# Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE

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

## Estados Financieros Individuales

**31 de marzo de 2013**
**(Con cifras correspondientes al 2012)**

## 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 | | 10 |
| **Nota 3.** | Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera | | 25 |
| **Nota 4.** | Equivalentes de efectivo | | 29 |
| **Nota 5.** | Inversiones en valores | | 29 |
| **Nota 6.** | Cartera de crédito | | 30 |
| **Nota 7.** | Operaciones con partes relacionadas | | 34 |
| **Nota 8.** | Activos sujetos a restricciones | | 35 |
| **Nota 9.** | Posición en monedas extranjeras | | 35 |
| **Nota 10.** | Depósitos de clientes a la vista y a plazo | | 36 |
| **Nota 11.** | Composición de los rubros de los estados financieros | | 37 |
| **Nota 12.** | Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance | | 67 |
| **Nota 13.** | Vencimiento de activos y pasivos | | 68 |
| **Nota 14.** | Exposición y control de riesgos | | 71 |
| **Nota 15.** | Riesgo por tasa de interés | | 83 |
| **Nota 16.** | Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance | | 86 |
| **Nota 17.** | Fideicomisos y comisiones de confianza | | 86 |
| **Nota 18.** | Hechos relevantes y Subsecuentes | | 86 |
| **Nota 19.** | Contratos | | 88 |
| **Nota 20.** | Contingencias | | 89 |
| **Nota 21.** | Normas de Contabilidad recientemente emitidas | | 89 |
| **Nota 22.** | Autorización para emitir estados financieros | | 95 |

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE**
**LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
**BALANCE GENERAL**
**Al 31 de marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A**
**1 de 2**

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| **Disponibilidades** | 11.1 | ¢ | **27,019,288,849** | **17,412,337,021** |
| Efectivo | | | 1,135,513,440 | 942,571,920 |
| Banco Central | | | 15,167,899,319 | 10,677,626,445 |
| Entidades financieras del país | | | 10,715,876,090 | 5,792,138,656 |
| **Inversiones en instrumentos financieros** | | | **137,165,650,932** | **111,309,701,809** |
| Mantenidas para negociar | 11.2 | | 2,406,432,340 | 2,082,094,832 |
| Disponibles para la venta | 11.2 | | 133,274,799,960 | 108,110,742,753 |
| Productos por cobrar | | | 1,484,418,632 | 1,116,864,224 |
| **Cartera de créditos** | 11.3 | | **382,471,040,505** | **315,116,090,640** |
| Créditos vigentes | | | 372,048,723,441 | 308,404,989,414 |
| Créditos vencidos | | | 11,908,506,362 | 8,045,445,174 |
| Créditos cobro judicial | | | 114,064,362 | 80,749,244 |
| Productos por cobrar | | | 3,128,006,616 | 2,401,277,075 |
| (Estimación por incobrabilidad cartera de créditos) | 6.2 | | (4,728,260,276) | (3,816,370,267) |
| **Cuentas y comisiones por cobrar** | | | **368,471,145** | **90,839,684** |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 6.4.7 | | 1,424,847 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | 6.4.7 | | 380,612,567 | 93,421,248 |
| (Estimación por deterioro) | 6.4.7 | | (13,566,269) | (2,581,564) |
| **Participaciones en el capital de otras empresas (neto)** | 11.5 | | **2,388,944,013** | **1,916,921,286** |
| **Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)** | 11.6 | | **14,034,347,364** | **12,012,769,599** |
| **Otros activos** | 11.7 | | **4,118,247,100** | **5,037,239,770** |
| Activos intangibles | | | 837,939,213 | 1,466,669,232 |
| Otros activos | | | 3,280,307,887 | 3,570,570,538 |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | ¢ | **567,565,989,908** | **462,895,899,809** |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE**
**LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
**BALANCE GENERAL**
**Al 31 de marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A**
**2 de 2**

...viene

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | | |
| **PASIVOS** | | | | |
| **Obligaciones con el público** | 11.8 | ¢ | **54,625,539,822** | **40,473,147,681** |
| A la vista | 10 | | 53,516,843,650 | 39,859,756,302 |
| Cargos financieros por pagar | | | 1,108,696,172 | 613,391,379 |
| **Obligaciones con entidades** | 11.9 | | **73,595,186,527** | **53,033,172,492** |
| A plazo | | | 73,012,337,681 | 52,574,892,532 |
| Cargos financieros por pagar | | | 582,848,846 | 458,279,960 |
| **Cuentas por pagar y provisiones** | 11.10 | | **16,908,275,774** | **12,517,620,131** |
| Provisiones | | | 3,558,819,891 | 2,765,357,576 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | | 13,134,107,886 | 9,541,495,472 |
| Cargos financieros por pagar | | | 215,347,997 | 210,767,083 |
| **Otros pasivos** | | | **2,010,595,350** | **1,636,527,010** |
| Ingresos diferidos | 11.11 | | 2,010,285,468 | 1,630,022,519 |
| Otros pasivos | | | 309,882 | 6,504,491 |
| **TOTAL DE PASIVOS** | | | **147,139,597,473** | **107,660,467,314** |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| **Capital social** | 11.12 | | **237,626,057,120** | **204,609,988,238** |
| Capital pagado | | | 237,626,057,120 | 204,609,988,238 |
| **Aportes Patrimoniales no capitalizados** | 11.13 | | **6,779,265** | **6,779,265** |
| **Ajustes al patrimonio** | 11.14 | | **10,481,204,052** | **5,213,130,697** |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo | | | 6,224,924,494 | 6,224,924,498 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | | 3,726,222,527 | (864,510,972) |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos | | | 475,964,623 | (160,448,964) |
| Superávit por revaluación de otros activos | | | 19,482,230 | 0 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | | 34,610,178 | 13,166,135 |
| **Reservas patrimoniales** | 11.15 | | **164,242,736,273** | **139,127,811,853** |
| **Resultado del período** | | | **8,069,615,725** | **6,277,722,442** |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | | **420,426,392,435** | **355,235,432,495** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | ¢ | **567,565,989,908** | **462,895,899,809** |
| **CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS** | 12 | | **8,631,572,829** | **8,724,443,913** |
| **OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS** | 12 | | **490,623,109,680** | **410,457,718,205** |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras | | | 490,623,109,680 | 410,457,718,205 |

