

Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE

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

Estados Financieros Individuales

**31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes al 2013)**

Índice de contenido

Cuadro Página

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

Notas a los Estados Financieros

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	27
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	32
Nota 5.	Inversiones en valores	32
Nota 6.	Cartera de crédito	33
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	38
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	39
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	39
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	40
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	41
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	74
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	74
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	77
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	89
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	92
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	92
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	92
Nota 19.	Contratos	95
Nota 20.	Contingencias	96
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	96
Nota 22.	Autorización para emitir estados financieros	105



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

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1	¢ 41,470,403,686	33,533,386,940
Efectivo		1,823,031,140	1,487,660,500
Banco Central		25,570,337,479	19,828,732,340
Entidades financieras del país		14,077,035,067	12,216,994,100
Inversiones en instrumentos financieros		150,939,006,221	155,307,225,957
Mantenidas para negociar	5 y 11.2	5,757,854,274	7,469,532,732
Disponibles para la venta	5 y 11.2	142,828,496,410	145,790,180,913
Productos por cobrar		2,352,655,537	2,047,512,312
Cartera de créditos	11.3	517,644,687,712	418,966,821,159
Créditos vigentes		511,621,246,666	415,867,521,970
Créditos vencidos		12,501,001,816	5,928,626,028
Créditos cobro judicial		109,733,787	83,190,386
Productos por cobrar		4,234,462,604	3,251,786,737
(Estimación por deterioro)	6.2	(10,821,757,161)	(6,164,303,962)
Cuentas y comisiones por cobrar		48,091,541	49,282,071
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	62,312,121	53,262,632
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(14,220,580)	(3,980,561)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	2,952,663,076	2,787,642,065
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	31,651,703,913	16,258,051,138
Otros activos	11.7	2,357,600,595	10,195,878,953
Activos intangibles		315,779,449	403,884,760
Otros activos		2,041,821,146	9,791,994,193
TOTAL DE ACTIVOS	¢	747,064,156,744	637,098,288,283

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL

Cuadro A
2 de 2

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

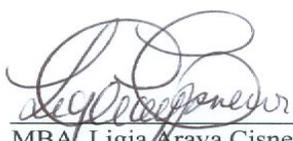
...viene

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8	€ <u>99,980,449,957</u>	<u>71,454,095,760</u>
A la vista	10	97,508,525,737	69,885,377,967
Cargos financieros por pagar		2,471,924,220	1,568,717,793
Obligaciones con entidades	11.9	<u>92,399,321,585</u>	<u>74,707,043,635</u>
A plazo		85,272,160,723	74,127,838,701
Otras obligaciones con entidades		6,476,542,247	0
Cargos financieros por pagar		650,618,615	579,204,934
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	<u>22,846,828,865</u>	<u>19,526,389,465</u>
Provisiones		5,119,096,270	3,963,911,191
Otras cuentas por pagar diversas		17,508,348,467	15,345,763,009
Cargos financieros por pagar		219,384,128	216,715,265
Otros pasivos		<u>2,895,962,575</u>	<u>2,244,136,151</u>
Ingresos diferidos	11.11	2,842,718,192	2,240,340,876
Estimación por deterioro de créditos contingentes		48,899,434	0
Otros pasivos		4,344,949	3,795,275
TOTAL DE PASIVOS		€ <u>218,122,562,982</u>	<u>167,931,665,011</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.12	<u>299,035,588,724</u>	<u>263,627,844,773</u>
Capital pagado		299,035,588,724	263,627,844,773
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	<u>7,429,265</u>	<u>6,779,265</u>
Ajustes al patrimonio	11.14	<u>8,348,189,574</u>	<u>10,829,592,366</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		8,376,297,827	8,508,454,994
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		73,103,568	1,745,353,589
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(130,453,707)	529,737,495
Superávit por revaluación de otros activos		18,595,460	18,595,460
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		10,646,426	27,450,828
Reservas patrimoniales	11.15	<u>191,511,512,912</u>	<u>162,749,193,840</u>
Resultado del período		<u>30,038,873,287</u>	<u>31,953,213,028</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>528,941,593,762</u>	<u>469,166,623,272</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ <u>747,064,156,744</u>	<u>637,098,288,283</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12	<u>10,158,801,047</u>	<u>8,807,710,123</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	<u>635,805,293,833</u>	<u>533,565,707,198</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		635,805,293,833	533,565,707,198

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



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		194,395,646	171,054,006
Por inversiones en Instrumentos Financieros		11,195,878,190	10,841,039,716
Por cartera de créditos		60,029,649,460	52,128,688,965
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		2,141,545,093	430,380,299
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		383,607,401	326,353,078
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		150,223,267	776,221,340
Por otros ingresos financieros		113,457	4,182,263
Total de Ingresos Financieros	11.21	<u>74,095,412,514</u>	<u>64,677,919,667</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		8,518,265,956	6,004,643,233
Por obligaciones con Entidades Financieras		8,910,484,318	8,676,528,510
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,519,894,163	514,794,236
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,883,729	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,721,279	0
Por otros gastos financieros		272,782,484	237,725,692
Total de Gastos Financieros	11.16	<u>19,227,031,929</u>	<u>15,433,691,671</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	6,505,489,267	1,970,284,370
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.22	1,746,786,117	168,555,139
RESULTADO FINANCIERO		<u>50,109,677,435</u>	<u>47,442,498,765</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		325,792,307	275,364,126
Por bienes realizables		27,765,056	35,164,690
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.24	443,029,587	482,994,323
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE	11.24	112,589,305	87,595,367
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	169,924,177	163,607,957
Por otros ingresos con partes relacionadas		46,637,030	3,039,435
Por otros ingresos operativos		2,641,085,699	1,887,948,346
Total Otros Ingresos de Operación	11.23	<u>3,766,823,161</u>	<u>2,935,714,244</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
2 de 2**

...viene

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	189,024,043	210,314,835
Por bienes realizables		167,714,274	38,063,593
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	273,897,822	101,566,314
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	11.19	11,379,848	18,890,023
Por bienes diversos	11.25	0	1,020,873,156
Por provisiones		155,246,291	86,165,399
Por otros gastos con partes relacionadas		247,709,326	123,545,139
Por otros gastos operativos		279,045,258	38,585,628
Total otros gastos de operación	11.18	<u>1,324,016,862</u>	<u>1,638,004,087</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>52,552,483,734</u>	<u>48,740,208,922</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		10,364,614,964	8,459,773,335
Por otros gastos de Administración		12,148,995,483	8,327,222,559
Total gastos administrativos	11.20	<u>22,513,610,447</u>	<u>16,786,995,894</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>30,038,873,287</u>	<u>31,953,213,028</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>30,038,873,287</u>	<u>31,953,213,028</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(132,157,167)	2,283,530,500
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		(1,672,250,021)	828,803,792
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre la renta		(660,191,202)	845,404,816
Superávit por revaluación de otros activos		0	(886,770)
Otro		(16,804,402)	14,284,693
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTOS	¢	<u>(2,481,402,792)</u>	<u>3,971,137,031</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	<u>27,557,470,495</u>	<u>35,924,350,059</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

**Cuadro C
1 de 2**

NOTA

Flujos de efectivo de las actividades de operación	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Resultados del período	€ 30,038,873,287	31,953,213,028
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	139,949,218	2,898,902
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(391,904,380)	(1,020,872)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6.2 4,726,097,241	1,828,542,035
(Disminución) aumento en otras estimaciones	10,407,533	(4,207,945)
Gastos por provisión por prestaciones sociales, neto de pagos	884,257,477	695,722,956
Depreciaciones y amortizaciones	3,437,995,392	1,938,789,119
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(440,265,398)	(613,741,309)
Uso de reservas	(3,190,893,956)	(2,448,114,375)
	35,214,516,414	33,352,081,539
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(752,102,084)	(19,362,813,200)
Créditos y avances de efectivo	(102,421,287,928)	(51,778,995,020)
Cuentas y comisiones por cobrar	(9,217,003)	172,165,442
Productos por cobrar	(1,287,819,094)	(206,558,982)
Otros activos	7,447,942,465	(6,982,659,802)
	(97,022,483,644)	(78,158,861,562)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	27,623,147,770	21,240,067,764
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,433,513,061	2,722,276,272
Productos por pagar	905,875,290	456,693,680
Otros pasivos	651,826,424	297,596,986
	31,614,362,545	24,716,634,702
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	€ (30,193,604,685)	(20,090,145,321)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

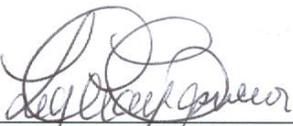
...viene

	NOTA	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(18,712,768,659)	(1,128,005,348)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		258,439,986	1,939,969
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(18,454,328,673)	(1,126,065,379)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		33,909,321,392	10,600,000,000
Cargos financieros por pagar		71,413,681	(108,525,176)
Pago de obligaciones financieras		(16,288,457,122)	(11,587,602,581)
Retiros de aportes de capital de asociados		(26,670,585,663)	(21,030,201,506)
Aportes de capital de asociados		62,078,329,614	56,201,111,091
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		53,100,021,902	34,074,781,828
Flujos de efectivo durante el año		4,452,088,544	12,858,571,128
Efectivo y equivalentes al inicio del año		63,234,505,637	50,375,934,509
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	67,686,594,181	63,234,505,637

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	NOTAS	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2013	¢	228,456,935,188	6,779,265	6,858,455,335	137,717,413,179	27,479,895,036	400,519,478,003
Aportes de capital de asociados	11.12	56,201,111,091	0	0	0	0	56,201,111,091
Retiros de capital asociados	11.12	(21,030,201,506)	0	0	0	0	(21,030,201,506)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	27,479,895,036	(27,479,895,036)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	11.15	0	0	0	(2,448,114,375)	0	(2,448,114,375)
Resultado del periodo		0	0	0	0	31,953,213,028	31,953,213,028
Sub-total	¢	263,627,844,773	6,779,265	6,858,455,335	162,749,193,840	31,953,213,028	465,195,486,241
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	14,284,693	0	0	14,284,693
Superávit por revaluación de inmuebles	11.14	0	0	2,283,530,500	0	0	2,283,530,500
Superávit por revaluación de otros activos	11.14	0	0	(886,770)	0	0	(886,770)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	11.14	0	0	1,674,208,608	0	0	1,674,208,608
Total Resultados Integrales	¢	0	0	3,971,137,031	0	0	3,971,137,031
Saldo al 31 de diciembre del 2013	¢	263,627,844,773	6,779,265	10,829,592,366	162,749,193,840	31,953,213,028	469,166,623,272
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	62,078,329,614	0	0	0	0	62,078,329,614
Retiros de capital asociados	11.12	(26,670,585,663)	0	0	0	0	(26,670,585,663)
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	(3,190,893,956)	0	(3,190,893,956)
Resultado del periodo		0	0	0	0	30,038,873,287	30,038,873,287
Sub-total	¢	299,035,588,724	7,429,265	10,829,592,366	191,511,512,912	30,038,873,287	531,422,996,554
Otros resultados integrales							
Ajuste por participación capital de otras empresas	11.14	0	0	(16,804,402)	0	0	(16,804,402)
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	(2,332,441,223)	0	0	(2,332,441,223)
Total Resultados Integrales	¢	0	0	(2,481,402,792)	0	0	(2,481,402,792)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢	299,035,588,724	7,429,265	8,348,189,574	191,511,512,912	30,038,873,287	528,941,593,762

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 Individuales
(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 creada 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.

