057
Créditos en cobro judicial	272,449,123	109,733,787	121,605,111
Productos por cobrar	4,847,191,828	4,234,462,604	3,734,513,076
Estimación por deterioro	(22,804,358,359)	(10,821,757,161)	(7,000,525,992)
Total	¢ 586,555,287,281	517,644,687,712	479,718,531,236

Los créditos restringidos (véase nota 8) 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 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 con base en la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, con el siguiente resultado:

Categoría de Riesgo	Cartera clasificada							
	30 de setiembre de 2015							
	Saldo principal	Saldo productos	Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 440,666,474,283	3,292,346,340	754,730,009	9,524,853	0	0	0	0
A2	2,564,524,600	21,357,840	4,396,000	49,090	0	0	0	0
B1	32,578,620,235	288,835,736	0	0	28,042,480	818,593,993	57,637	7,141,256
B2	474,522,633	6,018,174	0	0	406,795	24,124,949	0	49,823
C1	90,824,961,241	763,592,169	0	0	75,429,506	11,804,564,106	16,176	57,356,033
C2	2,925,861,851	30,777,873	0	0	2,532,778	733,385,054	3	1,957,049
D	2,393,537,340	27,780,987	0	0	1,657,183	1,084,878,702	0	17,037,674
E	32,083,951,629	416,482,709	0	0	14,343,817	7,429,551,432	5,153	29,590,137
Total								
Grupo 2	¢ 604,512,453,812	4,847,191,828	759,126,009	9,573,943	122,412,559	21,895,098,236	78,969	113,131,972



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

Categoría de Riesgo	Cartera clasificada 31 de diciembre de 2014							
	Saldo principal	Saldo productos	Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 437,457,453,890	3,364,126,403	352,657,264	4,194,902	0	0	0	0
A2	3,397,935,408	29,145,753	2,741,665	9,878	0	0	0	0
B1	28,111,578,197	261,047,592	0	0	11,328,169	710,620,721	55,152	4,351,698
B2	729,895,609	9,503,898	0	0	328,635	32,860,533	498	88,843
C1	25,765,621,535	221,653,783	0	0	10,542,746	3,202,210,544	8,308	8,772,452
C2	999,983,550	9,844,210	0	0	405,915	251,217,351	13	548,072
D	2,439,686,728	26,162,726	0	0	844,608	1,057,567,721	4	4,350,589
E	25,329,827,352	312,978,239	0	0	5,531,118	5,157,955,034	8,505	26,510,520
Total								
Grupo 2	¢ 524,231,982,269	4,234,462,604	355,398,929	4,204,780	28,981,191	10,412,431,904	72,480	44,622,174



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

Categoría de Riesgo	Cartera clasificada 30 de setiembre de 2014						
	Saldo principal	Saldo productos	Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 450,838,404,106	3,352,049,251	272,514,266	3,063,693	0	0	0
A2	4,583,430,655	35,388,656	2,771,292	10,144	0	0	0
B1	2,212,927,298	47,620,643	0	0	137,016	101,609,424	434,638
B2	92,890,617	1,895,065	0	0	7,775	8,182,812	28,906
C1	467,929,981	12,026,950	0	0	17,961	112,505,657	731,814
C2	167,743,076	4,982,293	0	0	15,566	73,391,223	238,350
D	1,360,149,263	20,245,695	0	0	307,927	650,387,943	5,782,826
E	23,261,069,156	260,304,523	0	0	967,123	5,753,181,652	24,694,578
Total							
Grupo 2	¢ 482,984,544,152	3,734,513,076	275,285,558	3,073,837	1,453,368	6,699,258,711	31,911,112



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

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

Descripción	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Estimación específica directa parte descubierta	¢ 21,922,819,791	10,437,377,042	6,723,787,068
Estimación Mínima	21,895,098,236	10,412,431,904	6,699,258,711
Exceso	¢ 27,721,555	24,945,138	24,528,357
% Exceso	0.13%	0.24%	0.37%

Se cuantifica en cumplimiento relacionado a los niveles mínimos de estimaciones establecidas en la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, 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 externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 (en donde permite un tope del 15.00% sobre las estimaciones mínimas de la cartera de crédito).

11.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, Caja de ANDE posee una participación del 33.33% en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

Corporación del Magisterio	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,359,432,323	1,171,911,194	1,112,223,664
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 187,521,128	169,924,177	110,236,646

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



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

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

11.6 Inmueble, mobiliario y equipo

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

Inmuebles, mobiliario y equipo	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Terrenos	¢ 5,758,227,832	5,427,243,187	5,427,243,188
Edificios e instalaciones	22,631,906,459	21,754,284,183	21,754,284,182
Equipos y mobiliario	3,197,826,180	2,892,287,655	2,891,909,802
Equipos de computación	6,616,950,796	5,628,511,727	5,600,844,872
Vehículos	510,370,705	506,063,250	487,455,331
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7,669,321,392	7,669,321,392	0
Subtotal	¢ 46,384,603,364	43,877,711,394	36,161,737,375
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(14,261,726,261)	(11,671,703,082)	(9,784,773,667)
Saldo Total	¢ 32,122,877,103	32,206,008,312	26,376,963,708

Al 31 de diciembre de 2013 se llevaron a cabo revaluaciones por peritos valuadores independientes a los inmuebles de la entidad, originando un incremento en el patrimonio por concepto de superávit por ¢2,283,530,500; quedando el saldo de la cuenta de superávit por revaluación en ¢ 8,508,454,994. Posteriormente se realizó un ajuste de auditoría dejando el saldo de la cuenta a ¢8,376,297,828.