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**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B**
**1 de 2**

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos financieros** | | | | |
| Por disponibilidades | | ¢ | 47,815,991 | 49,779,078 |
| Por inversiones en Instrumentos Financieros | | | 2,760,637,994 | 2,095,772,922 |
| Por cartera de créditos | | | 12,574,691,896 | 10,091,943,309 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | | 0 | 1,473,629 |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | | | 76,328,446 | 55,285,593 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | | 248,682,678 | 43,368,512 |
| Por otros ingresos financieros | | | 0 | 2,314 |
| **Total de Ingresos Financieros** | 11.20 | | **15,708,157,005** | **12,337,625,357** |
| **Gastos financieros** | | | | |
| Por obligaciones con el público | | | 1,296,046,835 | 892,511,833 |
| Por obligaciones con Entidades Financieras | | | 2,322,897,740 | 1,639,649,042 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | | 23,958,023 | 0 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | | 0 | 4,580 |
| Por otros gastos financieros | | | 61,882,565 | 58,571,179 |
| **Total de Gastos Financieros** | 11.16 | | **3,704,785,163** | **2,590,736,634** |
| Por estimación de deterioro de activos | 11.17 | | 359,732,628 | 191,139,565 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | 11.21 | | 8,092,089 | 10,960,992 |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | | **11,651,731,303** | **9,566,710,150** |
| **Otros Ingresos de Operación** | | | | |
| Por comisiones por servicios | | | 67,894,510 | 54,999,347 |
| Por bienes realizables | | | 0 | 28,395,448 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas: | | | | |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN | 11.23 | | 128,250,765 | 29,097,669 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE | 11.23 | | 31,503,940 | 30,475,670 |
| Por participaciones en el capital de otras empresas | 11.23 | | 48,129,202 | 50,960,198 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas | | | 764,645 | 775,955 |
| Por otros ingresos operativos | | | 380,312,062 | 336,363,553 |
| **Total Otros Ingresos de Operación** | 11.22 | ¢ | **656,855,124** | **531,067,840** |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue…

**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE**
**LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B**
**2 de 2**

...viene

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **Otros Gastos de Operación** | | | | |
| Por comisiones por servicios | | ¢ | 55,521,892 | 44,768,456 |
| Por bienes realizables | | | 6,201,868 | 74,802,040 |
| Por provisiones | | | 26,103,362 | 16,643,781 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | | | 29,696,805 | 0 |
| Por otros gastos operativos | | | 12,640,018 | 9,932,830 |
| **Total otros gastos de operación** | 11.18 | | **130,163,945** | **146,147,107** |
| **RESULTADO OPERACIONAL BRUTO** | | | **12,178,422,482** | **9,951,630,883** |
| **Gastos administrativos** | | | | |
| Gastos de personal | | | 2,294,750,615 | 2,012,473,722 |
| Por otros gastos de Administración | | | 1,814,056,142 | 1,661,434,719 |
| **Total gastos administrativos** | 11.19 | | **4,108,806,757** | **3,673,908,441** |
| **RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD** | | | **8,069,615,725** | **6,277,722,442** |
| **RESULTADO DEL PERIODO** | | ¢ | **8,069,615,725** | **6,277,722,442** |

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**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C**
**1 de 2**

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo de las actividades de operación** | | | | |
| Resultados del período | | ¢ | 8,069,615,725 | 6,277,722,442 |
| **Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos** | | | | |
| Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo | | | 6,201,867 | 46,406,592 |
| Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | | | 25,290,075 | (3,501,698) |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | 6.2 | | 350,585,571 | 191,139,565 |
| (Disminución) aumento en otras estimaciones | | | 4,084,200 | (8,457,650) |
| Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos | | | 170,745,383 | 145,541,636 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | | 499,165,251 | 479,403,730 |
| Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria | | | (207,883,907) | (110,533,537) |
| Uso de reservas | | | (954,571,942) | (567,448,505) |
| | | | **7,963,232,223** | **6,450,272,575** |
| **Variación en los activos (aumento), o disminución** | | | | |
| Valores negociables | | | (19,302,901,946) | (9,416,795,228) |
| Créditos y avances de efectivo | | | (13,929,038,023) | (19,733,637,380) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | | (155,315,775) | 453,547,096 |
| Productos por cobrar | | | 480,314,820 | 82,186,799 |
| Otros activos | | | (410,090,308) | (2,506,002,966) |
| | | | **(33,317,031,232)** | **(31,120,701,679)** |
| **Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)** | | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | | 4,871,533,446 | 4,614,405,964 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | | 630,507,422 | 694,325,591 |
| Productos por pagar | | | (4,695,209) | 8,531,998 |
| Otros pasivos | | | 64,056,185 | 116,143,026 |
| | | | **5,561,401,844** | **5,433,406,579** |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de operación:** | | ¢ | **(19,792,397,165)** | **(19,237,022,525)** |

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 marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C**
**2 de 2**

...viene

| | NOTA | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:** | | | | |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | ¢ | (245,562,044) | 243,916,893 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | | 1,939,970 | 14,835,266 |
| **Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión** | | | **(243,622,074)** | **258,752,159** |
| **Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento** | | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | | 600,000,000 | 4,575,000,000 |
| Cargos financieros por pagar | | | (104,881,265) | 47,748,159 |
| Pago de obligaciones financieras | | | (2,703,103,600) | (1,830,999,833) |
| Retiros de aportes de capital de asociados | | | (6,707,659,306) | (5,314,678,486) |
| Aportes de capital de asociados | | | 15,876,781,238 | 14,461,340,819 |
| **Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento** | | | **6,961,137,067** | **11,938,410,659** |
| **Flujos de efectivo durante el primer trimestre** | | | (13,074,882,172) | (7,039,859,707) |
| **Efectivo y equivalentes al inicio del año** | | | 50,375,934,509 | 35,738,449,715 |
| **Efectivo y equivalentes al final del primer trimestre** | 4 | ¢ | **37,301,052,337** | **28,698,590,008** |