De conformidad con la legislación vigente su capital accionario está constituido por los aportes de sus accionistas -funcionarios y empleados en servicio o con licencia, del Ministerio de Educación Pública, y sus jubilados o pensionados; los funcionarios de **Caja de ANDE** y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., - que corresponden a las deducciones mensuales que realiza la Administración Pública.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, **Caja de ANDE** contaba con 631 y 561 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, **Caja de ANDE** cuenta con oficinas regionales en las poblaciones de Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Puntarenas, Cartago y Heredia. En las oficinas desconcentradas y en las oficinas centrales no se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

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



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

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

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



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

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

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

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **Caja de ANDE** han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa; emitidas 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 aplicaron las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF y con las NIC se describen en la nota 3.

Bases de medición de activos y pasivos

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor mercado para los activos disponibles para la venta y los instrumentos no derivados. Los otros activos y pasivos financieros se registran al costo amortizado. Las políticas contables son aplicadas en forma consistente con el fin de que la información preserve sus características y su utilidad.

Principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados

Clasificación y Valuación

La normativa actual permite clasificar las inversiones en: **valores para negociar, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento**. Los **valores para negociar** se presentan al precio de mercado a través del Estado de Resultados, mientras que las



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

inversiones **disponibles para la venta** son valuadas al precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA). En caso de excepción, si no se lograra contar con una cotización por medio de este sistema, las inversiones serán valoradas al costo de adquisición, independientemente de la unidad monetaria de que se trate.

Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran al costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

Medición y Presentación

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación 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 Individuales
(en colones sin céntimos)

Desreconocimiento

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.

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 considera 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) **Clasificación de deudores:** estableciendo dos grupos que se clasifican en varias categorías de acuerdo con los siguientes criterios:

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



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

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales:

- Escala principal y segmentos de escalas
- Homologación de 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



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

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

Calificación del deudor

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



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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación Genérica Directa y Contingente de la operación crediticia
A1	0.50%
A2	0.50%

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

Excepción Categoría de riesgo E

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



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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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



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

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

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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



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

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Son bienes realizables **a)** los recibidos en dación de pago por incumplimiento de las condiciones contractuales pactadas, **b)** los recibidos a través de la adjudicación por remate judicial de la garantía asociada a un crédito que no ha sido honrado de acuerdo con las condiciones pactadas, y **c)** otros embargados y recibidos por la entidad.

Estos bienes se registran al menor valor que resulta de la comparación entre:

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela, y,
- 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 de su registro contable.

2.6 Participaciones en otras empresas

Las inversiones en el capital social de otras empresas se valúan de la siguiente manera:

Por el método de participación:

Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.



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

Por el método de consolidación proporcional:

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.

2.7 Bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	De 5 a 20 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo se prepara conforme al 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).



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

2.9 Moneda extranjera

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 de **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, **Caja de ANDE** valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente a la fecha de cierre.

2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11 Errores fundamentales

Los errores fundamentales son aquellos en donde su 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



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

dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

2.12 Beneficios de empleados

La entidad no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

2.13 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 impuesto sobre la renta.

2.14 Otras cuentas por cobrar

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

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

2.15 Estimaciones

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



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

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Activos intangibles

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión de saldos deudores

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



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

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

2.23 Provisión para prestaciones legales

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

2.24 Capital

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

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

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.



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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

Reserva legal

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

Reserva de previsión social

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

Reserva especial

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

2.26 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 ¢.

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



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

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

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

Determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.28 Cuentas de orden

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

2.29 Deterioro en el valor de los activos

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

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

Para normar la implementación tanto de las NIIF como de las NIC; 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 un 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



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

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 del 100% del valor registrado, tratamiento que difiere del tratamiento sugerido por 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 reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales), como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales si contemplan estos cambios. Ya que la normativa SUGEF 31-04 cambió y ahora se presenta un estado de resultados integrales.

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

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



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

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 requerir registrar deterioro en el valor de los activos revaluados, el efecto se debe incluir en resultados, cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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



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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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



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

disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan 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 descontinuadas

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



Notas a los Estados Financieros Individuales
(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	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Disponibilidades	¢ 41,470,403,686	33,533,386,940
Inversiones en instrumentos financieros	148,586,350,683	153,259,713,645
Total efectivo y equivalentes de efectivo	190,056,754,369	186,793,100,585
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(122,370,160,188)	(123,558,594,948)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 67,686,594,181	63,234,505,637

Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas de la SUGEF vigente para entidades financieras.

Caja de ANDE no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior y las inversiones en las que el emisor pertenece al país son las siguientes:

Inversiones en instrumentos financieros	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 5,757,854,274	7,469,532,732
Inversiones disponibles para la venta	107,065,304,325	113,111,179,352
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	35,763,192,085	32,679,001,561
Total	¢ 148,586,350,684	153,259,713,645



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

Nota 6. Cartera de créditos

6.1 Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la **Caja de ANDE**.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 6,164,303,962	4,396,341,932
Gasto por estimación	6,430,771,175	1,954,359,183
Ingreso por reversión de estimación	(1,704,673,934)	(125,817,148)
Créditos dados de baja	(68,644,042)	(60,580,005)
Estimación al final del período	¢ 10,821,757,161	6,164,303,962

6.3 Intereses no reconocidos en el Estado de Resultados

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

Intereses no reconocidos en el estado de resultados	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢ 80,678,717	74,218,791



Notas a los Estados Financieros Individuales
(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 31 de diciembre del 2014 y 2013 la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de Garantía	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cuota de Capital	¢ 128,243,746,121	124,437,559,419
Fiduciaria	49,948,000,433	35,725,274,305
Hipotecaria	130,477,349,043	116,750,265,424
Póliza	37,003,667,080	35,301,202,713
Contrato	10,669,178,708	11,047,045,693
Otras	457,533	245,391
Prenda	1,808,912,074	1,911,013,661
Bono del INS (1)	166,059,861,421	96,606,409,788
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	14,350,035	90,336,179
Letra de cambio	6,459,821	9,985,811
Total	¢ 524,231,982,269	421,879,338,384

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

Diciembre 2014	Diciembre 2013
¢11,720,753,361	¢1,457,138,072



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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

Tipo de Actividad Económica	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,225,764,264	1,218,255,657
Pesca y acuicultura	1,071,710	10,381,773
Industria manufacturera	314,952,800	276,921,197
Construcción, compra y reparación inmuebles	151,310,387,149	125,981,776,650
Comercio	2,839,245,030	2,793,734,696
Hotel y restaurante	35,374,818	18,957,461
Transporte	877,385,432	795,423,286
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,976,262	17,926,241
Enseñanza	46,941,227	59,269,879
Servicios	2,616,131,334	2,493,624,442
Consumo	364,947,752,243	288,213,067,102
Total	¢ 524,231,982,269	421,879,338,384

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Al día	¢ 511,621,246,666	415,867,521,970
De 1 a 30 días	8,385,110,895	3,846,457,485
De 31 a 60 días	2,414,256,485	1,016,890,112
De 61 a 90 días	462,194,401	388,247,707
De 91 a 120 días	311,986,640	202,345,622
De 121 a 180 días	469,009,002	166,131,745
Más de 180 días	458,444,393	308,553,357
Cobro judicial	109,733,787	83,190,386
Total	¢ 524,231,982,269	421,879,338,384



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

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cantidad de préstamos	358	283
Monto	¢ 558,175,574	380,637,250

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

Préstamos en proceso de cobro judicial	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Monto de créditos	¢ 109,733,787	83,190,386
Cantidad de créditos	44	42
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Rango	Diciembre 2014	
	Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 24,527,000,000	524,231,982,269	81,507
Totales	524,231,982,269	81,507

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

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



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

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Otras cuentas por cobrar					
Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2014	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	¢	48,579,902	2%	¢ 971,598
B1	31 a 60		284,670	10%	28,467
B2	61 a 90		389,098	50%	194,549
C1	91 a 120		204,712	75%	153,534
C2	121 a 180		106,962	100%	106,962
D	181 a 360		11,586,303	100%	11,586,303
E	Más de 360		1,160,474	100%	1,160,474
Total		¢	62,312,121		¢ 14,201,887

Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2013	% aplicable	Estimación estructural
A	0 a 30	¢	47,437,209	2%	¢ 948,744
B1	31 a 60		2,509,851	10%	250,985
B2	61 a 90		943,335	50%	471,668
C1	91 a 120		316,209	75%	237,157
C2	121 a 180		131,076	100%	131,076
D	181 a 360		1,277,131	100%	1,277,131
E	Más de 360		647,821	100%	647,821
Total		¢	53,262,632		¢ 3,964,582

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

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Estimación Contable	¢ 14,220,580	3,980,561
Estimación Estructural	14,201,887	3,964,582
Exceso	¢ 18,693	15,979
% Exceso	0.13%	0.40%



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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 **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, de acuerdo con lo que establece el acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 **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 el reglamento 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 que tenían los directores y funcionarios administrativos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Saldo de Operaciones Activas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Física	Nivel Directivo	¢	61,767,463	36,153,628
Física	Nivel Administrativo		245,743,861	237,923,514
Total		¢	307,511,324	274,077,142

Saldo de Operaciones Pasivas

Tipo de persona	Tipo de vinculación		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Física	Nivel Directivo	¢	352,163,308	200,352,123
Física	Nivel Administrativo		350,029,082	357,795,485
Total		¢	702,192,390	558,147,608