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



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

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	3,034,649,988	2,446,906,334	(54,313,136)	12,833,291,971	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	2,892,287,655	5,628,511,727	506,063,250	7,669,321,392	43,877,711,393
Adiciones	377,638,869	0	0	829,413,687	362,599,765	0	0	0	416,829,784	1,117,854,598	20,212,497	0	3,124,549,200
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	(46,654,223)	0	0	(314,391,176)	0	0	0	0	(111,291,259)	(129,415,529)	(15,905,042)	0	(617,657,229)
Al 30 de setiembre de 2015	3,365,634,634	2,446,906,334	(54,313,136)	13,348,314,482	756,658,502	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	3,197,826,180	6,616,950,796	510,370,705	7,669,321,392	46,384,603,364

Depreciación Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Vehículos	Arrendamiento	Total
Al inicio del Año	0	0	0	656,837,583	16,064,927	4,965,601,362	19,254,709	0	814,461,735	3,327,824,796	273,882,682	1,597,775,290	11,671,703,084
Gasto del Año	0	0	0	201,186,835	6,515,214	140,119,134	879,681	0	183,616,130	707,140,218	68,990,716	1,437,997,761	2,746,445,689
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	(111)	(139)	0	0	(250)
Retiros	0	0	0	(7,842,006)	0	(55,134)	0	0	(75,511,398)	(61,637,667)	(11,376,057)	0	(156,422,262)
Al 30 de setiembre de 2015	0	0	0	850,182,412	22,580,141	5,105,665,362	20,134,390	0	922,566,356	3,973,327,208	331,497,341	3,035,773,051	14,261,726,261
Saldo al 30-09-2015	3,365,634,634	2,446,906,334	(54,313,136)	12,498,132,070	734,078,361	4,248,082,338	40,442,711	(887,391,326)	2,275,259,824	2,643,623,588	178,873,364	4,633,548,341	32,122,877,103



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

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

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

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



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

Los principales rubros al 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)
Al 30 de setiembre de 2014	3,034,649,989	2,446,906,335	(54,313,136)	12,833,291,970	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	487,455,331	2,891,909,802	5,600,844,872	36,161,737,375

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)
Al 30 de setiembre de 2014	0	0	0	1,773,568,817	14,094,633	3,737,984,367	18,961,483	0	252,075,306	787,126,179	3,200,962,882	9,784,773,667

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



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

11.7 Otros activos

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Otros activos				
Gastos pagados por anticipado	¢	973,349,889	780,318,267	753,445,902
Bienes diversos (1)		1,614,549,279	1,302,656,626	795,694,732
Operaciones pendientes de imputación		616,000	517,505	249,134
Otros activos restringidos		31,864,419	16,338,404	16,338,404
Subtotal	¢	<u>2,620,379,587</u>	<u>2,099,830,802</u>	<u>1,565,728,172</u>
Plusvalía Comprada	¢	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software		3,819,028,074	3,286,068,900	3,226,065,044
Amortización acumulada de software adquirido (2)		(3,178,192,764)	(2,961,732,134)	(2,908,220,089)
Subtotal	¢	<u>650,224,646</u>	<u>333,726,102</u>	<u>327,234,291</u>
Total otros activos, neto	¢	<u>3,270,604,233</u>	<u>2,433,556,904</u>	<u>1,892,962,463</u>

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Papelería útiles y otros materiales	¢	23,032,299	26,650,926	21,292,485
Biblioteca y obras de arte		111,411,748	101,938,755	92,282,718
Construcciones en proceso (a)		1,090,829,182	590,660,918	155,369,784
Software en desarrollo		3,883,014	0	0
Activos en proceso de instalación (b)		385,393,036	583,406,027	526,749,745
Total	¢	<u>1,614,549,279</u>	<u>1,302,656,626</u>	<u>795,694,732</u>

(a) Corresponde a la construcción de los edificios y mejoras en proceso desarrollados por **Caja de ANDE**, principalmente del edificio de la Oficina desconcentrada de Guápiles. Para junio del 2014, al finalizar la obra y



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

entrega posterior del edificio anexo de las oficinas centrales, se realizó la distribución correspondiente entre las cuentas de activo y gasto.

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

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Amortización de Software			
Saldo Inicial	¢ 2,961,732,134	2,566,785,698	2,566,785,698
Ajustes	(2,090,821)	(1,400,776)	(1,076,566)
Amortización del período	218,551,451	396,347,212	342,510,957
Saldo Final	¢ 3,178,192,764	2,961,732,134	2,908,220,089

11.8 Obligaciones con el público

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

Obligaciones con el público

A la vista	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Ahorro a la vista MN	¢ 20,787,549,910	18,426,364,280	16,842,605,696
Ahorro tarjetas créditos	624,459,071	590,186,354	580,023,519
Ahorro a la vista 6 meses	19,594,429,961	17,417,295,130	17,080,699,103
Ahorro a la vista 12 meses	50,539,952,606	38,479,983,190	35,828,862,080
Ahorro a la vista 24 meses	26,203,033,480	19,469,790,444	17,729,483,147
Ahorro marchamo	1,075,619,837	57,744,750	927,513,215
Ahorro capitalizable aumento salario	28,127,750	191,802,001	35,943,452
Ahorro escolar	581,825,253	764,277,366	519,492,191
Ahorro navideño	2,993,959,318	168,886,155	2,482,457,149
Ahorro vacacional	25,749,544	0	0
Ahorro a la vista ME	1,194,308,364	1,189,418,915	1,235,692,348
Depósitos de prestatarios	33,635,199	28,539,194	20,225,474
Depósitos de inversiones previas	8,250,000	4,342,064	1,698,200
Depósitos ahorros SLAP	578,606,810	719,895,894	726,377,971
Subtotal	¢ 124,269,507,103	97,508,525,737	94,011,073,545



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

Cargos financieros por pagar		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Cargos por obligaciones con el público MN	¢	3,229,758,616	2,471,924,220	2,266,645,506
Cargos por obligaciones con el público ME		11	0	0
Subtotal	¢	3,229,758,627	2,471,924,220	2,266,645,506
Total obligaciones con el público	¢	127,499,265,730	99,980,449,957	96,277,719,051

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

		Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Obligaciones con entidades financieras a plazo				
Bancos del estado y creados por ley	¢	101,846,419,645	85,272,160,723	72,100,258,814
Bancos privados		9,841,526,462	0	0
Total	¢	111,687,946,107	85,272,160,723	72,100,258,814
Obligaciones con entidades no financieras	¢	4,901,142,751	6,476,542,247	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras				
Bancos del estado y creados por ley	¢	721,512,428	650,618,615	535,983,234
Bancos privados		81,192,593	0	0
Entidades no financieras		16,139,559	0	0
Total	¢	818,844,580	650,618,615	535,983,234
Total obligaciones con entidades	¢	117,407,933,438	92,399,321,585	72,636,242,048

Los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 8.35% y 13.00% (entre el 8.40 % y 13.00 % en 2014).