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 marzo de 2013 y 2012**
**(En colones sin céntimos)**

Cuadro D
1 de 1

| Descripción | NOTA | | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Resultados acumulados al principio del período | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1 de enero del 2012** | | ¢ | **195,463,325,905** | **6,632,342** | **6,328,834,900** | **117,039,004,120** | **22,656,256,238** | **341,494,053,505** |
| Aportes de capital de asociados | | | 14,461,340,819 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14,461,340,819 |
| Retiros de capital asociados | | | (5,314,678,486) | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,314,678,486) |
| Reasignacion de utilidades | | | 0 | 0 | 0 | 22,656,256,238 | (22,656,256,238) | 0 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | 0 | 0 | 0 | (567,448,505) | 0 | (567,448,505) |
| Resultado del periodo | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,277,722,442 | 6,277,722,442 |
| Otros ajustes | | | 0 | 146,923 | 0 | 0 | 0 | 146,923 |
| Ajuste por participación capital de otras empresas | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | | 0 | 0 | (20,395,447) | 0 | 0 | (20,395,447) |
| Superávit por revaluación de otros activos | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros | | | 0 | 0 | (1,095,308,756) | 0 | 0 | (1,095,308,756) |
| **Saldo al 31 de marzo del 2012** | | ¢ | **204,609,988,238** | **6,779,265** | **5,213,130,697** | **139,127,811,853** | **6,277,722,442** | **355,235,432,495** |
| **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 | | | 15,876,781,238 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,876,781,238 |
| Retiros de capital asociados | | | (6,707,659,306) | 0 | 0 | 0 | 0 | (6,707,659,306) |
| Reasignacion de utilidades | | | 0 | 0 | 0 | 27,479,895,036 | (27,479,895,036) | 0 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | 0 | 0 | 0 | (954,571,942) | 0 | (954,571,942) |
| Resultado del periodo | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,069,615,725 | 8,069,615,725 |
| Otros ajustes | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por participación capital de otras empresas | | | 0 | 0 | 21,444,043 | 0 | 0 | 21,444,043 |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Superávit por revaluación de otros activos | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros | | | 0 | 0 | 3,601,304,674 | 0 | 0 | 3,601,304,674 |
| **Saldo al 31 de marzo del 2013** | | ¢ | **237,626,057,120** | **6,779,265** | **10,481,204,052** | **164,242,736,273** | **8,069,615,725** | **420,426,392,435** |

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 ANDE

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, Caja de ANDE contaba con 537 y 496 empleados respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas y Cartago. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

**Base de preparación:**

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

**Participación en el capital de otras empresas**

Caja de ANDE mantiene un 100% de participación en el Capital Social de Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A. y un 33,33% en el Capital Social de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional (ver nota 11.5).

**Principales políticas contables utilizadas:**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

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

Instrumentos financieros no derivados:

**Clasificación:**

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra.

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

**Medición:**

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

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

**Reconocimiento:**

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

**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 consideran crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la

constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros y conglomerados financieros".

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

**a) Calificación de deudores**

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

**b) Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

CAJA DE ANDE

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

| Categoría de riesgo | Porcentaje de estimación | Morosidad | Comportamiento de pago histórico | Capacidad de pago |
|---|---|---|---|---|
| A1 | 0.50% | Igual o menor a 30 días | Nivel 1 | Nivel 1 |
| A2 | 2% | Igual o menor a 30 días | Nivel 2 | Nivel 1 |
| B1 | 5% | Igual o menor a 60 días | Nivel 1 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| B2 | 10% | Igual o menor a 60 días | Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| C1 | 25% | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 |
| C2 | 50% | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 |
| D | 75% | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4 |
| E | 100% | Deudores que no cumplen las condiciones para ser calificados en las categorías de riesgo anteriores | | |

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

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

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

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

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

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

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

**Ponderación del valor ajustado:**

100% entre categorías A1 y C2
80% categoría D (no aplica en todas las garantías)
60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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

| | **Atraso máximo** |
|---|---|
| **Grupo 1** | |
| **Aprobación y seguimiento** | Capacidad de pago |
| | Comportamiento de pago histórico |
| | Morosidad |
| | Mayor a ¢50.000.000 |
| | Evaluación anual (seguimiento) |
| **Grupo 2** | |
| **Aprobación y seguimiento** | Capacidad de pago |
| | Comportamiento de pago histórico |
| | Morosidad |
| | Menor o igual a ¢50.000.000 |

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 exámenes y pueden requerir que se reconozcan estimaciones diferentes basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

**2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

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

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

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

**2.4 Ingresos por comisiones**

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

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

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

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

## 2.6 Valuación de 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.

**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 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

Al 31 de diciembre de 2008, 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 la Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y los emisores no financieros; en el artículo 8.

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

## 2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

## 2.9 Monedas extranjeras

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

Los registros contables 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 monedas extranjeras al tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente a la fecha de cierre.

## 2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

## 2.11 Errores fundamentales

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

## 2.12 Beneficios de empleados

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

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

De acuerdo con el artículo 3, inciso f de la Ley número 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de ANDE no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

## 2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

CAJA DE ANDE

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

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

**2.15 Uso de estimaciones**

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

**2.16 Arrendamientos**

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

**2.17 Costos por intereses**

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

**2.18 Cargos diferidos**

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

**2.19 Valuación de activos intangibles**

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

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

**2.20 Acumulación de vacaciones**

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

**2.21 Provisión de saldos deudores**

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

**2.22 Provisión de usos no autorizados**

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

**2.23 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de

Empleados de Caja de ANDE y afines, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

## 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.

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.

**Reserva especial**

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

## 2.26 Destino de las utilidades

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

## 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.

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US$), utilizado para el cierre del primer trimestre de 2013 es de ¢492.72 para la compra y ¢504.65 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del primer trimestre de 2012 fue ¢502.58 para la compra y para la venta ¢513.58. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

## 2.28 Cuentas de orden

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que

son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del período referidos a cuentas que las NIIF requieren 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 no contemplan estos cambios.

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

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

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

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

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

La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de 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.