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

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 **Caja de ANDE** tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	Diciembre 2014	Diciembre 2013	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢ 23,209,535,844	17,611,437,872	Encaje Mínimo Legal
Inversiones en valores	35,402,783,485	32,528,528,718	Garantía con bancos
Inversiones en valores	360,408,600	150,472,843	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas	457,855,170	423,476,246	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	111,481,755,227	90,166,735,637	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	54,294,369	0	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	987,488,986	767,332,786	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	14,858,322	65,958,322	Depósitos en garantía
Total	¢ 171,968,980,003	141,713,942,424	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

	Saldo Activo	
	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Disponibilidades	¢ 2,041,291,484	487,188,312
Inversiones temporales y permanentes	9,155,342,786	7,981,459,306
Productos por cobrar	73,696,098	55,196,802
Depósitos en Garantía	4,993,600	4,993,600
Total	¢ 11,275,323,968	8,528,838,020

	Saldo Pasivo	
	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Obligaciones con el público	¢ 1,189,418,915	1,156,159,904
Otras cuentas por pagar y provisiones	67,256,764	34,781,372
Total	¢ 1,256,675,679	1,190,941,276
Posición Neta	¢ 10,018,648,289	7,337,896,744



Notas a los Estados Financieros Individuales
(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:

	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
A la vista colones	¢ 18,426,364,280	84,364	14,871,038,058	80,906
Tarjetas de Crédito	590,186,354	23,756	591,369,087	24,919
A la vista dólares	1,189,418,915	1,697	1,156,159,904	1,540
Depósitos				
Prestatarios	28,539,194	1,287	10,424,196	521
Inversión Previa	4,342,064	3	0	0
S.L.A.P	719,895,894	2,437	851,146,147	2,787
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata				
Ahorro plazo 6 meses	17,417,295,130	4,275	15,214,898,866	4,153
Ahorro plazo 12 meses	38,479,983,190	6,897	25,248,220,755	4,824
Ahorro plazo 24 meses	19,469,790,444	2,045	10,846,863,415	1,397
Ahorro marchamo	57,744,750	5,150	45,572,500	4,563
Ahorro capitalizable aumento salario	191,802,001	2,655	173,841,489	2,599
Ahorro escolar	764,277,366	3,732	722,298,782	3,673
Ahorro navideño	168,886,155	9,989	153,544,768	9,309
Total	¢ 97,508,525,737	148,287	69,885,377,967	141,191



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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

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

Disponibilidades	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Efectivo		
Caja Principal	¢ 1,760,000,000	1,450,000,000
Fondos de trabajo	7,000,000	7,010,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	5,900,000	5,900,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	50,131,140	24,750,500
Total	¢ 1,823,031,140	1,487,660,500
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cuenta corriente en el BCCR M.N	¢ 1,536,730,815	1,540,044,689
Cuenta corriente en el BCCR M.E	32,676,784	98,651,721
Cuenta de EML en el BCCR MN (1)	23,922,000,000	18,144,000,000
Cuenta de EML en el BCCR ME (1)	78,929,880	46,035,930
Total	¢ 25,570,337,479	19,828,732,340
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes MN	¢ 3,454,040,374	4,509,428,006
Otras cuentas a la vista (2)	8,700,000,000	7,350,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	1,879,004,265	317,255,052
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	43,990,428	40,311,042
Total	¢ 14,077,035,067	12,216,994,100
Total disponibilidades	¢ 41,470,403,686	33,533,386,940



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

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

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Fondos depositados en el BCCR	24,000,929,880	18,190,035,930
Encaje mínimo requerido	¢ 23,209,535,844	17,611,437,872
Exceso	¢ 791,394,036	578,598,058
Exceso porcentual	3.41%	3.29%

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

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

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

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



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

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

Colones

Sociedad Administradora	Diciembre 2014	Diciembre 2013
BCR SAFI, S.A.	¢ 2,001,203,056	2,958,423,424
INS Inversiones SAFI, S.A.	2,255,623,784	1,001,378,909
Popular SAFI, S.A.	1,501,027,434	3,509,730,399
Total fondos de Inversión	¢ 5,757,854,274	7,469,532,732
Total mantenidas para negociar	¢ 5,757,854,274	7,469,532,732

Disponibles para la venta

Colones no comprometidas

Emisor

Aldesa	¢ 756,166,782	734,825,000
Banca Promérica	1,097,192,000	1,790,429,824
Banco Central	28,130,691,099	33,580,154,011
Banco Crédito Agrícola de Cartago	757,837,000	3,496,819,274
Banco de Costa Rica	339,930,150	1,554,591,667
Banco de San José	1,932,037,406	379,312,919
Banco Improsa	1,300,239,000	1,850,063,241
Banco Lafise	6,253,212,500	2,046,756,374
Banco Nacional	1,500,504,660	1,302,733,520
Banco Popular	10,832,845,929	8,734,524,287
Bansol	501,325,000	0
Gobierno	39,687,014,517	45,696,072,017
Holcim de Costa Rica, S.A.	0	300,920,362
ICE	203,442,000	202,684,482
Mutual Alajuela	2,591,071,240	2,562,325,230
Mutual Cartago	3,118,101,455	2,021,801,241
Subtotal	¢ 99,001,610,738	106,254,013,449



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

Dólares no comprometidas

Emisor	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Banca Promérica	¢ 160,239,389	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	325,358,565	49,546,957
Banco de Costa Rica	108,381,391	397,245,584
Banco Improsa	1,229,742,730	632,725,663
Banco Lafise	320,413,181	1,264,061,991
Banco Popular	832,836,362	670,253,406
Bansol	0	74,518,984
Fideicomiso PT Garabito	27,148,290	328,064,714
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	51,285,932	217,935,464
Gobierno	4,274,670,788	2,035,519,641
ICE	117,075,134	265,099,101
Mutual Cartago	616,541,825	922,194,398
Subtotal	¢ 8,063,693,587	6,857,165,903
Total colones y dólares Inversiones no comprometidas	¢ 107,065,304,325	113,111,179,352

Colones comprometidas

Emisor		
Banco Central	¢ 8,834,005,752	7,840,357,955
Banco Popular	11,120,000,000	11,120,000,000
Gobierno	14,717,537,135	12,594,350,203
Subtotal	¢ 34,671,542,887	31,554,708,158

Dólares comprometidas

Emisor		
Banco Popular	¢ 0	718,195,174
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	808,776,348	364,220,393
Gobierno	282,872,850	41,877,836
Subtotal	¢ 1,091,649,198	1,124,293,403
Total colones y dólares Inversiones comprometidas	¢ 35,763,192,085	32,679,001,561
Total inversiones disponibles para la venta	¢ 142,828,496,410	145,790,180,913



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

11.3 Cartera de crédito

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

Créditos vigentes	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Corrientes	¢ 119,970,643,846	104,652,048,889
Especial	8,421,550,736	10,708,012,527
Vivienda hipotecario	68,917,831,767	63,453,304,516
Vivienda fiduciario	20,773,034,047	9,906,574,536
Vivienda intermedio	9,007,120,335	8,249,023,843
Compra, construcción bienes inmuebles	19,568,754,419	18,849,392,802
Vivienda cancelación de hipoteca	5,260,965,296	5,478,416,783
Especial adicional	824,837,215	560,368,975
Pago de pólizas	1,740,183	2,171,133
Salud	17,509,876,455	12,527,149,965
Ampliación de tope hip.monto mayor	5,568,302,166	5,731,451,635
Extraordinario	20,941,514,406	1,664,225,016
Fiduciario SLAP (1)	464,721,702	575,004,413
Prendario SLAP (1)	12,985,328	15,100,268
Desarrollo Económico	3,228,166,576	2,521,446,068
Hipotecario Siniestros	268,258,328	282,426,485
Servicios Funerarios	45,881,661	93,693,535
Equipo de cómputo	69,465,592	159,453,381
Estudio	143,275,924	0
Compra vehículo nuevo	2,798,223,239	2,023,842,240
Compra vehículo usado	4,966,899,774	3,773,540,082
Accionistas con problema de pago	187,713,403	1,273,712
Personal Alternativo	65,159,127,424	54,182,714,413
Hipotecario Alternativo	9,362,377,953	3,779,811,199
Tarjetas de crédito	16,646,449,146	16,488,531,058
A partes relacionadas	19,774,518	21,808,858
Total créditos vigentes	¢ 400,139,491,439	325,700,786,332



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

Créditos vencidos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Corrientes	¢ 3,622,641,647	1,249,735,745
Especial	361,742,199	180,505,272
Vivienda hipotecario	1,751,255,459	1,393,142,584
Vivienda fiduciario	547,265,713	257,656,125
Vivienda intermedio	230,040,147	71,795,132
Compra, construcción bienes inmuebles	298,701,699	188,022,870
Vivienda cancelación de hipoteca	71,814,167	84,884,204
Especial adicional	44,775,397	6,935,601
Pago de pólizas	16,986	0
Salud	577,401,343	172,912,136
Ampliación de tope hip.monto mayor	78,429,246	68,413,068
Extraordinario	333,327,076	186,474,073
Fiduciario SLAP (1)	5,973,813	1,395,404
Desarrollo Económico	541,304,315	458,999,935
Servicios Funerarios	6,151,478	6,354,239
Estudio	19,519,847	0
Equipo de cómputo	11,639,091	8,589,052
Compra vehículo nuevo	204,499,194	43,706,308
Compra vehículo usado	351,847,861	124,048,708
Accionistas con problema de pago	31,577,760	0
Personal Alternativo	2,545,995,296	848,902,353
Hipotecario Alternativo	154,551,751	141,097,511
Tarjetas de crédito	656,235,962	435,055,708
Total créditos vencidos	¢ 12,446,707,447	5,928,626,028



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

Créditos en cobro Judicial	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Corrientes	¢ 4,230,528	4,230,528
Especial	500,000	500,000
Vivienda hipotecario	44,830,565	19,677,826
Vivienda fiduciario	1,353,084	1,353,084
Vivienda intermedio	9,336,118	9,903,460
Salud	464,318	464,318
Readecuación por bajo salario liquido	549,221	549,221
Ampliación de tope hip.monto mayor	1,540,338	1,768,249
Extraordinario	3,292,443	3,292,443
Compra vehículo nuevo	4,991,919	0
Compra vehículo usado	3,470,173	3,470,173
Personal Alternativo	8,741,045	9,427,974
Tarjetas de crédito	26,434,035	28,553,110
Total créditos en cobro judicial	¢ 109,733,787	83,190,386