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

Los préstamos con bancos privados tienen una tasa de interés anual del 11.25% (para el año 2014 no se tenían préstamos con bancos privados).

La obligación con entidades no financieras corresponde a un arrendamiento financiero, en el cual se van a realizar pagos del año 2014 al 2017 por \$3,840,812 cada uno y para el año 2018 por \$640,135.



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

11.10 Cuentas por pagar y provisiones

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

	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2015	2014	2014
Otras cuentas por pagar diversas			
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 4,326,688	7,037,336	7,298,026
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	46,923,276	25,026,108	33,993,407
Aportaciones patronales por pagar	186,989,310	158,277,587	161,338,290
Impuestos retenidos por pagar	41,080,383	34,588,757	34,383,231
Aportaciones laborales retenidas por pagar	66,291,689	55,411,671	56,480,181
Otras retenciones a terceros por pagar			
profesionales externos	1,851,671	1,284,284	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	294,446,895	187,042,983	254,705,045
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	544,104,661	47,636,958	474,104,928
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	0	1,816,333	0
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	20,222,687,050	17,063,444,994	16,049,161,640
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	145,817,130	2,042,066	2,259,615
Subtotal	¢ 21,554,518,753	17,583,609,077	17,073,724,363
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 184,181,240	137,172,019	90,060,730
Provisiones por litigios pendientes	222,394,028	166,181,053	151,589,142
Otras provisiones (3)	5,147,682,623	4,902,488,895	4,679,117,430
Subtotal	¢ 5,554,257,891	5,205,841,967	4,920,767,302
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 0	30,008	0
Subtotal	¢ 0	30,008	0
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 4,608,235	4,309	5,805
Subtotal	¢ 4,608,235	4,309	5,805
Cargos por pagar diversos			
Por cuentas por pagar diversas	¢ 222,381,634	219,384,128	218,565,759
Subtotal	¢ 222,381,634	219,384,128	218,565,759
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ 27,335,766,513	23,008,869,489	22,213,063,229



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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Otras provisiones (3)					
	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Capacitaciones	Total
Saldo al inicio del periodo 2014	¢ 39,930,354	170,294,714	3,789,551,986	107,625,779	0	4,107,402,833
Gasto del año	590,361,079	368,138,350	1,712,418,679	27,919,530	0	2,698,837,638
Uso del año	(582,654,475)	(351,390,081)	(725,461,251)	(9,565,828)	0	(1,669,071,635)
Saldo al final del periodo 2014	¢ 47,636,958	187,042,983	4,776,509,414	125,979,481	0	5,137,168,836
Gasto del año	505,422,113	294,696,222	1,177,139,851	27,473,814	9,933,103	2,014,665,103
Uso del año	(8,954,410)	(187,292,310)	(961,990,195)	(7,362,845)	0	(1,165,599,760)
Saldo al final del periodo 2015	¢ 544,104,661	294,446,895	4,991,659,070	146,090,450	9,933,103	5,986,234,179

11.11 Ingresos diferidos

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

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Ingresos financieros diferidos			
Préstamos Personales	¢ 1,938,681,174	1,583,211,478	1,396,488,391
Préstamos Vivienda	589,471,518	509,799,374	479,348,667
Préstamos SLAP Fiduciario	2,292,153	3,040,989	3,322,936
Préstamos SLAP Prendarios	68,761	84,388	89,077
Préstamos Desarrollo Económico	50,550,891	49,688,221	49,685,165
Préstamos Personal Alternativo	596,703,740	664,031,173	639,619,971
Préstamos Hipotecario Alternativo	54,947,099	32,862,569	23,954,125
Total	¢ 3,232,715,336	2,842,718,192	2,592,508,332



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

Capital Social	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Capital Activo	¢ 325,003,049,818	298,665,761,499	289,345,080,987
Capital Receso	418,157,062	369,827,225	355,924,024
Total	¢ 325,421,206,880	299,035,588,724	289,701,005,011

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

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

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



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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 2,446,906,335	2,446,906,335	2,446,906,335
Superávit por revaluación edificio	5,873,084,045	5,873,084,045	5,873,084,045
Superávit por revaluación mejoras	56,307,447	56,307,447	56,307,447
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	2,424,457,673	73,103,568	214,307,729
Por valuación de inversiones restringidas	188,987,125	(130,453,707)	180,736,239
Superávit por revaluación de otros activos	18,595,460	18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	23,188,867	10,646,426	11,729,685
Total	¢ 11,031,526,952	8,348,189,574	8,801,666,940

11.15 Reservas patrimoniales

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

Reservas patrimoniales	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Reserva legal	¢ 141,418,765,489	126,264,416,405	126,332,945,305
Reserva de bienestar social	111,320,000	8,835,000	54,805,000
Reserva especial	76,440,839,255	65,238,261,507	65,668,136,643
Total	¢ 217,970,924,744	191,511,512,912	192,055,886,948



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

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

	Reserva Legal	Reserva Bienestar social	Reserva Especial
Saldo al inicio del período 2014	¢ 107,739,871,019	10,200,000	54,999,122,821
Uso de reservas	(220,633,963)	(557,350,000)	(3,865,886,721)
Aumento de las reservas	18,745,179,349	555,985,000	14,105,025,407
Saldo al final del período 2014	¢ 126,264,416,405	8,835,000	65,238,261,507
Uso de reservas	(66,500)	(518,865,000)	(3,097,830,422)
Aumento de las reservas	15,154,415,584	621,350,000	14,300,408,170
Saldo al final del período 2015	¢ 141,418,765,489	111,320,000	76,440,839,255