**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 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.

## 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** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 27,019,288,849 | 17,412,337,021 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 135,681,232,300 | 110,192,837,585 |
| **Total efectivo y equivalentes de efectivo** | | **162,700,521,149** | **127,605,174,606** |
| Inversiones con vencimiento mayor a 60 días | | (125,399,468,812) | (98,906,584,598) |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo** | **¢** | **37,301,052,337** | **28,698,590,008** |

## 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** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Inversiones mantenidas para negociar | | 2,406,432,340 | 2,082,094,832 |
| Inversiones disponibles para la venta | ¢ | 100,835,884,458 | 81,530,853,643 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos | | 32,438,915,502 | 26,579,889,110 |
| **Total** | **¢** | **135,681,232,300** | **110,192,837,585** |

## 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 2013 y 2012 es el siguiente:

| **Estimación para créditos incobrables** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Estimación incobrables inicio del período | ¢ | 4,396,341,932 | 3,643,756,523 |
| Gasto por estimación | | 350,585,571 | 191,139,565 |
| Ingreso reversión estimación | | 0 | 0 |
| Créditos dados de baja | | (18,667,227) | (18,525,821) |
| **Estimación al final del período** | **¢** | **4,728,260,276** | **3,816,370,267** |

### 6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

| | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Productos en suspenso de cartera de crédito | ¢ | 77,107,941 | 37,814,077 |

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

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

CAJA DE ANDE

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

Al 31 de marzo, la conformación de la cartera por tipo de garantía es la siguiente:

| **Tipo de garantía** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Cuota de capital | ¢ | 117,673,585,016 | 103,309,067,825 |
| Fiduciaria | | 35,261,607,551 | 35,959,457,774 |
| Hipotecaria | | 110,204,475,879 | 93,582,743,088 |
| Póliza | | 35,002,038,841 | 32,988,717,891 |
| Contrato | | 11,544,458,829 | 11,349,360,519 |
| Otras | | 600,000 | 1,512,608 |
| Prenda | | 2,141,582,724 | 1,993,932,503 |
| Bono del INS (1) | | 71,991,284,231 | 36,626,081,060 |
| Mecanismo de protección por riesgo de crédito | | 243,820,051 | 713,081,897 |
| Letra de cambio | | 7,841,043 | 7,228,667 |
| **Total** | **¢** | **384,071,294,165** | **316,531,183,832** |

(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 marzo del 2013 el monto en este fondo es de ¢752,415,295.

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

Al 31 de marzo, la conformación de la cartera por tipo de actividad económica es la siguiente:

| **Tipo de actividad económica** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas | ¢ | 1,279,416,266 | 1,392,516,325 |
| Pesca y acuacultura | | 12,054,796 | 15,477,177 |
| Industria manufacturera | | 215,718,433 | 178,383,935 |
| Construcción, compra y reparación inmuebles | | 121,031,293,828 | 102,803,432,424 |
| Comercio | | 2,575,606,675 | 2,150,254,295 |
| Hotel y restaurante | | 10,870,618 | 20,635,591 |
| Transporte | | 666,729,079 | 642,219,687 |
| Enseñanza | | 78,626,779 | 78,236,598 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Servicios | | 2,478,711,720 | 1,966,610,823 |
| Consumo | | 255,722,265,971 | 207,283,416,977 |
| **Total** | ¢ | **384,071,294,165** | **316,531,183,832** |

### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de marzo, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

| **Morosidad de la cartera de crédito** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Al día | ¢ | 372,048,723,442 | 308,404,989,414 |
| De 1 a 30 días | | 9,334,888,185 | 6,428,554,214 |
| De 31 a 60 días | | 1,557,755,010 | 836,473,969 |
| De 61 a 90 días | | 390,807,261 | 366,681,448 |
| De 91 a 120 días | | 245,060,108 | 132,067,443 |
| De 121 a 180 días | | 214,369,244 | 157,838,181 |
| Más de 180 días | | 165,626,553 | 123,829,919 |
| Cobro judicial | | 114,064,362 | 80,749,244 |
| **Total** | ¢ | **384,071,294,165** | **316,531,183,832** |

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

Al 31 de marzo de 2013 existen 281 préstamos por un total de ¢ 261,269,711, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de marzo del 2012 existieron 279 préstamos por un total de ¢193,466,783, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

| **Préstamos en proceso de cobro judicial** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Monto de créditos | ¢ | 114,064,362 | 80,749,244 |
| Cantidad de créditos | | 62 | 46 |
| Porcentaje de créditos | | 0.03% | 0.02% |

CAJA DE ANDE

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

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

| | | 2013 | |
|---|---|---|---|
| **Rango** | | **Saldo** | **No. Clientes** |
| De ¢ 1 a ¢ 20,093,000,000 | ¢ | 384,071,294,165 | 80,540 |
| **Totales** | ¢ | **384,071,294,165** | **80,540** |

| | | 2012 | |
|---|---|---|---|
| **Rango** | | **Saldo** | **No. Clientes** |
| De ¢ 1 a ¢ 17,187,000,000 | ¢ | 316,531,183,832 | 78,298 |
| **Totales** | ¢ | **316,531,183,832** | **78,298** |

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. Al 31 de marzo de 2013 el rango es de ¢1 hasta ¢20,093,000,000, por un monto de ¢384,071,294,165, y al 31 de marzo de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢17,187,000,000, por un monto de ¢316,531,183,832; del total que compone la cartera de crédito.