Créditos restringidos vigentes (2)

Corrientes	¢ 32,234,986,358	34,479,400,225
Vivienda hipotecario	7,659,324,744	6,543,970,205
Vivienda fiduciario	178,086,224	0
Vivienda intermedio	87,390,306	117,401,226
Compra, construcción bienes inmuebles	631,816,563	780,936,166
Vivienda cancelación de hipoteca	183,033,188	204,268,333
Ampliación de tope hip.monto mayor	277,273,469	140,321,741
Extraordinario	14,795,855,339	6,111,314,339
Fiduciario SLAP (1)	15,972,757	19,171,136
Desarrollo Económico	4,207,165,158	4,715,433,731
Compra vehículo nuevo	8,177,615,146	4,729,765,476
Compra vehículo usado	7,952,501,577	6,099,383,207
Personal Alternativo	34,778,840,342	26,009,625,036
Hipotecario Alternativo	301,894,056	215,744,817
Total créditos restringidos vigentes	¢ 111,481,755,227	90,166,735,638



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

Créditos restringidos vencidos (2)	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Vivienda hipotecario	54,294,369	0
Total créditos restringidos vencidos	¢ 54,294,369	0
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito		
Vigentes	¢ 2,906,060,253	2,312,993,538
Vencidos	334,969,285	167,444,867
Cobro Judicial	5,944,081	4,015,546
Restringidos vigentes	986,561,021	767,332,786
Restringidos vencidos	927,964	0
Total productos por cobrar	¢ 4,234,462,604	3,251,786,737
(Estimación para cartera de créditos)	¢ (10,821,757,161)	(6,164,303,962)
Total Cartera de créditos	¢ 517,644,687,712	418,966,821,159

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

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

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



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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

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

Categoría de Riesgo	Saldo adeudado	Cartera clasificada 31 de diciembre de 2014					
		Estimación genérica directa	Estimación genérica contingente	Estimación específica directa parte cubierta	Estimación específica directa parte descubierta	Estimación específica contingente parte cubierta	Estimación específica contingente parte descubierta
A1	¢ 440,821,580,293	352,657,264	4,194,902	0	0	0	0
A2	3,427,081,161	2,741,665	9,878	0	0	0	0
B1	28,372,625,789	0	0	11,328,169	710,620,721	55,152	4,351,698
B2	739,399,507	0	0	328,635	32,860,533	498	88,843
C1	25,987,275,318	0	0	10,542,746	3,202,210,544	8,308	8,772,452
C2	1,009,827,760	0	0	405,915	251,217,351	13	548,072
D	2,465,849,454	0	0	844,608	1,057,567,721	4	4,350,589
E	25,642,805,591	0	0	5,531,118	5,157,955,034	8,505	26,510,520
Total							
Grupo 2	¢ 528,466,444,873	355,398,929	4,204,780	28,981,191	10,412,431,904	72,480	44,622,174



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

Cartera clasificada
31 de diciembre del 2013
Grupo 2

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013; el exceso de la estimación es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Estimación Contable	¢ 10,437,377,042	6,164,303,962
Estimación Mínima Estructural	10,412,431,904	6,142,652,489
Exceso	¢ 24,945,138	21,651,473
% Exceso	0.24%	0.35%

Se cuantifica en cumplimiento relacionado a los niveles mínimos de estimaciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05, art.12,17 (la entidad debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación mínima” que hace referencia el artículo 12 de ese reglamento) y en concordancia con lo estipulado en la circular SUGEF 021-2008 (en donde permite un tope del 15.0% sobre las estimaciones mínimas de la cartera de crédito).



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

11.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 **Caja de ANDE** participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

Caja de ANDE posee el control total en Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

b) Control parcial o influencia en su administración

Caja de ANDE posee el control parcial o influencia en la administración de Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Corporación del Magisterio	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,171,911,194	1,001,987,018
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 169,924,177	163,607,957
Vida Plena OPC		
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 1,362,846,754	1,449,927,200
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 169,131,765	381,428,009
Caja de Ande Seguros		
Porcentaje de participación en el capital	100.00%	100.00%
Saldo de la participación	¢ 417,905,128	335,727,847
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 101,209,457	68,705,344
Totales por periodo		
Saldo de la participación	¢ 2,952,663,076	2,787,642,065
Monto de las utilidades (pérdidas)	¢ 440,265,399	613,741,310



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

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

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., es una sociedad anónima, orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley N° 7523 del régimen Privado de Pensiones Complementarias, la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.

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**.



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

11.6 Inmuebles, mobiliario y equipo

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

Inmuebles, mobiliario y equipo	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Terrenos	¢ 5,245,523,443	5,245,523,444
Edificios e instalaciones	21,439,893,007	13,221,287,187
Equipo y mobiliario	2,833,013,505	1,398,721,090
Equipos de computación	5,488,495,551	5,196,588,264
Vehículos	426,254,455	419,997,508
Bienes tomados en arrendamiento financiero	7,669,321,392	0
Subtotal	¢ 43,102,501,353	25,482,117,493
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(11,450,797,440)	(9,224,066,355)
Total	¢ 31,651,703,913	16,258,051,138

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales
(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	¢ 2,852,930,245	2,497,639,475	(105,046,277)	4,255,606,781	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	1,398,721,090	5,196,588,264	419,997,508	0	25,482,117,492
Adiciones	0	0	0	8,263,294,014	0	0	0	0	1,517,667,459	1,560,151,319	66,397,649	7,669,321,392	19,076,831,833
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	(83,375,044)	(865,024,816)	(60,140,702)	0	(1,008,540,562)
Al 31 diciembre 2014	¢ 2,852,930,245	2,446,906,334	(54,313,136)	12,518,900,795	394,058,737	9,353,747,700	60,577,101	(887,391,326)	2,833,013,505	5,488,495,551	426,254,455	7,669,321,392	43,102,501,353

Dep. 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	1,618,111,897	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	680,093,427	3,108,563,444	201,466,997	0	9,224,066,355
Gasto del Año	0	0	0	167,745,076	7,881,175	186,821,769	1,176,651	0	157,069,403	864,761,484	75,817,108	1,597,775,290	3,059,047,956
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	122,102	(154)	11,266,509	0	11,388,457
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(56,689,250)	(740,808,831)	(54,507,445)	0	(852,005,526)
Al 31 diciembre 2014	¢ 0	0	0	1,785,856,973	16,064,927	3,784,690,747	19,254,709	0	780,595,682	3,232,515,943	234,043,169	1,597,775,290	11,450,797,440
Saldo al 31-12-2014	¢ 2,852,930,245	2,446,906,334	(54,313,136)	10,733,043,822	377,993,810	5,569,056,953	41,322,392	(887,391,326)	2,052,417,823	2,255,979,608	192,211,286	6,071,546,102	31,651,703,913



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

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	2,210,741,571	1,334,850,237	0	4,123,113,788	63,437,533	7,550,311,876	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	385,609,339	1,298,021,290	4,745,008,580	21,873,248,872
Adiciones	642,188,674	1,162,789,239	0	237,072,781	368,257,837	2,497,634,363	0	26,134,785	1,931,721	104,687,259	152,482,847	666,977,467	5,860,156,973
Ajustes por revaluaciones	0	0	(105,046,277)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(105,046,277)
Retiros	0	0	0	(104,579,788)	(37,636,633)	(621,074,792)	(129,644,063)	(915,826,879)	0	(70,299,090)	(51,783,047)	(215,397,783)	(2,146,242,075)
Al 31 de diciembre 2013	2,852,930,245	2,497,639,476	(105,046,277)	4,255,606,781	394,058,737	9,426,871,447	60,577,101	(915,826,879)	0	419,997,508	1,398,721,090	5,196,588,264	25,482,117,493

Dep. Acumulada	Terrenos	Terreno Revaluado	Terreno Deterioro	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Total
Al inicio del Año	0	0	0	441,588,447	36,723,194	3,923,401,385	87,138,950	0	0	179,970,064	600,291,195	2,490,928,854	7,760,042,089
Gasto del Año	0	0	0	83,693,626	2,672,812	157,662,786	3,370,523	0	0	71,068,829	114,203,862	831,121,233	1,263,793,671
Ajustes por revaluaciones	0	0	0	1,180,910,615	0	(37,726)	(14,295,838)	0	0	0	0	0	1,166,577,051
Ajustes varios	0	0	0	(2)	(2)	0	0	0	0	(3)	(362)	(713)	(1,082)
Retiros	0	0	0	(88,080,789)	(31,212,252)	(491,461,409)	(58,131,833)	0	0	(49,571,893)	(34,401,268)	(213,485,930)	(966,345,374)
Al 31 de diciembre 2013	0	0	0	1,618,111,897	8,183,752	3,589,565,036	18,081,802	0	0	201,466,997	680,093,427	3,108,563,444	9,224,066,355
Saldo al 31-12-2013	2,852,930,245	2,497,639,476	(105,046,277)	2,637,494,884	385,874,985	5,837,306,411	42,495,299	(915,826,879)	0	218,530,511	718,627,663	2,088,024,820	16,258,051,138



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

11.7 Otros activos

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

Otros activos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 724,310,194	659,796,920
Bienes diversos (1)	1,302,135,126	9,066,174,308
Operaciones pendientes de imputación	517,505	64,644
Otros activos restringidos	14,858,321	65,958,321
Subtotal	¢ 2,041,821,146	9,791,994,193
Valor de adquisición del software	¢ 3,232,638,568	2,930,407,986
Amortización acumulada de software adquirido (2)	(2,916,859,119)	(2,526,523,226)
Subtotal	¢ 315,779,449	403,884,760
Total otros activos, neto	¢ 2,357,600,595	10,195,878,953

(1) Los bienes diversos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Papelería útiles y otros materiales	¢ 26,650,926	28,167,936
Biblioteca y obras de arte	101,417,255	74,767,839
Construcciones en proceso (a)	590,660,918	7,516,357,993
Otros bienes diversos (b)	583,406,027	1,446,880,540
Total	¢ 1,302,135,126	9,066,174,308

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

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



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

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

Amortización de Software	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Saldo Inicial	¢ 2,526,523,226	1,851,526,696
Ajustes	(14)	(52)
Amortización del período	390,335,907	674,996,582
Saldo Final	¢ 2,916,859,119	2,526,523,226