11.16 Gastos financieros

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

	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	¢ 8,053,580,813	6,136,580,658	2,921,741,369	2,270,626,794
Por obligaciones con entidades financieras	8,610,653,952	6,310,466,842	3,197,950,833	1,701,849,393
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	0	0	(112,828,743)	0
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	6,956,960	1,252,505	3,003,202	1,224,538
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	3,084,629	219,214	(56,885,851)	155,876
Otros gastos financieros	9,046,750	216,850,186	1,725,375	77,840,891
Total	¢ 16,683,323,104	12,665,369,405	5,954,706,185	4,051,697,492



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

11.17 Gastos por deterioro de activos

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

Gastos por estimación deterioro e incobrable de activos	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2015	2014
Estimación específica para cartera de créditos	¢11,652,647,428	2,311,906,554	5,560,849,099	913,922,436
Estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	7,719,236	10,934,428	2,227,774	3,681,165
Estimación específica para créditos contingentes	82,317,784	46,281,872	25,494,139	1,300,922
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	403,727,081	275,285,558	125,535,784	100,982,330
Estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	5,369,162	3,073,837	1,545,116	958,941
Total	¢12,151,780,691	2,647,482,249	5,715,651,912	1,020,845,794

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos diversos	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del 01 de julio al 30 de setiembre	
			2015	2014
Comisiones por servicios	¢ 301,574,977	267,433,878	102,811,851	93,853,249
Por bienes realizables	43,277,938	155,625,239	3,265,131	9,622,313
Por provisiones	149,957,824	92,460,436	34,695,135	28,659,964
Otros gastos operativos	69,950,504	1,351,903,760	22,341,491	1,165,282,324
Total	¢ 564,761,243	1,867,423,313	163,113,608	1,297,417,850



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

11.19 Gastos de personal

Los gastos de personal al 30 de setiembre de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Por gastos de personal	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 6,197,218,203	5,310,285,918	2,020,369,510	1,704,062,730
Remuneraciones a directores y fiscales	294,997,567	241,346,365	101,267,098	83,202,762
Tiempo extraordinario	250,526,710	231,792,927	85,034,060	93,830,670
Viáticos	122,099,122	102,976,518	47,503,082	47,058,520
Decimotercer sueldo	505,422,113	436,629,084	179,704,682	154,311,971
Vacaciones	309,406,265	280,423,070	111,288,682	102,534,001
Incentivos	1,550,695	1,492,196	520,127	505,131
Aporte auxilio de cesantía	30,344,326	29,223,840	11,199,998	9,153,443
Cargas sociales patronales	1,354,100,407	1,162,013,952	481,349,614	410,748,443
Vestimenta	24,183,276	85,962,535	16,283,893	6,146,228
Capacitación	134,452,552	128,338,172	33,520,344	57,416,745
Seguros para el personal	99,597,993	81,290,418	36,533,629	30,407,838
Fondo de capitalización laboral	182,536,785	157,726,812	64,892,670	55,742,672
Otros gastos de personal	440,820,045	417,636,868	108,343,979	163,646,554
Total	¢ 9,947,256,059	8,667,138,675	3,297,811,368	2,918,767,708

11.20 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración en los períodos terminados al 30 de setiembre de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Otros gastos de administración	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 494,295,465	436,542,167	179,279,869	181,791,777
Gastos de movilidad y comunicaciones	451,426,032	541,015,114	154,161,401	174,239,737
Gastos de infraestructura	3,656,307,668	2,342,898,615	1,192,572,777	829,952,673
Gastos generales	5,172,630,855	4,911,332,672	1,560,876,006	1,245,891,790
Total	¢ 9,774,660,020	8,231,788,568	3,086,890,053	2,431,875,977



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

11.21 Ingresos financieros

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

Ingresos financieros	Trimestre del			
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Por disponibilidades	¢ 139,369,878	142,378,484	43,911,572	52,323,978
Por inversiones en instrumentos financieros	9,061,911,713	8,441,087,326	3,204,475,365	2,823,008,932
Por cartera de crédito vigente	54,707,628,020	43,359,857,347	18,946,240,924	15,222,212,340
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	153,856,012	87,841,587	118,783,649	(32,616,677)
Ganancias por diferencial cambiario y UD	24,078,558	664,344,393	24,078,558	(32,013,540)
Otros ingresos financieros	714,465,532	298,439,384	379,607,379	132,661,137
Total	¢ 64,801,309,713	52,993,948,521	22,717,097,447	18,165,576,170

11.22 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 de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

Ingreso por recuperación de activos y disminución de	Trimestre del			
	Setiembre 2015	Setiembre 2014	01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Recuperaciones de créditos liquidados	¢29,480,001	25,741,805	5,868,330	9,572,877
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados	16,094	3,006	8,798	3,006
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	0	1,704,673,934	0	0
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	7,921,841	0	1,342,629	0
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	13,801,497	14,370,760	11,656,629	1,053,353
Total	¢51,219,433	1,744,789,505	18,876,386	10,629,236



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

11.23 Ingresos operativos diversos

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

Ingresos operativos diversos	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Comisiones por servicios	¢ 1,878,953,657	1,490,808,550	666,653,936	519,839,954
Por bienes realizables	0	27,765,056	0	8,997,945
Por participación en el capital de otras empresas	187,521,128	110,236,646	59,336,128	32,227,241
Otros ingresos operativos	2,696,902,163	1,903,515,257	900,403,158	707,110,962
Total	¢ 4,763,376,948	3,532,325,509	1,626,393,222	1,268,176,102

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

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	Setiembre 2015	Setiembre 2014	Trimestre del	
			01 de julio al 30 de setiembre 2015	2014
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 187,521,128	110,236,646	59,336,128	32,227,241
Total	¢ 187,521,128	110,236,646	59,336,128	32,227,241