### 6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

| | | Otras cuentas por cobrar | | |
|---|---|---|---|---|
| **Categoría** | **Días de morosidad** | **Saldo al 31/03/2013** | **% aplicable** | **Estimación** |
| **A** | 0 a 30 | ¢ 372,037,912 | 2% | ¢ 7,440,758 |
| **B1** | 31 a 60 | 3,887,675 | 10% | 388,768 |
| **B2** | 61 a 90 | 212,342 | 50% | 106,171 |
| **C1** | 91 a 120 | 1,075,655 | 75% | 806,742 |
| **C2** | 121 a 180 | 0 | 100% | 0 |
| **D** | 181 a 360 | 352,821 | 100% | 352,821 |
| **E** | Más de 360 | 4,471,009 | 100% | 4,471,009 |
| **Total** | | ¢ **382,037,414** | | ¢ **13,566,269** |

CAJA DE ANDE

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

| Categoría | Otras cuentas por cobrar<br>Días de morosidad | | Saldo al 31/03/2012 | % aplicable | | Estimación |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **A** | 0 a 30 | ¢ | 88,083,693 | 2% | ¢ | 1,761,674 |
| **B1** | 31 a 60 | | 4,933,210 | 10% | | 493,321 |
| **B2** | 61 a 90 | | 112,512 | 50% | | 56,256 |
| **C1** | 91 a 120 | | 86,081 | 75% | | 64,561 |
| **C2** | 121 a 180 | | 205,752 | 100% | | 205,752 |
| **D** | 181 a 360 | | 0 | 100% | | 0 |
| **E** | Más de 360 | | 0 | 100% | | 0 |
| **Total** | | **¢** | **93,421,248** | | **¢** | **2,581,564** |

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

Al 31 de marzo de 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 marzo de 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 la reglamentación vigente, los miembros directivos, administradores y empleados, estos últimos con algunas excepciones, son accionistas de Caja de ANDE y las operaciones que tiene con la institución corresponden a las que tendría cualquier accionista, según las disposiciones reglamentarias vigentes.

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a marzo de 2013 y 2012:

CAJA DE ANDE

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

| Tipo de persona | Tipo de vinculación | | 2013 Saldo Operaciones Activas | 2013 Saldo Operaciones Pasivas | 2012 Saldo Operaciones Activas | 2012 Saldo Operaciones Pasivas |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Física | Nivel Directivo | ¢ | 61,102,489 | 203,268,587 | 84,525,598 | 213,198,903 |
| Física | Nivel Administrativo | | 215,736,731 | 263,786,513 | 184,153,933 | 233,599,699 |
| **Total** | | **¢** | **276,839,220** | **467,055,100** | **268,679,531** | **446,798,602** |

## Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

| Activo restringido | | 2013 | 2012 | Causa de la restricción |
|---|---|---|---|---|
| Depósitos a la vista BCCR | ¢ | 14,259,888,167 | 9,819,6 86,820 | Encaje Mínimo Legal |
| Inversiones en valores | | 32,283,295,082 | 26,475,961,982 | Garantía con bancos |
| Inversiones en valores | | 155,620,420 | 103,927,128 | Garantía operaciones SINPE |
| Productos por cobrar inversiones restringidas | | 197,791,750 | 170,764,020 | Garantía SINPE y con bancos |
| Créditos restringidos vigentes | | 76,275,930,187 | 53,285,327,547 | Garantía con bancos |
| Créditos restringidos vencidos | | 98,781,734 | 81,097,262 | Garantía con bancos |
| Productos por cobrar créditos restringidos | | 674,572,042 | 467,026,786 | Garantía con bancos |
| Otros activos restringidos | | 69,771,957 | 14,717,302 | Depósitos en garantía |
| **Total** | **¢** | **124,015,651,339** | **90,418,508,847** | |

## Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Al 31 de marzo la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

| | | Saldo Activo 2013 | Saldo Activo 2012 |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ | 521,945,505 | 371,893,052 |
| Inversiones temporales y permanentes | | 4,456,207,346 | 3,790,228,726 |
| Productos por cobrar | | 42,322,120 | 36,835,229 |
| Depósitos en garantía | | 4,993,600 | 4,993,600 |
| **Total** | **¢** | **5,025,468,571** | **4,203,950,607** |

| | | Saldo Pasivo | |
|---|---|---|---|
| | | **2013** | **2012** |
| Obligaciones con el público | ¢ | 1,530,995,110 | 1,999,416,441 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | | 10,346,481 | 263,847,429 |
| Sobrantes de cajas | | 0 | 50,600 |
| **Total** | ¢ | **1,541,341,591** | **2,263,314,470** |
| **Posición Neta** | ¢ | **3,484,126,980** | **1,940,636,137** |

## Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

| | | 2013 | | 2012 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Captaciones a la vista** | | **Saldo** | **Clientes** | **Saldo** | **Clientes** |
| Colones | ¢ | 12,119,279,497 | 108,358 | 10,667,719,228 | 103,369 |
| Tarjetas | | 643,297,716 | 42,662 | 639,808,696 | 41,253 |
| Dólares | | 1,530,995,110 | 1,722 | 1,999,412,391 | 1,554 |
| Depósitos | | | | | |
| Prestatarios | | 27,148,553 | 2,092 | 13,311,566 | 1,186 |
| Inversión previa | | 0 | 0 | 7,920,148 | 3 |
| Ahorro S.L.A.P | | 880,939,300 | 5,006 | 861,684,948 | 4,041 |
| **Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata** | | | | | |
| Ahorro plazo 6 meses | | 14,485,420,744 | 4,992 | 11,375,274,223 | 4,054 |
| Ahorro plazo 12 meses | | 14,737,620,833 | 3,811 | 9,526,148,935 | 2,609 |
| Ahorro plazo 24 meses | | 7,674,278,726 | 1,160 | 3,680,703,676 | 666 |
| Ahorro marchamo | | 250,370,056 | 5,002 | 184,755,842 | 4,171 |
| Ahorro capitalizable aumento salario | | 293,843,420 | 2,712 | 256,665,097 | 2,422 |
| Ahorro escolar | | 124,993,897 | 3,431 | 101,361,181 | 3,121 |
| Ahorro navideño | | 748,655,798 | 10,187 | 544,990,371 | 8,835 |
| **Total** | ¢ | **53,516,843,650** | **191,135** | **39,859,756,302** | **177,284** |