11.8 Obligaciones con el público

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

Obligaciones con el público

A la vista	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ahorro a la vista MN	¢ 18,426,364,280	14,871,038,058
Ahorro tarjetas créditos	590,186,354	591,369,087
Ahorro a la vista 6 meses	17,417,295,130	15,214,898,866
Ahorro a la vista 12 meses	38,479,983,190	25,248,220,755
Ahorro a la vista 24 meses	19,469,790,444	10,846,863,415
Ahorro marchamo	57,744,750	45,572,500
Ahorro ampliación de curso lectivo	191,802,001	173,841,489
Ahorro escolar	764,277,366	722,298,782
Ahorro navideño	168,886,155	153,544,768
Ahorro a la vista ME	1,189,418,915	1,156,159,904
Depósitos de prestatarios	28,539,194	10,424,196
Depósitos de inversiones previas	4,342,064	0
Depósitos ahorros SLAP	719,895,894	851,146,147
Subtotal	¢ 97,508,525,737	69,885,377,967
Cargos financieros por pagar		
Cargos por obligaciones con el público MN	¢ 2,471,924,220	1,568,717,793
Subtotal	¢ 2,471,924,220	1,568,717,793
Total obligaciones con el público	¢ 99,980,449,957	71,454,095,760



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

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

Préstamos de entidades financieras del país	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Banco de Costa Rica	¢ 30,240,741,341	32,842,761,744
Banco Nacional de Costa Rica	28,108,737,396	29,015,013,524
Banco Crédito Agrícola de Cartago	9,210,103,837	3,541,531,399
Banco Popular	17,712,578,149	8,728,532,034
Subtotal	¢ 85,272,160,723	74,127,838,701
Financiamientos de entidades no financieras del país		
GBM de Costa Rica, S.A.(1)	¢ 6,476,542,247	0
Subtotal	¢ 6,476,542,247	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras		
Banco de Costa Rica	¢ 230,385,131	260,338,686
Banco Nacional de Costa Rica	229,549,273	238,179,746
Banco Crédito Agrícola de Cartago	84,731,991	31,413,053
Banco Popular	105,952,220	49,273,449
Subtotal	¢ 650,618,615	579,204,934
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 92,399,321,585	74,707,043,635

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

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



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

Entidades Financieras						
Banco de Costa Rica						
Operación	Tasa	Vencimiento		Diciembre 2014	Diciembre 2013	Garantía
486-5846738	13.50%	30/10/2014	¢	0	1,976,400,224	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	12.00%	17/06/2015		520,516,832	1,475,535,805	Inversiones en valores
562-5858192	13.00%	02/07/2015		1,239,370,779	3,157,650,304	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	13.00%	11/01/2016		2,222,881,521	4,016,515,012	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	13.00%	07/07/2018		4,993,523,797	6,017,214,349	Pagarés
562-5898583	12.00%	13/06/2019		5,448,235,812	6,307,077,996	Inversiones en valores y pagarés
562-5915663	11.10%	24/10/2020		8,894,760,960	9,892,368,054	Inversiones en valores y pagarés
562-5928433	11.20%	27/10/2021		6,921,451,640	0	Inversiones en valores y pagarés
		Total	¢	<u>30,240,741,341</u>	<u>32,842,761,744</u>	
Banco Nacional de Costa Rica						
Operación	Tasa	Vencimiento		Diciembre 2014	Diciembre 2013	Garantía
202-3-30724890	9.20%	21/03/2036	¢	575,937,563	584,320,072	Hipotecas
202-3-30724891	9.20%	20/06/2036		577,325,761	585,507,140	Hipotecas
202-3-30724893	9.20%	12/10/2036		580,016,047	587,949,353	Hipotecas
202-3-30724878	11.66%	25/11/2019		5,150,171,525	5,870,361,176	Pagarés
202-3-30724895	9.20%	21/02/2037		1,164,905,119	1,180,151,538	Hipotecas
202-3-30724881	11.79%	29/06/2020		7,935,916,661	8,878,555,008	Pagarés
202-3-30724899	9.20%	31/07/2037		585,279,406	592,611,228	Hipotecas
202-3-30724883	12.40%	04/12/2020		9,159,155,726	10,141,340,740	Pagarés
202-3-30724897	9.20%	08/01/2038		587,175,351	594,217,269	Hipotecas
202-3-30740483	9.20%	02/07/2039		596,938,527	0	Hipotecas
202-3-30745094	9.20%	11/08/2039		1,195,915,710	0	Hipotecas
		Total	¢	<u>28,108,737,396</u>	<u>29,015,013,524</u>	



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

Entidades Financieras

Banco Crédito Agrícola de Cartago

Operación	Tasa	Vencimiento		Diciembre 2014	Diciembre 2013	Garantía
32684454	11.75%	13/06/2017	¢	2,052,430,690	2,721,740,415	Pagarés
32687260	11.75%	01/02/2019		697,335,444	819,790,984	Pagarés
32696019	11.50%	03/03/2021		4,261,977,439	0	Pagarés
32698674	11.90%	08/09/2020		1,716,100,184	0	Pagarés
32698675	11.90%	08/09/2021		265,799,002	0	Pagarés
32698673	11.65%	08/09/2021		216,461,078	0	Pagarés
Total			¢	9,210,103,837	3,541,531,399	

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Operación	Tasa	Vencimiento		Diciembre 2014	Diciembre 2013	Garantía
083-027477-3	8.40%	29/07/2020	¢	646,338,731	734,165,302	CDP
083-028018-2	7.24%	29/10/2020		335,080,510	378,543,468	CDP
083-028021-4	7.38%	29/10/2020		335,265,058	378,580,225	CDP
083-028022-8	7.38%	29/10/2020		336,072,448	379,357,273	CDP
083-028561-8	7.24%	09/02/2021		689,905,827	775,601,056	CDP
083-028560-4	7.24%	09/02/2021		413,958,035	465,188,009	CDP
083-028562-1	7.24%	09/02/2021		964,657,964	1,083,092,465	CDP
083-028723-8	7.50%	09/03/2021		1,463,366,046	1,640,025,271	CDP
083-028791-1	8.00%	18/03/2021		698,676,075	780,264,215	CDP
083-031213-3	9.10%	22/02/2022		1,931,690,367	2,113,714,750	CDP
084-225037-6	10.20%	31/10/2020		9,897,567,088	0	Pagarés
Total			¢	17,712,578,149	8,728,532,034	
Total Obligaciones con entidades financieras			¢	85,272,160,723	74,127,838,701	



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

			Entidades no financieras		
			GBM de Costa Rica Sociedad Anónima		
Operación	Tasa	Vencimiento	Diciembre 2014	Diciembre 2013	Garantía
289001356	5.25%	15/03/2018	¢ 6,476,542,247	0	
Total Obligaciones con entidades no financieras			¢ 6,476,542,247	0	
Subtotal Obligaciones con entidades			¢ 91,748,702,970	74,127,838,701	
Productos por pagar			¢ 650,618,615	579,204,934	
Total Obligaciones con entidades			¢ 92,399,321,585	74,707,043,635	



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

11.10 Cuentas por pagar y provisiones

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

Otras cuentas por pagar diversas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Aportaciones patronales por pagar	¢ 143,416,306	120,234,511
Impuestos retenidos por pagar	27,852,543	23,754,339
Aportaciones laborales retenidas por pagar	50,192,995	42,057,826
Otras retenciones a terceros por pagar profesionales externos	1,284,284	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	178,078,901	162,794,004
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	45,851,675	38,411,416
Préstamos	112,147,126	68,223,839
Reintegro de ahorros	24,581,247	20,546,390
Gastos préstamos hipotecarios	40,924,572	37,879,714
Diversos	1,855,196,174	2,293,771,900
Saldos por devolver	89,236,147	89,236,147
Sumas por pagar	132,972,330	137,520,926
Saldo tarjeta de crédito	7,844,751	8,568,720
Primas pólizas de accionistas	1,558,866,393	1,412,998,643
Cuotas préstamos por aplicar	29,461,275	17,716,217
Deducciones por Distribuir	11,893,514,653	10,036,794,746
Depósitos directiva central ANDE	113,732	97,019
Depósitos pólizas bono de garantía	1,240,399,638	785,776,428
Depósitos seguros de Protección Crediticia	74,141,925	45,245,222
Reintegro contabilidad Nacional	229,734	1,875,387
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,042,066	2,259,615
Subtotal	¢ 17,508,348,467	15,345,763,009



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

Provisiones		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Provisiones para obligaciones patronales	¢	134,028,996	33,775,279
Litigios pendientes		82,578,379	32,958,147
Otras provisiones (3)		4,902,488,895	3,897,177,765
Subtotal	¢	<u>5,119,096,270</u>	<u>3,963,911,191</u>
Cargos por pagar diversos			
Por cuentas por pagar diversas	¢	<u>219,384,128</u>	<u>216,715,265</u>
Subtotal	¢	<u>219,384,128</u>	<u>216,715,265</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢	<u><u>22,846,828,865</u></u>	<u><u>19,526,389,465</u></u>

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3)		Total
			Saldos Deudores	Usos No Autorizados	
Saldo al inicio del periodo 2013	¢ 32,721,815	129,401,469	3,196,333,751	88,118,791	3,446,575,826
Gasto del año	438,898,833	256,824,123	1,481,297,987	27,189,291	2,204,210,234
Uso del año	(433,209,232)	(223,431,588)	(888,079,752)	(7,682,303)	(1,552,402,875)
Saldo al final del periodo 2013	¢ <u>38,411,416</u>	<u>162,794,004</u>	<u>3,789,551,986</u>	<u>107,625,779</u>	<u>4,098,383,185</u>
Gasto del año	536,152,240	348,105,237	1,712,418,679	27,919,530	2,624,595,686
Uso del año	(528,711,981)	(332,820,340)	(725,461,251)	(9,565,828)	(1,596,559,400)
Saldo al final del periodo 2014	¢ <u><u>45,851,675</u></u>	<u><u>178,078,901</u></u>	<u><u>4,776,509,414</u></u>	<u><u>125,979,481</u></u>	<u><u>5,126,419,471</u></u>



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

11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Préstamos Personales	¢ 1,583,211,478	1,242,232,974
Préstamos Vivienda	509,799,374	411,705,841
Préstamos SLAP Fiduciario	3,040,989	3,923,328
Préstamos SLAP Prendarios	84,388	103,142
Préstamos Desarrollo Económico	49,688,221	47,624,878
Préstamos Personal Alternativo	664,031,173	521,086,745
Préstamos Hipotecario Alternativo	32,862,569	13,663,968
Total	¢ 2,842,718,192	2,240,340,876

11.12 Capital social

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

Capital Social	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Capital Activo	¢ 298,665,761,499	263,303,416,340
Capital Receso	369,827,225	324,428,433
Total	¢ 299,035,588,724	263,627,844,773

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 con 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.