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

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

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

Cuentas contingentes deudoras	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,536,988,463	1,440,187,212	1,421,269,117
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	8,828,490,752	7,752,391,522	7,384,610,463
Hipotecario monto mayor	852,345,881	856,555,444	696,018,159
Hipotecario intermedio	43,050,000	41,065,547	66,449,495
Bienes inmuebles	17,950,000	500,000	30,250,000
Ampliación de tope	57,312,285	68,101,322	34,986,000
Hipotecario alternativo	14,300,000	0	800,000
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 11,350,437,381	10,158,801,047	9,634,383,234
Partidas fuera de balance			
Créditos liquidados	¢ 341,892,324	297,599,014	276,192,745
Otras cuentas por cobrar liquidadas	7,993,087	8,009,181	8,023,802
Productos en suspenso de cartera de crédito	88,620,222	80,678,717	79,383,694
Documentos de respaldo en poder de la entidad	521,838,448,848	465,085,222,004	478,636,487,321
Documentos de respaldo en poder de terceros	192,724,540,785	170,333,784,917	114,776,272,917
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	¢ 715,001,495,266	635,805,293,833	593,776,360,479



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

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014 las cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros, corresponden a la proporción del valor del activo neto de los fondos administrados por Vida Plena, se detallan a continuación:

	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
Régimen Voluntario Colones A	¢ 258,374,066	272,228,885	278,680,855
Régimen Voluntario Colones BA	40,762,114	48,052,664	49,352,856
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	147,308,532,171	128,363,389,801	125,006,551,542
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	2,438,408,767	2,254,873,391	2,103,652,876
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	652,774,004	614,919,959	629,178,090
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	73,203	550,851	536,368
Fondos de Capitalización Laboral	22,671,165,280	20,775,983,168	18,662,452,293
Total	¢ 173,370,089,605	152,329,998,719	146,730,404,880

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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



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

Calce de plazos consolidado setiembre 2015
(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	16,417,362	0	0	0	0	0	0	0	16,417,362
Encaje mínimo legal con el BCCR	13,650,402	332,765	212,166	216,398	647,143	1,171,106	14,294,020	0	30,524,000
Inversiones	9,736,558	5,303,811	4,083,245	7,021,853	24,373,155	22,872,071	92,705,280	0	166,095,973
Cartera de crédito	0	11,307,120	6,686,304	6,729,833	20,438,151	41,989,810	516,111,570	6,096,858	609,359,646
Total de recuperación de activos en MN	39,804,322	16,943,696	10,981,715	13,968,084	45,458,449	66,032,987	623,110,870	6,096,858	822,396,981

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	123,075,199	0	0	0	0	0	0	0	123,075,199
Obligaciones con entidades financieras	0	1,415,729	1,414,437	1,442,655	4,314,283	7,807,373	95,293,469	0	111,687,946
Cargos por pagar	3,229,759	802,705	0	0	0	0	0	0	4,032,464
Total de vencimientos del pasivo en MN	126,304,958	2,218,434	1,414,437	1,442,655	4,314,283	7,807,373	95,293,469	0	238,795,609

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	830,390	0	0	0	0	0	0	0	830,390
Encaje mínimo legal con el BCCR	141,142	0	0	0	0	0	0	0	141,142
Inversiones	0	336,927	1,254,675	936,545	585,847	2,214,433	7,579,863	0	12,908,290
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	971,532	336,927	1,254,675	936,545	585,847	2,214,433	7,579,863	0	13,879,822

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	1,194,308	0	0	0	0	0	0	0	1,194,308
Obligaciones con entidades financieras	0	154,825	155,414	156,004	471,578	959,405	3,003,917	0	4,901,143
Cargos por pagar	0	16,140	0	0	0	0	0	0	16,140
Total de vencimientos del pasivo en ME	1,194,308	170,965	155,414	156,004	471,578	959,405	3,003,917	0	6,111,591



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, Banco Crédito Agrícola de Cartago y Banco Davivienda (Ver nota 11.9).

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

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

La información referente a la Administración de Riesgos al 30 de setiembre del 2015, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para setiembre 2015 el Capital Base de **Caja de ANDE**, muestra una variación anual de 10.04%, y del 8.18% en el Superávit transferible, en tanto que la variación trimestral fue del 3.11% en el Capital Base.



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 -7.52pp. y trimestral de -0.96pp., 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 2015 el Capital Base reporta una variación anual del -2.71% y del -10.96% en el Superávit Transferible. De junio a setiembre 2015 el cambio del superávit transferible fue del -7.90%.

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a setiembre 2015 un Capital Base similar al registrado en junio del 2015. El déficit individual muestra un cambio de 65.17%, con respecto a setiembre 2014. De junio a setiembre 2015 el déficit individual varió en un 18.37%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a setiembre 2015 una variación del Capital Base del 20.12% y un cambio del 21.29% en el Superávit Transferible, con respecto a setiembre 2014. De junio a setiembre 2015 el superávit transferible presentó una variación del 5.53%.

A nivel de Conglomerado a setiembre 2015 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación anual del 8.16%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. El cambio de este indicador con respecto a setiembre 2014 es de -57.00%.

De junio a setiembre 2015 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -15.53%, 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

A setiembre 2015, las disponibilidades a nivel consolidado reflejan un cambio anual del orden del 23.70%. La variación de junio a setiembre 2015 es del 6.53%.