CAJA DE ANDE

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 marzo se detallan a continuación:

| **Disponibilidades** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| **Efectivo** | | | |
| Caja principal | ¢ | 1,110,000,000 | 920,000,000 |
| Fondos de trabajo | | 7,010,000 | 7,010,000 |
| Fondos de trabajo oficinas regionales | | 5,200,000 | 3,500,000 |
| Dinero en cajas y bóvedas en dólares | | 13,303,440 | 12,061,920 |
| **Depósitos a la vista en el BCCR** | | | |
| Cuenta corriente en el BCCR M.N | | 434,686,971 | 429,911,475 |
| Cuenta corriente en el BCCR M.E | | 31,420,828 | 125,863,648 |
| Cuenta de Encaje Mínimo Legal en el BCCR, M.N (1) | | 14,620,000,000 | 9,933,700,000 |
| Cuenta de Encaje Mínimo Legal en el BCCR, M.E (1) | | 81,791,520 | 188,151,322 |
| **Depósitos en entidades financieras del país** | | | |
| Cuentas corrientes M.N | | 3,305,890,509 | 1,994,165,589 |
| Otras cuentas a la vista (2) | | 6,950,000,000 | 3,750,000,000 |
| Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME | | 394,936,898 | 45,313,583 |
| Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras | | 65,048,683 | 2,659,484 |
| **Total** | **¢** | **27,019,288,849** | **17,412,337,021** |

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

| | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Fondos depositados en el BCCR | | 14,701,791,520 | 10,121,851,322 |
| Encaje mínimo requerido | ¢ | 14,259,888,167 | 9,819,686,820 |
| **Exceso** | ¢ | **441,903,353** | **302,164,502** |
| **Exceso porcentual** | | **3.10%** | **3.08%** |

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

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

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

## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, 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 títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos**
**al 31 de marzo de 2013**

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

| **A-1) Colones** | **Sociedad Administradora** | **Instrumento** | **Tasa** | **Plazo** | | **Costo** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mantenidas para negociar | BCR Fondos de Inversión, S.F.I. | BCRMX | 6.49 % | A la vista | | 1,403,467,621 |
| | Popular SAFI S.A. | PMIXC | 5.75 % | A la vista | | 1,002,964,719 |
| | | | | | ¢ | **2,406,432,340** |
| **Total Sector Privado Fondos de Inversión** | | | | | ¢ | **2,406,432,340** |

CAJA DE ANDE

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

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos**
**al 31 de marzo de 2013**

**B) Sector Público y Privado Títulos Valores**

**B-1) Colones no comprometidas**

| Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|
| Aldesa Valores | FAUC1 | 0.00 % | a la vista | 720,699,840 |
| Banca Promérica | BPB8C | 11.64 % | 181 a 365 | 1,052,160,236 |
| Banco Central | BEM | 5.60 % | 000 a 030 | 302,404,222 |
| Banco Central | BEM | 8.03 % | 091 a 180 | 6,017,044,238 |
| Banco Central | BEM | 9.53 % | 181 a 365 | 769,286,238 |
| Banco Central | BEM | 8.63 % | Más de 365 | 27,095,435,284 |
| Banco Central | BEM0 | 6.24 % | 181 a 365 | 1,458,123,931 |
| Banco Central | BEM0 | 7.80 % | 061 a 090 | 143,072,139 |
| Banco Central | BEMV | 7.55 % | 000 a 030 | 126,750,000 |
| Banco Central | BEMV | 6.75 % | Más de 365 | 1,030,691,326 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP | 9.63 % | 000 a 030 | 200,421,392 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP | 8.55 % | 061 a 090 | 502,617,366 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP | 7.56 % | 181 a 365 | 1,931,550,286 |
| Banco de Costa Rica | BCJ1C | 5.73 % | 000 a 030 | 55,438,000 |
| Banco de Costa Rica | BCJ1C | 9.36 % | 091 a 180 | 252,969,466 |
| Banco de Costa Rica | BCJ2C | 10.89 % | 091 a 180 | 254,736,553 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 10.02 % | 000 a 030 | 599,706,389 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 9.63 % | 031 a 060 | 340,691,313 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 9.80 % | 061 a 090 | 614,164,618 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 10.89 % | 091 a 180 | 203,522,620 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 6.85 % | 181 a 365 | 108,360,500 |
| Banco de San José | BALSJ | 8.46 % | 061 a 090 | 1,169,352,000 |
| Banco de San José | BAZSJ | 8.23 % | Más de 365 | 180,113,955 |
| Banco de San José | CI | 9.39 % | 031 a 060 | 350,694,325 |
| Banco Improsa | CI | 10.89 % | 000 a 030 | 299,923,134 |
| Banco Improsa | CI | 7.70 % | 061 a 090 | 602,544,000 |
| Banco Improsa | CI | 9.89 % | 181 a 365 | 304,593,928 |
| Banco Lafise | CI | 9.87 % | 061 a 090 | 804,600,460 |
| Banco Lafise | CI | 9.00 % | 091 a 180 | 503,450,000 |
| Banco Lafise | CI | 9.07 % | 181 a 365 | 800,501,220 |
| Banco Nacional | CDP | 8.56 % | 000 a 030 | 253,502,277 |
| Banco Nacional | CDP | 9.08 % | 031 a 060 | 1,002,054,969 |
| Banco Nacional | CDP | 10.01 % | 061 a 090 | 302,466,301 |
| Banco Nacional | CDP | 9.50 % | 091 a 180 | 1,775,680,751 |
| Banco Nacional | CDP | 6.39 % | 181 a 365 | 202,819,097 |
| Banco Popular | BPN5 | 6.15 % | 031 a 060 | 94,599,501 |
| Banco Popular | BPN6 | 10.88 % | Más de 365 | 2,586,035,449 |
| Banco Popular | CDP | 6.38 % | 000 a 030 | 670,439,003 |
| Banco Popular | CDP | 10.48 % | 031 a 060 | 100,453,094 |
| Banco Popular | CDP | 10.99 % | 091 a 180 | 253,060,266 |
| Banco Popular | CDP | 8.23 % | 181 a 365 | 2,202,800,704 |
| Gobierno | TP | 5.58 % | 000 a 030 | 491,349,781 |
| Gobierno | TP | 9.08 % | 091 a 180 | 468,995,545 |
| Gobierno | TP | 8.34 % | 181 a 365 | 3,187,121,770 |
| Gobierno | TP | 9.56 % | Más de 365 | 27,944,612,478 |
| Gobierno | TP0 | 6.00 % | 091 a 180 | 492,462,492 |
| Gobierno | TP0 | 8.93 % | 000 a 030 | 1,331,118,960 |
| Gobierno | TP0 | 9.09 % | 061 a 090 | 1,147,747,351 |
| Gobierno | TPTBA | 15.97 % | Más de 365 | 10,522,247 |
| Holcim de Costa Rica S.A | BHO3 | 10.29 % | Más de 365 | 300,060,463 |
| ICE | BIC6 | 8.86 % | Más de 365 | 201,356,482 |
| Mutual Alajuela | BCL19 | 11.94 % | Más de 365 | 209,423,984 |
| Mutual Alajuela | CPH | 10.54 % | 000 a 030 | 350,128,648 |
| Mutual Alajuela | CPH | 10.69 % | 091 a 180 | 505,373,785 |
| Mutual Alajuela | CPH | 6.89 % | 181 a 365 | 227,565,063 |
| Mutual Cartago | CPH | 11.40 % | 091 a 180 | 1,673,226,550 |
| Mutual Cartago | CPH | 8.91 % | 181 a 365 | 1,083,906,515 |
| | | | | **97,864,502,505** |