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

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

Detalle

Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486	706,486
Equipo de informática	4,778,084	4,778,084
Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115	773,115
Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)	(40,000)
Equipo de informática	414,657	414,657
Radio comunicadores portátiles	146,923	146,923
Obras de arte donado	650,000	0
Total	¢ <u>7,429,265</u>	<u>6,779,265</u>



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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 2,446,906,335	2,497,639,476
Superávit por revaluación edificio	5,873,084,045	5,954,507,991
Superávit por revaluación mejoras edificio	56,307,447	56,307,447
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	0	80
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	73,103,568	1,745,353,589
Por valuación de inversiones restringidas	(130,453,707)	529,737,495
Superávit por revaluación de otros activos	18,595,460	18,595,460
Por valuación inmuebles mobiliario y equipo en otras empresas	13,166,135	13,166,135
Por valuación participación en otras empresas	(2,519,709)	14,284,693
Total	¢ 8,348,189,574	10,829,592,366

11.15 Reservas patrimoniales

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

Reservas patrimoniales	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Reserva legal	¢ 126,264,416,405	107,739,871,019
Reserva de bienestar social	8,835,000	10,200,000
Reserva especial	65,238,261,507	54,999,122,821
Total	¢ 191,511,512,912	162,749,193,840



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

Los movimientos de las reservas durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

		Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del período 2013	¢	90,466,635,906	12,100,000	47,238,677,272
Uso de reservas		(16,939,970)	(417,915,000)	(2,241,483,492)
Aumento de las reservas		17,290,175,083	416,015,000	10,001,929,041
Saldo al final del período 2013	¢	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

11.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Gastos financieros		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Por obligaciones con el público	¢	8,518,265,956	6,004,643,233
Por obligaciones con entidades financieras		8,910,484,318	8,676,528,510
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES		1,519,894,163	514,794,236
Otros gastos financieros		278,387,492	237,725,692
Total	¢	19,227,031,929	15,433,691,671



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

11.17 Gastos por deterioro de activos

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Gastos por estimación deterioro e incobrable activos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cartera de crédito	¢ 6,075,372,246	1,954,359,183
Otras cuentas por cobrar	11,447,899	15,925,187
Por estimación específica parte descubierta	59,065,414	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos	355,398,928	0
Por estimación genérica y contra cíclica cartera de créditos contingentes	4,204,780	0
Total	¢ 6,505,489,267	1,970,284,370

11.18 Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Gastos operativos diversos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Comisiones por servicios	¢ 189,024,043	210,314,835
Por bienes realizables	167,714,274	38,063,593
Por participación de capital en otras empresas	285,277,670	120,456,337
Cargos por bienes diversos	0	1,020,873,156
Por provisiones	155,246,291	86,165,399
Con partes relacionadas	247,709,326	123,545,139
Otros gastos operativos	279,045,258	38,585,628
Total	¢ 1,324,016,862	1,638,004,087



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

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes (ver nota 11.5):

Gasto por participación en el capital de otras empresas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A	¢ 273,897,822	101,566,314
Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A	11,379,848	18,890,023
Total	¢ 285,277,670	120,456,337

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

Gastos de personal	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 6,277,259,628	5,308,137,546
Remuneraciones a directores y fiscales	261,365,866	235,882,849
Tiempo extraordinario	326,237,997	167,053,261
Viáticos	135,412,007	83,420,892
Decimotercer sueldo	536,152,239	438,898,833
Vacaciones	360,592,672	254,042,776
Cargas sociales patronales	1,420,552,491	1,161,051,820
Vestimenta	85,570,508	34,155,542
Capacitación	110,998,428	110,657,658
Seguros para el personal	114,349,983	92,620,604
Fondo de capitalización laboral	192,740,507	157,558,609
Otros gastos de personal	543,382,638	416,292,945
Total	¢ 10,364,614,964	8,459,773,335



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

Otros gastos de administración

Gastos por servicios externos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Servicios de seguridad	¢ 295,831,711	211,811,033
Asesoría jurídica	15,954,189	17,528,044
Auditoría externa	20,073,994	21,153,104
Consultoría externa	23,359,355	19,588,473
Otros servicios contratados	81,317,992	43,381,159
Total	¢ 436,537,241	313,461,813

Gastos de movilidad y comunicaciones

Pasajes y fletes	¢ 21,086,058	20,764,584
Seguros sobre vehículos	32,854,072	26,729,143
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	71,536,117	68,264,222
Alquiler de vehículos	674,043	4,443,050
Depreciación de vehículos	75,817,107	71,068,829
Teléfonos, télex, fax	143,504,442	146,745,323
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	310,803,719	280,117,582
Total	¢ 656,275,558	618,132,733

Gastos de infraestructura

Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	¢ 145,327,713	128,114,189
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,002,315,551	557,433,035
Agua y energía eléctrica	421,790,378	347,480,549
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	2,983,230,849	1,192,724,842
Total	¢ 4,552,664,491	2,225,752,615

Gastos generales

Otros seguros	¢ 6,579,531	5,173,702
Papelería, útiles y otros materiales	424,286,369	287,257,515
Suscripciones y afiliaciones	15,859,591	13,420,346
Promoción y publicidad	769,717,628	581,259,167
Amortización de software	390,335,907	674,996,582
Aportes presupuesto de las Superintendencias	56,698,491	63,771,560
Subtotal	¢ 1,663,477,517	1,625,878,872



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

Gastos generales diversos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Actividades sociales-culturales	¢ 194,384,070	87,506,967
Decoración	55,867,981	16,343,572
Informática	1,992,571,744	1,341,725,105
Herramientas	27,720	0
Otros gastos generales	270,258,608	157,841,649
Gastos tarjeta débito Master Card	361,304,358	251,161,785
Gastos tarjeta crédito Master Card	515,486,393	432,076,941
Gastos provisión pago saldos deudores préstamos	1,422,220,272	1,230,151,215
Gastos por estimación de tarjetas	27,919,530	27,189,292
Subtotal	¢ 4,840,040,676	3,543,996,526
Total gastos generales	¢ 6,503,518,193	5,169,875,397
Total otros gastos de administración	¢ 12,148,995,483	8,327,222,559
Total Gastos de administración	¢ 22,513,610,447	16,786,995,894

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Por disponibilidades	¢ 194,395,646	171,054,006
Por inversiones en instrumentos financieros	11,195,878,190	10,841,039,716
Por cartera de crédito vigente	59,844,402,260	52,087,765,354
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	185,247,200	40,923,611
Ganancias por diferencial cambiario y UDES	2,141,545,093	430,380,299
Otros ingresos financieros	533,944,125	1,106,756,681
Total	¢ 74,095,412,514	64,677,919,667



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

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 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Recuperaciones de créditos liquidados	¢ 26,683,430	22,604,859
Recuperaciones de cuentas por cobrar liquidados	17,627	0
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	1,704,673,934	125,817,148
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	1,040,366	20,133,132
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	14,370,760	0
Total	¢ 1,746,786,117	168,555,139

11.23 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como siguen:

Ingresos operativos Diversos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Comisiones por servicios	¢ 325,792,307	275,364,126
Por bienes realizables	27,765,056	35,164,690
Por participaciones en el capital de otras empresas (ver nota 11.5)	725,543,069	734,197,647
Otros ingresos con partes relacionadas	46,637,030	3,039,435
Otros ingresos operativos	2,641,085,699	1,887,948,346
Total	¢ 3,766,823,161	2,935,714,244



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

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 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue (ver nota 11.5):

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A	¢ 443,029,587	482,994,323
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	169,924,177	163,607,957
Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A	112,589,305	87,595,367
Total	¢ <u>725,543,069</u>	<u>734,197,647</u>

11.25 Cargos por bienes diversos

Los cargos por bienes diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan como sigue:

Cargos por bienes diversos	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Pérdidas por deterioro de activos diversos	0	1,020,873,156
Total	¢ <u>0</u>	<u>1,020,873,156</u>



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

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

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

Cuentas contingentes deudoras		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢	1,440,187,212	1,464,047,961
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME		7,752,391,522	6,437,611,540
Hipotecario monto mayor		856,555,444	754,314,867
Hipotecario intermedio		41,065,547	22,519,255
Bienes inmuebles		500,000	20,000,000
Ampliación de tope		68,101,322	59,847,000
Hipotecario alternativo		0	49,369,500
Total cuentas contingentes deudoras	¢	10,158,801,047	8,807,710,123
Partidas fuera de balance		Diciembre 2014	Diciembre 2013
Créditos liquidados	¢	297,599,014	255,638,403
Otras cuentas por cobrar liquidadas		8,009,181	7,859,295
Productos en suspenso de cartera de crédito		80,678,717	74,218,791
Documentos de respaldo en poder de la entidad		465,085,222,004	408,593,635,392
Documentos de respaldo en poder de terceros		170,333,784,917	124,634,355,317
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	¢	635,805,293,833	533,565,707,198

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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



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

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

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

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

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Caja de ANDE se encuentra expuesta a diferentes riesgos entre ellos los más relevantes se consideran dentro de la siguiente clasificación:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgos de Mercado
 - Precios de Inversiones
 - Tasas de Interés
 - Tipo de Cambio
- Riesgo Operativo



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

Para la administración de los riesgos mencionados, la Institución integró un Comité de Riesgos, constituido por cuatro miembros de la Junta Directiva, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo independiente.

La Institución cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos independiente de las áreas de negocio y de la Auditoría Interna.

Se han establecido y aprobado políticas de riesgos, procedimientos, manuales técnicos y planes de contingencia que formalizan la administración integral de riesgos en la Institución, estos documentos se encuentran debidamente publicados en la “Intranet” y a disposición de los funcionarios para ser consultados y aplicados en sus labores.

Por normativa interna cada uno de estos documentos se revisan y de ser necesario se actualizan al menos una vez al año, lo anterior sin detrimento de los ajustes que se deba realizar en función de mantener la normativa permanentemente actualizada con los cambios en el entorno y el perfil de riesgo de la Institución.

A continuación se enumera la forma en que se administra y reporta los riesgos mencionados:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se establece como las pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte (Acuerdo SUGEF 2-10).

Este riesgo se asocia principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores.

La administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos del balance y se monitorea mensualmente a través de la calificación de riesgo de cada título, en la política de inversiones se establece las condiciones para determinar las estimaciones por riesgo de crédito de las inversiones.

La cartera de crédito es la principal fuente de riesgo de crédito por lo que se monitorea el cumplimiento de los límites e indicadores establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), así como los límites e indicadores internos.



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

Los resultados de las evaluaciones de los indicadores de riesgo, así como las pruebas de estrés pertinentes se reportan de manera mensual al Comité de Riesgos y de forma trimestral a la Junta Directiva.

Indicadores SUGEF: Morosidad mayor a 90 días
Pérdida Esperada cartera

Indicadores Internos: Morosidad Total
Morosidad de 61 a 90 días
Indicadores de Rentabilidad
Indicadores de Crecimiento de cartera
Indicadores de Categoría de Riesgo

Adicionalmente como primera barrera para proteger el patrimonio de la Institución se han determinado límites de concentración de deuda por accionista, topes y multiplicadores por producto de crédito, análisis de capacidad de pago, entre otros que son evaluados antes de aprobar cada solicitud de crédito.

Datos relevantes sobre cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2014, la cartera de crédito de Caja de ANDE presenta un saldo de ¢524,231.9 millones; mostrando una variación con respecto a diciembre del 2013 de 21.72% y un crecimiento desde setiembre 2014 de 8.19%. Este crecimiento no representa ningún inconveniente para el índice de Suficiencia Patrimonial ya que el mismo está alejado del límite del 10% establecido por SUGEF.

El siguiente cuadro muestra los resultados del monitoreo de los indicadores de morosidad de la cartera de crédito:

Estado de la Cartera de Crédito por Morosidad			
Rango	Dic 2013	Set 2014	Dic 2014
61 a 90 días	0.09%	0.12%	0.09%
Mayor a 90 días (SUGEF)	0.18%	0.22%	0.26%
Morosidad Total	1.42%	1.80%	2.40%

*Datos porcentuales con respecto a la Cartera total.



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

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

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

Las cuotas de los préstamos son deducidas de forma automática del salario de los deudores, lo que permite mitigar el posible incumplimiento de las obligaciones.

Con respecto a la pérdida esperada sobre la cartera de crédito, calculada según la metodología establecida en el acuerdo SUGEF 1-05, para el mes de diciembre del 2014 registra un cambio con respecto a diciembre 2013 de 0.35pp (ln), al igual que con setiembre 2014 (0.35pp).

La siguiente tabla muestra la composición de la cartera de crédito según las categorías de riesgo.

Categoría	Dic 2013	Set 2014	Dic 2014
A1	94.45%	93.34%	83.45%
A2	0.86%	0.95%	0.65%
B1	0.24%	0.46%	5.36%
B2	0.04%	0.02%	0.14%
C1	0.10%	0.10%	4.91%
C2	0.02%	0.03%	0.19%
D	0.04%	0.28%	0.47%
E	4.26%	4.82%	4.83%

Las variaciones observadas en los indicadores de categorías de riesgo se asocian principalmente a los cambios normativos establecidos por el ente regulador durante el año 2014, cuya metodología fue aprobada por la Junta Directiva en la sesión No. 6930 del 28 de agosto del 2014 y que se comenzó a aplicar en el mes de setiembre del presente año.

A la fecha del cierre no se encuentran concentraciones importantes en la cartera de crédito.



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

La institución ha establecido mecanismos que permiten mitigar el impacto económico de las pérdidas en caso de incumplimiento, entre éstos se puede mencionar, la provisión de saldos deudores y el mecanismo de protección crediticia.

En términos generales, la cartera de crédito muestra un comportamiento estable, dentro de los parámetros históricos para la Institución, el giro del negocio y la atomización de la cartera de crédito permiten que la Institución muestre resultados positivos en la evaluación del riesgo de crédito.

Todos estos indicadores, son parte de un proceso de mejora constante en el cual se espera alcanzar un nivel cada vez mayor de madurez en la gestión del riesgo de crédito.

Riesgo de Liquidez

La definición de riesgos determinada en el Acuerdo SUGEF. 2-10 “Reglamento para Administración Integral de Riesgos”, el riesgo de liquidez se origina con la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

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

Para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, la estructura del pasivo (vencimientos), seguimiento al flujo de efectivo y monitoreo del indicador de liquidez ajustado.

El control de la liquidez ha permitido a la Institución mantener la normalidad en los indicadores según la metodología establecida por la SUGEF.

Se está avanzando en el uso de modelos internos que faciliten el control de la liquidez con el fin de calibrar los indicadores que permitan establecer los requerimientos de liquidez y aprovechar las oportunidades para minimizar el costo de oportunidad.



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

Los resultados de las evaluaciones de los indicadores de riesgo, así como las pruebas de estrés pertinentes se reportan al Comité de Riesgos, Comité de Inversiones y a Junta Directiva.

En cuanto al calce de plazos, para diciembre del 2014 la recuperación total de activos en moneda nacional cubre los vencimientos de los pasivos en moneda nacional en 3.71 veces, mostrando una variación de -0.46 veces con respecto a diciembre 2013.

La recuperación de activos en moneda extranjera al 31 de diciembre del supera el vencimiento de pasivos en 9.48 veces, reflejando un cambio con respecto a diciembre 2013 de 2,10 veces.

Estos valores del calce de plazos, permiten visualizar la solvencia de la Institución, en cuanto a la cobertura de los activos sobre los pasivos, cabe destacar que la principal fuente de fondeo de la Institución es el aporte de capital de sus accionistas.

Adicionalmente la Institución calcula el indicador de liquidez ajustado, el cual permite contrastar las disponibilidades contra las fuentes de vencimiento incierto sensibilizadas por volatilidad y las erogaciones programadas.

El indicador de liquidez ajustado para diciembre 2014 se ubica en 12.99 veces, mientras que para diciembre 2013 se ubicaba en 10.10 veces. Para setiembre 2014 el mismo fue de 8.58 veces.

El indicador de calce de plazos para uno y tres meses calculados según la metodología establecida por la SUGEF, se encuentran sobre los límites establecidos, por lo que se consideran en un nivel normal.

El calce de plazos a un mes con corte a diciembre del 2014 muestra un cambio de -6.67 veces con respecto a diciembre 2013 y de -1.60 veces en relación con setiembre 2014.

El calce de plazos a tres meses al 31 de diciembre del 2014 muestra un cambio de -5.12 veces con respecto a diciembre 2013 y un cambio de -2.45 veces en relación con setiembre 2014.



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

Riesgos de Mercado

Dentro del riesgo de mercado se agrupan el riesgo de precio de las inversiones, riesgo de tasas de interés y riesgo de tipo de cambio; para el seguimiento y monitoreo de estos riesgos la Junta Directiva ha aprobado políticas de riesgos, metodologías y manuales técnicos que permiten a las áreas de negocio enmarcar su gestión dentro de los límites establecidos según el apetito y perfil de riesgo de la Institución.

Riesgo de Precios

Para la gestión del riesgo de precios Caja de ANDE aplica la metodología de J.P. Morgan, la cual se basa en el concepto del Value at Risk (VaR), que se define como la máxima pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo, dentro de un intervalo de confianza, específicamente, se establece un seguimiento mediante el cálculo de exposición a riesgo de mercado teniendo como pautas un periodo de un mes (21 días hábiles de negociación) y un nivel de confianza de 95%.

Adicionalmente, para generar mayor precisión en los análisis se calcula la pérdida esperada con un 99% de confianza, con lo cual se establecen escenarios de mayores pérdidas y esto permiten visualizar en parte el riesgo inesperado; el análisis se vuelve más robusto al obtener una región de confianza, la cual da certeza de la máxima pérdida del valor de mercado.

El valor en riesgo del portafolio de inversiones al 31 de diciembre del 2014 muestra una variación de -27,09% durante el último año, y refleja un cambio del 0,59% con respecto a setiembre 2014.

Por su parte, el índice de riesgo a diciembre del 2014 se ubica en 0,57%, mientras que a diciembre 2013 este índice mostraba un valor de 0,75%, esta disminución en el valor en riesgo obedece a cambios en la composición del portafolio de las inversiones así como a la volatilidad de los precios de mercado de los diferentes instrumentos. Para setiembre 2014 este índice se ubicó en 0,51%.

En los informes de Riesgo, el valor en riesgo es monitoreado y se reporta al Comité de Riesgos, Comité de inversiones y a Junta Directiva.



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

Riesgo de Tasas de interés

Según el Acuerdo SUGEF 2-10 el riesgo de tasas “Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.”

Por la naturaleza del negocio de la Caja de ANDE, la mayor fuente de fondeo es el capital aportado por sus accionistas, de ahí que los activos sensibles a tasas superan ampliamente a los pasivos sensibles a tasas de interés.

El acuerdo SUGEF 24-00 establece que el “Riesgo por variaciones en las tasas de interés: Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descálces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.”