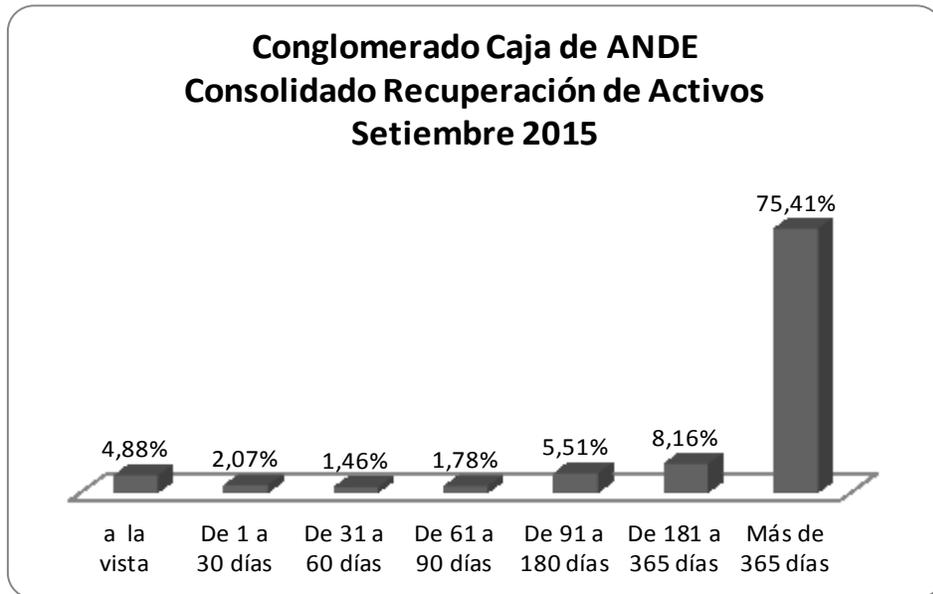
A nivel consolidado las captaciones a la vista con respecto a setiembre 2014 han variado en un 27.90%. De junio a setiembre 2015 el cambio es de un 6.69%.



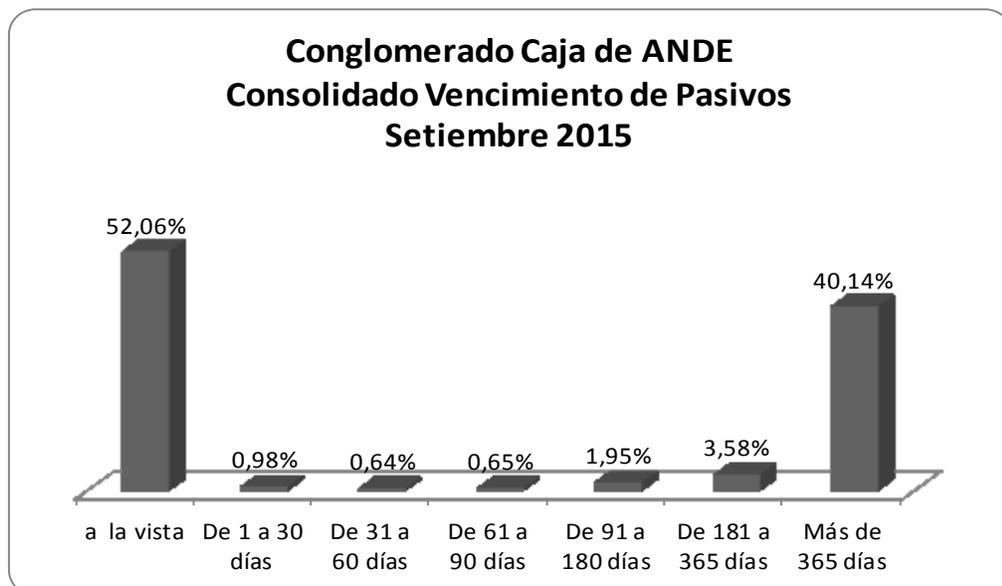
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(en colones sin céntimos)

La distribución de la recuperación de los activos totales a setiembre 2015, muestra que un 75.41%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 8.16% en la banda de 181 a 365 días, el restante 15.70% se ubica en las bandas a la vista hasta 180 días.

(El total incluye activos vencidos a más de 30 días con un 0.73%).



Fuente: Datos suministrados por el Depto. Financiero



Fuente: Datos suministrados por el Depto. Financiero



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

Del total de vencimientos de pasivos, un 52.06% se ubica a la vista, en tanto que un 40.14% en la banda a más de 365 días, el restante 7.80% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de **Caja de ANDE** a setiembre 2015 presentan una variación de un 23.68% con respecto a setiembre 2014. De junio a setiembre 2015 las disponibilidades muestran una variación del 6.57%.

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 2015 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del 11.58% con respecto a setiembre 2014, en tanto que de junio a setiembre 2015 la variación fue de 86.69% (variaciones calculadas a través del logaritmo natural).

Por su parte, **Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.** mantiene a setiembre 2015 disponibilidades cuya variación anual fue de 40.43% y de -20.36% de junio a setiembre 2015.

Riesgo Cambiario

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

A nivel consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 6.97% con respecto a setiembre 2014 y del 26.33% con respecto a junio 2015, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 6.98% con respecto a setiembre 2014 y del 26.37% con respecto a junio 2015.

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



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 -57.62% con respecto a setiembre 2014 y del -26.67% de junio a setiembre 2015 (variaciones calculadas a través del logaritmo natural). Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta una variación en su posición neta de 110.22% con respecto a setiembre 2014 y del 0.02% de junio a setiembre 2015.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que a setiembre 2015 se presenta una variación anual del 4.76%. De junio a setiembre 2015 el cambio fue de -1.37%.

Caja de ANDE muestra a setiembre 2015 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 4.81%. De junio a setiembre 2015 el cambio fue de -1.41%. En estas variaciones se incluyen los movimientos de los Depósitos a la Vista con el Banco Improsa (a partir de Julio).

La mayor parte de las inversiones a valor de mercado, se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 93.14%. Destacan las inversiones en el Gobierno principalmente en títulos de propiedad con un 43.40% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 27.01%, 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 -11.75%. De junio a setiembre 2015 el cambio fue del -1.80%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un aumento en el saldo de las inversiones a setiembre 2015, de un 27.85% con respecto a setiembre 2014, en tanto que de junio a setiembre 2015 el cambio registrado fue de 20.89%.