CAJA DE ANDE

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

| B-2) Dólares no comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banca Promérica | CI$ | 4.68 % | 061 a 090 | 24,693,865 |
| | Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP$ | 3.80 % | 181 a 365 | 49,530,599 |
| | Banco Improsa | CI$ | 4.20 % | 091 a 180 | 123,529,289 |
| | Banco Popular | BB15$ | 5.07 % | Más de 365 | 296,281,715 |
| | Banco Popular | BB18$ | 5.37 % | Más de 365 | 123,934,305 |
| | Banco Popular | BPK7$ | 4.51 % | 091 a 180 | 49,447,157 |
| | Banco Popular | CDP$ | 4.35 % | 091 a 180 | 73,882,132 |
| | BCR Safi | INM2$ | 3.17 % | 000 a 030 | 51,688,038 |
| | Gobierno | BDE14 | 6.81 % | 181 a 365 | 69,022,489 |
| | Gobierno | BDE20 | 3.06 % | 000 a 030 | 137,803,531 |
| | Gobierno | TP$ | 3.21 % | 031 a 060 | 186,489,706 |
| | Gobierno | TP$ | 3.62 % | 091 a 180 | 74,067,242 |
| | Gobierno | TP$ | 3.99 % | 181 a 365 | 211,196,007 |
| | Gobierno | TP$ | 4.73 % | Más de 365 | 903,344,896 |
| | ICE | BIC3$ | 2.70 % | 000 a 030 | 34,521,166 |
| | ICE | BIC6$ | 5.73 % | Más de 365 | 107,499,920 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 3.65 % | 000 a 030 | 71,414,620 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 4.15 % | 031 a 060 | 24,644,445 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 4.70 % | 061 a 090 | 247,249,547 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 4.45 % | 091 a 180 | 49,374,225 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 4.72 % | 181 a 365 | 61,767,059 |
| | | | | | **2,971,381,953** |
| **Total colones y dólares inversiones no comprometidas** | | | | | **100,835,884,458** |

| B-3) Colones comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Central | BEM | 8.23 % | 091 a 180 | 209,412,454 |
| | Banco Central | BEM | 8.71 % | Más de 365 | 2,561,009,684 |
| | Banco Central | BEMV | 6.95 % | Más de 365 | 4,606,932,837 |
| | Banco Popular | CDP | 11.32 % | 091 a 180 | 1,500,000,000 |
| | Banco Popular | CDP | 9.84 % | 181 a 365 | 9,620,000,000 |
| | Gobierno | TP | 8.57 % | 091 a 180 | 478,083,206 |
| | Gobierno | TP | 8.26 % | 181 a 365 | 1,526,476,877 |
| | Gobierno | TP | 10.68 % | Más de 365 | 8,295,885,869 |
| | Gobierno | TPTBA | 15.65 % | 031 a 060 | 29,122,796 |
| | Gobierno | TPTBA | 15.39 % | Más de 365 | 574,782,651 |
| | Gobierno | TUDES | 2.33 % | Más de 365 | 1,552,383,735 |
| | | | | | **30,954,090,109** |

CAJA DE ANDE

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

| B-4) Dólares comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Popular | CDP$ | 3.90 % | 000 a 030 | 49,272,000 |
| | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT13 | 8.98 % | 091 a 180 | 233,994,113 |
| | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT15 | 8.06 % | Más de 365 | 212,395,894 |
| | Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN) | BFT17 | 7.86 % | Más de 365 | 532,556,205 |
| | Gobierno | BDE14 | 6.18 % | 181 a 365 | 114,951,004 |
| | Gobierno | TP$ | 3.71 % | Más de 365 | 255,890,008 |
| | ICE | ICE13 | 7.31 % | 181 a 365 | 43,896,809 |
| | ICE | ICE14 | 7.37 % | 181 a 365 | 41,869,360 |
| | | | | | **1,484,825,393** |

| | |
|---|---|
| **Total colones y dólares Inversiones comprometidas** | **32,438,915,502** |
| **Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores** | **133,274,799,960** |
| **Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros** | **135,681,232,300** |

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos**
**al 31 de marzo de 2012**

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

| A-1) Colones | Sociedad Administradora | Instrumento | Tasa Int Anual | Plazo | | Costo |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mantenidas para negociar | | | | | | |
| | Popular SAFI | PMIXC | 8.54% | A la vista | ¢ | 1,906,031,414 |
| | | | | | **¢** | **1,906,031,414** |
| **A-2) Dólares** | | | | | | |
| Mantenidas para negociar | | | | | | |
| | Popular SAFI | PMIX$ | 1.10% | A la vista | ¢ | 176,063,418 |
| | | | | | **¢** | **176,063,418** |
| **Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión** | | | | | **¢** | **2,082,094,832** |

CAJA DE ANDE

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

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos**
**al 31 de marzo de 2012**