De acuerdo con la norma supra citada la composición de las brechas de los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera, se muestra en los cuadros que se detallan a continuación:

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA NACIONAL
Informe brechas, Diciembre 2014

Rubro / Plazo	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más 720 días	Total
Inversiones MN	21,271,562,133.81	12,595,384,681.53	10,147,395,411.11	21,263,985,350.58	20,839,702,014.12	53,835,061,631.98	139,953,091,223.13
Cartera de créditos MN	259,099,585,924.80	20,184,311,412.00	66,892,209,688.00	56,330,217,071.00	107,238,028,294.00	316,503,688,874.00	826,248,041,263.80
Activos sensibles	280,371,148,059	32,779,696,094	77,039,605,099	77,594,202,422	128,077,730,308	370,338,750,506	966,201,132,487
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	87,729,834,478.18	2,238,551,778.52	147,791,915.14	2,642,588,744.68	0.00	0.00	92,758,766,916.52
Pasivos sensibles	87,729,834,478	2,238,551,779	147,791,915	2,642,588,745	0	0	92,758,766,917
Recuperación Colones	192,641,313,580	30,541,144,315	76,891,813,184	74,951,613,677	128,077,730,308	370,338,750,506	873,442,365,570



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

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA NACIONAL
Informe brechas, Diciembre 2013

Rubro / Plazo	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más 720 días	Total
Inversiones MN	17,993,709,558.92	21,952,641,650.80	8,588,880,976.20	24,932,089,893.41	26,107,188,423.80	61,716,368,399.69	161,290,878,902.82
Cartera de créditos MN	393,186,558,605.01	12,494,240,555.00	43,250,902,669.00	33,986,474,317.00	61,668,337,165.00	114,298,465,340.00	658,884,978,651.01
Activos sensibles	411,180,268,164	34,446,882,206	51,839,783,645	58,918,564,210	87,775,525,589	176,014,833,740	820,175,857,554
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	69,370,173,455.55	2,515,736,590.43	136,852,598.38	3,008,329,268.50	0.00	0.00	75,031,091,912.86
Pasivos sensibles	69,370,173,456	2,515,736,590	136,852,598	3,008,329,269	0	0	75,031,091,913
Recuperación Colones	341,810,094,708	31,931,145,615	51,702,931,047	55,910,234,942	87,775,525,589	176,014,833,740	745,144,765,641

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA
Informe brechas, diciembre del 2014

Rubro / Plazo	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más 720 días	Total
533.31							
Inversiones ME	1,043,806,833.68	858,172,923.30	563,098,770.49	1,342,358,888.21	341,220,685.22	5,106,268,016.44	9,254,926,117.34
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos sensibles	1,043,806,834	858,172,923	563,098,770	1,342,358,888	341,220,685	5,106,268,016	9,254,926,117
Obligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos sensibles	1	0	0	0	0	0	1
Recuperación Dólares	1,043,806,833	858,172,923	563,098,770	1,342,358,888	341,220,685	5,106,268,016	9,254,926,116



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

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA
Informe brechas, diciembre 2013

Rubro / Plazo	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más 720 días	Total
495.01							
Inversiones ME	2,019,252,370.45	742,365,586.06	832,222,860.32	1,372,377,401.03	1,278,135,600.24	3,013,988,225.71	9,258,342,043.81
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos sensibles	2,019,252,370	742,365,586	832,222,860	1,372,377,401	1,278,135,600	3,013,988,226	9,258,342,044
Obbligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Obbligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obbligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos sensibles	1	0	0	0	0	0	1
Recuperación Dólares	2,019,252,369	742,365,586	832,222,860	1,372,377,401	1,278,135,600	3,013,988,226	9,258,342,043

Los activos en moneda nacional sensibles al riesgo de tasas, han mostrado una variación (In) anual a diciembre del 2014 de 16.39%, mientras que los pasivos muestran un cambio del 21.21%. Debido al tamaño de la brecha este indicador es muy sensible al cambio de las tasas de interés; no obstante, para diciembre del 2014 el mismo se ubica por debajo del límite de 5% establecido por la Superintendencia como límite de normalidad. Este indicador muestra una variación con respecto a diciembre 2014 de -87.34%.

Con el fin de ajustar el indicador para que el mismo refleje con mayor precisión el nivel de riesgo de tasas de interés al que está expuesta Caja de ANDE, se procedió a ajustar las brechas de tal forma que los activos (cartera de crédito) colocados a tasa fija (11%), fuesen excluidos y así reducir la brecha, cabe destacar que estos activos se fondean netamente con aportes de capital.

Se calcula la variación máxima esperada de la tasa básica pasiva utilizando un modelo de suavizamiento exponencial y con un nivel de confianza del 99%.

El índice obtenido según esta metodología ubica el nivel de riesgo de tasas de interés como se muestra a continuación:

Índice de Riesgo de Tasas de Interés		
Modelo Interno Moneda Nacional		
Dic 2013	Set 2014	Dic 2014
0.09%	0.08%	0.05%



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

Es importante mencionar que Caja de ANDE no registra pasivos sensibles a tasas de interés en moneda extranjera, por lo que para calcular los índices en moneda extranjera se hace una simulación de un pasivo equivalente a 1 dólar; los resultados obtenidos muestran niveles normales de riesgo de tasas de interés en moneda extranjera.

En los informes de Riesgo, el índice de Riesgo de tasas de interés es monitoreado y se reporta al Comité de Riesgos, Comité de inversiones y a Junta Directiva.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio es definido en el Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento Sobre Administración Integral de Riesgos” de la siguiente manera: “es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos en deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.”

En el acuerdo SUGEF 24-00, el riesgo de tipo de cambio se define de la siguiente manera: “Riesgo cambiario: Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.”

Caja de ANDE mantiene una posición en moneda extranjera bastante cerrada, en diciembre del 2014 ésta fue de US\$ 18.79 millones, con una variación con respecto a diciembre 2013 de \$3.97 millones. Para setiembre 2014 dicha posición se ubicó en US\$13,28 millones.

Es necesario mencionar que por política interna la Caja de ANDE, no otorga créditos en moneda extranjera, por lo que el riesgo de contraparte en moneda extranjera para la cartera de crédito esta reducido.

El índice de riesgo de tipo de cambio al cierre de diciembre del 2014 se ubica en nivel normal, en la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos:



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

Indicador de Riesgo Cambiario			
Indicador	Dic 2013	Set 2014	Dic 2014
Indicador de Riesgo Tipo de Cambio (Sugef)	0.04%	0.16%	0.10%
Indicador Interno Ajustado	0.09%	0.35%	0.24%

El índice de riesgo cambiario se calcula según la metodología establecida por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 24-00.

Para determinar la variación máxima esperada del tipo de cambio, se calculan los crecimientos interanuales del tipo de cambio de compra para los últimos doce meses. (Se toman los valores del último día del mes). Por crecimiento interanual se entiende el logaritmo natural resultante del tipo de cambio del último día de un determinado mes sobre el tipo de cambio del último día para ese mes del año anterior, se calcula la varianza de los crecimientos interanuales. Al valor obtenido se le calcula la raíz cuadrada y se le aplica un nivel de confianza de 99% por lo cual es multiplicado por 2.33 veces.

Adicionalmente, la Unidad de Administración Integral de Riesgos realiza pruebas de estrés simulando variaciones del tipo de cambio a partir del tipo de cambio de ventanilla de entidades seleccionadas, en un rango de 90 días, a través de estos tipos de cambio se determina la desviación estándar; al tipo de cambio de fin de mes se le aplica \pm una y dos desviaciones, con lo cual se obtiene el impacto sobre la posición actual en moneda extranjera y en capital base.

Caja de ANDE ha mostrado buen desempeño en la administración de este tipo de riesgo, se continua en el proceso de mejora continua incorporando el análisis de riesgo cambiario en la toma de decisiones.

El riesgo de tipo de cambio es monitoreado y reportado al Comité de Riesgos, Comité de Inversiones y a Junta Directiva.

Riesgo Operativo

El acuerdo SUGEF 2-10 define el Riesgo Operativo de la siguiente Manera: “Riesgo operativo: Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operacional incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal.”



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

En materia de riesgo operativo, Caja de ANDE ha establecido la política de riesgo operativo y sus complementos, la cual sirve de marco de referencia para la identificación, monitoreo y control de riesgo operativo en la Institución.

Se han impartido talleres de riesgo operativo en diferentes áreas del negocio con el objetivo de crear conciencia sobre la administración integral de los riesgos inherentes a la Institución y específicamente de cada área o unidad.

Se continúa con el levantamiento de la base de datos de eventos de riesgo operativo, para que el modelo aplicado actualmente cuente con más datos y sus resultados sean más robustos.

Se han dictado por parte de la Junta Directiva, directrices específicas para mejorar el ambiente de control interno.

Las políticas de riesgos, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por la Unidad de Planeación y Procesos, los resultados y propuestas de cambio producto de estas revisiones son discutidas con las áreas de negocio, y se remiten al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva para su análisis y aprobación.

Adicionalmente, Caja de ANDE aprobó las políticas, los manuales técnicos y los planes de contingencia correspondientes a la administración de los Riesgos de Legitimación de Capitales, Reputación y Legal, por lo tanto, las metodologías aprobadas como las políticas establecidas inician un proceso de maduración que permitirá fortalecer la gestión del mismo.

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 Individuales
(en colones sin céntimos)

Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, **Caja de ANDE** no tenía instrumentos financieros fuera del balance general.

Nota 17. Fideicomiso y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, **Caja de ANDE** no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

Políticas del Banco Central de Costa Rica

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

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

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

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

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



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

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

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

En virtud del incumplimiento del contrato informático para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de la **Caja de ANDE**, el 20 de octubre de 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 17 de febrero de 2009.

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

Cambios en normativa

Con fecha 21 de agosto del 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) remite el oficio CNS-1058/07, referente a las reformas en los acuerdos Sugef 1-05, 15-10, 2-10, 7-06, 33-07 y 3-06, donde se indica...*es necesario el reforzamiento de los marcos de gobierno corporativo y de gestión de riesgos, con la definición de políticas claras de otorgamiento de créditos y la aplicación de análisis de estrés que fortalezcan los procesos y sistemas para la identificación y medición del riesgo de crédito. Mediante la práctica de efectuar análisis de estrés de variaciones en el tipo de 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



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

creación de dos estimaciones, una para la cartera crediticia de mejor calidad para las categorías de riesgo A-1 y A-2 y para las categorías de B1 a E la creación de una estimación adicional, denominada específica, sobre la parte cubierta con mitigadores.

Bono abierto de garantía del INS

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

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

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

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

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

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



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

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene **Caja de ANDE** al 31 de diciembre de 2014:

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

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

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

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

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

- Contrato con la empresa BD Consultores para la implementación del Proyecto Adquisición de un Sistema de Administración de Inversiones (incluye la implementación de sistema de soporte administrativo +ERP y TRM para manejo de Inversiones y costo de licencias SAP-ERP Y TRM).
- La Junta Directiva de la Caja de ANDE, acordó la adquisición de la plataforma IBM zSeries zBC12 modelo W01 bajo la modalidad de arrendamiento operativo compuesto de la siguiente forma: servicio de Data Center el cual incluye infraestructura y servicios de soporte. Dicho servicio consta del pago de 48 mensualidades el cual rige a partir de abril de 2014.



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

Nota 20. Contingencias

Cesantía

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

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS)

La Entidad está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos 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.

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



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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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



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

parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

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

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

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.



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

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.

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 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el



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

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

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

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

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

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.



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

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

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

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

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

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

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

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



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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación.

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

NIC 1: Presentación de estados financieros.

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo.

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

NIC 18: Ingresos.

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos.

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



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

NIC 38: Activos intangibles

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Modificaciones a normas existentes

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

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

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

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

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

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



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

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

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

Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF

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

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



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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros individuales de **Caja de ANDE** fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad, el viernes 30 de enero de dos mil quince.

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