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



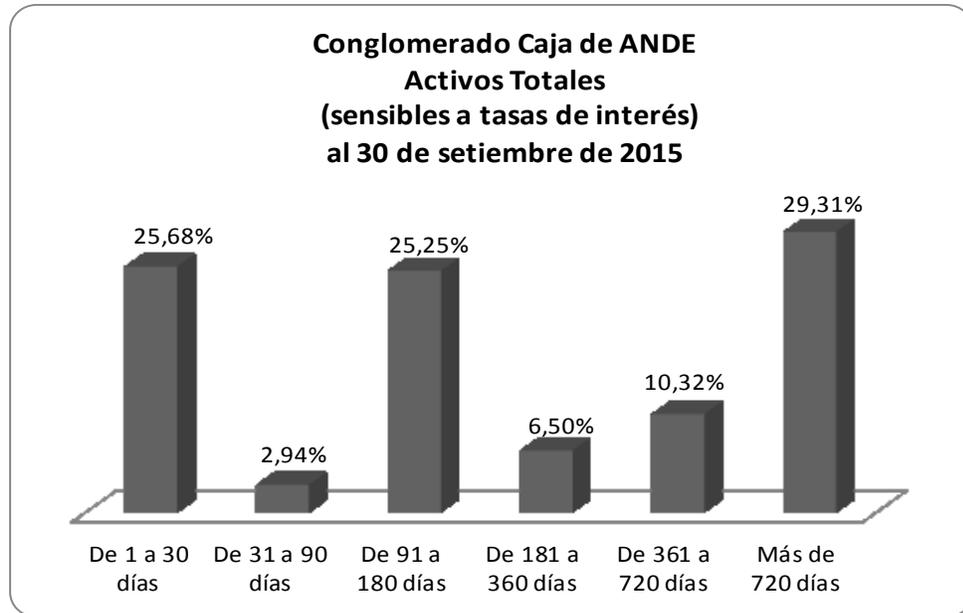
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(en colones sin céntimos)

La variación interanual del índice de riesgo del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de setiembre 2015 es de 0.21pp. y trimestral de 0.08pp. Con respecto a la variación interanual del índice de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. registró un cambio del -0.21pp. y a nivel trimestral el índice fue de -0.26%.

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 25.68% tienen “repricing” o vencimiento de 1 a 30 días en las bandas que van de 31 a 90 días y de 91 a 180 días se ubica un 28.19% de los activos sensibles a tasa de interés. De 181 a 360 días un 6.50% tiene “repricing”, 10.32% de 361 a 720 días y el restante 29.31% con un “repricing” a más de 720 días.

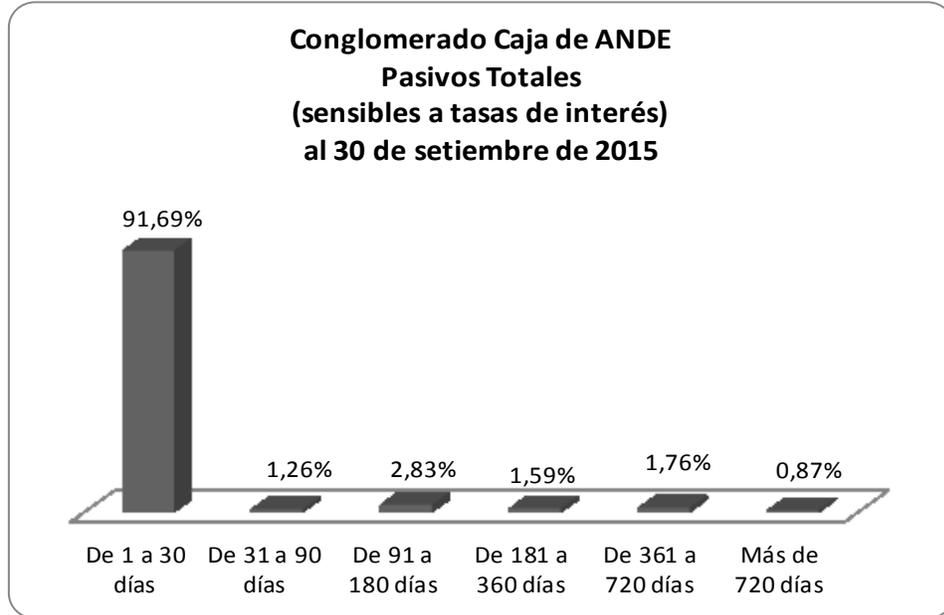


Fuente: Datos suministrados por el Depto. Financiero

Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 91.69% tiene “repricing” o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que el restante 8.31% de los mismos presentan “repricing” o vencimiento entre los 31 a más de 720 días.



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



Fuente: Datos suministrados por el Depto. Financiero

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés en moneda nacional de **Caja de ANDE**, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de 0.22pp. con respecto a setiembre 2014 y de junio a setiembre 2015 un cambio de 0.03pp. Por otra parte, el indicador de tasas en moneda extranjera, muestra un cambio de junio a setiembre de 0.06%pp.

Caja de ANDE mantiene un 67.53% 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.



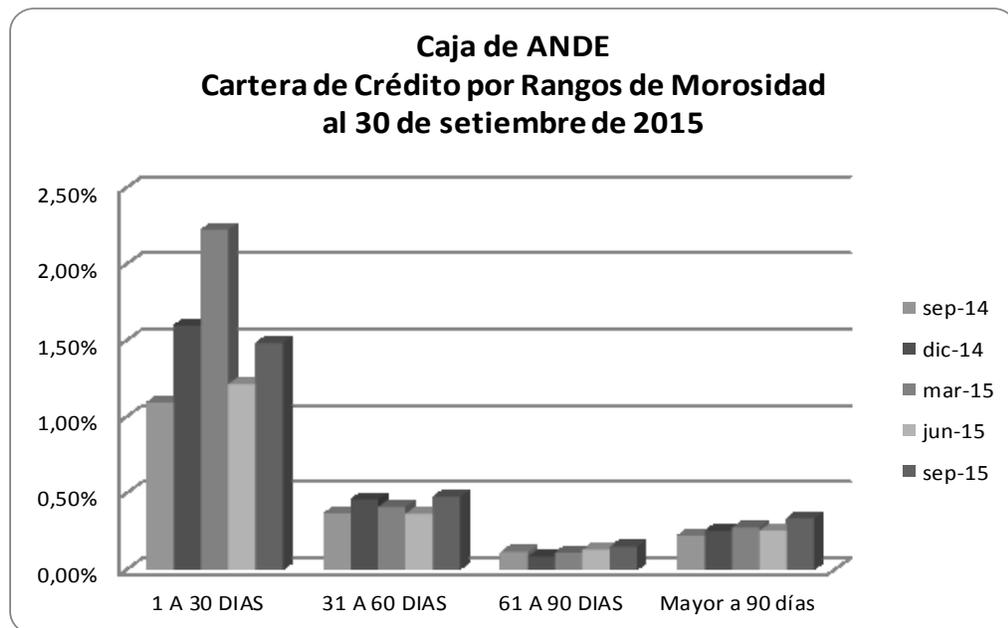
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(en colones sin céntimos)

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 setiembre 2015, la cartera de crédito representa el 69% de los activos totales (cuentas contables 130/100). A setiembre 2014 esta proporción se mantuvo en un 68%.

Para setiembre 2015 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 0.65pp., en relación con el dato reportado a setiembre 2014. El porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha variado en 0.12pp. durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

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



Fuente: Unidad de Administración Integral de Riesgos con datos tomados del archivo PRA0140

La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -20.44pp. con respecto al porcentaje reportado a setiembre 2014 y de -4.44pp. en relación con junio 2015.



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

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total registra una variación de 2.31pp. en relación con setiembre 2014; de junio a setiembre 2015 reporta un cambio de 0.80pp.

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 setiembre 2015

Activos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 15,291,216,805	12,963,892,227	28,327,532,442	27,439,326,554	31,304,630,280	83,508,429,095 ¢	198,835,027,403
Cartera de créditos MN	285,511,696,766	19,182,377,473	267,185,589,162	46,413,418,549	87,837,716,859	253,857,506,452	959,988,305,261
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 300,802,913,571	32,146,269,700	295,513,121,604	73,852,745,103	119,142,347,139	337,365,935,547 ¢	1,158,823,332,664

Pasivos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	108,049,379,761	1,140,990,290	2,818,882,295	831,240,558	0	0	112,840,492,904
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 108,049,379,761	1,140,990,290	2,818,882,295	831,240,558	0	0 ¢	112,840,492,904

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	¢ 350,684,896	2,355,303,762	650,984,450	2,410,627,007	1,916,941,589	6,378,601,492 ¢	14,063,143,196
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 350,684,896	2,355,303,762	650,984,450	2,410,627,007	1,916,941,589	6,378,601,492 ¢	14,063,143,196

Pasivos Moneda Extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	173,447,871	346,895,742	520,343,613	1,040,687,226	2,081,374,453	1,031,856,484	5,194,605,389
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 173,447,871	346,895,742	520,343,613	1,040,687,226	2,081,374,453	1,031,856,484 ¢	5,194,605,389



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

Reporte de brechas consolidado setiembre 2014

Activos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 19,659,283,167	14,642,296,820	29,450,122,207	21,385,337,569	25,692,452,635	68,686,832,892 ¢	179,516,325,290
Cartera de créditos MN	259,016,293,979	15,998,034,063	239,280,024,740	37,516,851,062	69,921,625,695	130,709,692,337	752,442,521,876
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 278,675,577,146	30,640,330,883	268,730,146,947	58,902,188,631	95,614,078,330	199,396,525,229 ¢	931,958,847,166

Pasivos Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	67,809,865,318	1,231,251,424	3,164,900,451	640,841,982	0	0	72,846,859,175
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 67,809,865,318	1,231,251,424	3,164,900,451	640,841,982	0	0 ¢	72,846,859,175

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	¢ 468,741,662	491,781,159	1,892,352,994	607,045,377	1,423,903,398	3,977,719,577 ¢	8,861,544,167
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 468,741,662	491,781,159	1,892,352,994	607,045,377	1,423,903,398	3,977,719,577 ¢	8,861,544,167

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



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

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de setiembre de 2015, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2014, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

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

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

En virtud del incumplimiento del contrato, por parte del proveedor para la adquisición de un Sistema Integral de Riesgos y un Sistema de Información Gerencial para la Caja de Ande, la Junta Directiva acordó, dar por terminado el contrato con la empresa proveedora.

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

En virtud del incumplimiento del contrato informático para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de la Caja de ANDE, el día 20 de octubre del 2008, se interpuso formalmente la demanda contra la empresa que fue contratada.

La parte demandada interpuso incidente de objeción a la cuantía, según resolución del día 17 de febrero del 2009.

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

Cambios en normativa

Con fecha 21 de agosto del 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) remite el oficio CNS-1058/07, referente a las reformas en los



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

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.

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

El 20 de noviembre de 2013 Caja de Ande interpone un recurso de revisión del acuerdo tomado por el CONASSIF, en donde se declaró sin lugar el recurso de apelación;



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

fundamentada en que se realizó una adenda al contrato de “Bono Abierto de Garantía del INS”, por el que se cumplen los requerimientos de la Normativa SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

En abril 2015 se presentó una Medida Cautelar en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, Segundo Circuito Judicial, San José, Goicoechea la que se encuentra pendiente de resolución.

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de setiembre de 2015:

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

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

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

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

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

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



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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma,



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

si, y solo si, la fecha correspondiente de la aplicación inicial en la entidad, es anterior al 1 de febrero de 2015.

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

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

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

La NIIF 15 deroga:

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

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



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

específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

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

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

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

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado.



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

Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

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

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

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

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una



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

obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

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

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

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

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

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



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

aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

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

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

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

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

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

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



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

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

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

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

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

(Modificaciones a la NIC 19)

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

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

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



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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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



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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

IFRIC 21: Gravámenes

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

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

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



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

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

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

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

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes:

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

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

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.



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

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

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

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

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Consolidados del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE y subsidiarias, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad, el jueves 05 de noviembre de dos mil quince.

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