**B) Sector Público y Privado Títulos Valores**

**B-1) Colones no comprometidas**

| Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|
| Banca Promérica | BPB8C | 11.64 % | Más de 365 | 1,013,097,529 |
| Banca Promérica | CI | 8.74 % | 181 a 365 | 300,642,573 |
| Banco Central | BEM | 6.67 % | 000 a 030 | 355,238,757 |
| Banco Central | BEM | 7.12 % | 031 a 060 | 69,136,867 |
| Banco Central | BEM | 8.05 % | 181 a 365 | 3,008,313,747 |
| Banco Central | BEM | 8.61 % | Más de 365 | 25,218,556,470 |
| Banco Central | BEM0 | 6.40 % | 031 a 060 | 1,865,056,611 |
| Banco Central | BEM0 | 6.36 % | 091 a 180 | 2,541,028,187 |
| Banco Central | BEMV | 7.00 % | 031 a 060 | 98,275,645 |
| Banco Central | BEMV | 6.91 % | Más de 365 | 5,561,684,887 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP | 8.36 % | 181 a 365 | 1,766,870,842 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 7.14 % | 000 a 030 | 115,160,355 |
| Banco de San José | BALSJ | 8.46 % | Más de 365 | 1,185,694,438 |
| Banco de San José | CI | 7.14 % | 031 a 060 | 349,956,115 |
| Banco de San José | CI | 7.04 % | 061 a 090 | 199,942,672 |
| Banco de San José | CI | 8.49 % | 181 a 365 | 399,873,547 |
| Banco Improsa | BIA3 | 7.97 % | 091 a 180 | 847,626,266 |
| Banco Improsa | CI | 7.44 % | 031 a 060 | 150,076,269 |
| Banco Lafise | CI | 8.14 % | 091 a 180 | 497,807,234 |
| Banco Nacional | CDP | 7.04 % | 000 a 030 | 399,078,477 |
| Banco Nacional | CDP | 7.30 % | 031 a 060 | 499,792,502 |
| Banco Nacional | CDP | 8.30 % | 091 a 180 | 50,151,235 |
| Banco Nacional | CDP | 8.82 % | 181 a 365 | 537,698,196 |
| Banco Popular | BPN2 | 7.91 % | 061 a 090 | 97,992,467 |
| Banco Popular | BPN6 | 7.23 % | 031 a 060 | 235,528,447 |
| Banco Popular | BPN6 | 10.01 % | Más de 365 | 1,002,347,360 |
| Banco Popular | CDP | 7.42 % | 000 a 030 | 329,469,800 |
| Banco Popular | CDP | 7.22 % | 031 a 060 | 339,432,895 |
| Banco Popular | CDP | 8.38 % | 091 a 180 | 1,889,540,414 |
| Banco Popular | CDP | 8.35 % | 181 a 365 | 100,105,599 |
| Banco Popular | PBPR | 8.73 % | 181 a 365 | 94,545,971 |
| Compañía Nacional de Fuerza y Luz | BCFB3 | 6.60 % | 000 a 030 | 197,493,052 |
| Gobierno | TP | 6.19 % | 000 a 030 | 277,467,404 |
| Gobierno | TP | 7.09 % | 031 a 060 | 367,725,270 |
| Gobierno | TP | 8.37 % | 061 a 090 | 297,030,136 |
| Gobierno | TP | 10.00 % | 181 a 365 | 692,982,034 |
| Gobierno | TP | 9.33 % | Más de 365 | 15,225,145,579 |
| Gobierno | TP0 | 6.24 % | 000 a 030 | 1,152,130,570 |
| Gobierno | TP0 | 6.43 % | 061 a 090 | 2,472,998,755 |
| Gobierno | TP0 | 8.10 % | 181 a 365 | 5,490,411,911 |
| Gobierno | TUDES | 7.60 % | 061 a 090 | 63,904,975 |
| Instituto Costarricense de Electricidad | BIC6 | 8.86 % | Más de 365 | 192,050,482 |
| Instituto Costarricense de Electricidad | PIC2C | 9.35 % | 181 a 365 | 378,508,296 |
| Mutual Cartago | BCPHD | 8.60 % | 091 a 180 | 15,044,722 |
| Mutual Cartago | CPH | 7.98 % | 091 a 180 | 399,845,744 |
| Mutual Cartago | CPH | 8.90 % | 181 a 365 | 878,494,234 |
| Aldesa Valores | FAUC1 | 0.00 % | Más de 365 | 700,000,000 |
| | | | | **79,920,955,538** |

CAJA DE ANDE

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

| B-2) Dólares no comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP$ | 1.90 % | 091 a 180 | 25,120,687 |
| | Banco de Costa Rica | PBC$E | 2.45 % | 091 a 180 | 50,013,852 |
| | Banco de San José | CI$ | 1.90 % | 181 a 365 | 24,979,593 |
| | Banco Popular | BPK2$ | 1.70 % | 061 a 090 | 125,009,633 |
| | Banco Popular | CDP$ | 2.76 % | 000 a 030 | 50,258,000 |
| | Banco Popular | CDP$ | 2.36 % | 091 a 180 | 35,198,944 |
| | Banco Popular | PBPS$ | 2.75 % | 091 a 180 | 25,021,594 |
| | Fideicomiso Titularización Garabito | BPGD$ | 2.01 % | 000 a 030 | 25,854,585 |
| | Fideicomiso Titularización Cariblanco | BFT15 | 2.47 % | 000 a 030 | 29,669,484 |
| | Gobierno | BDE13 | 3.76 % | 181 a 365 | 47,938,267 |
| | Gobierno | BDE14 | 6.81 % | Más de 365 | 71,257,737 |
| | Gobierno | TP$ | 2.00 % | 000 a 030 | 64,640,694 |
| | Gobierno | TP$ | 3.43 % | Más de 365 | 683,207,765 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 2.19 % | 000 a 030 | 150,800,757 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 1.78 % | 031 a 060 | 50,152,513 |
| | Mutual Cartago | CPH$ | 4.15 % | 181 a 365 | 150,774,000 |
| | | | | | **1,609,898,105** |
| **Total colones y dólares inversiones no comprometidas** | | | | | **81,530,853,643** |

| B-3) Colones comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Central | BEM | 6.94 % | 181 a 365 | 29,714,329 |
| | Banco Central | BEM | 8.86 % | Más de 365 | 207,840,942 |
| | Banco Crédito Agrícola de Cartago | CDP | 8.30 % | 181 a 365 | 748,897,261 |
| | Banco de Costa Rica | CDP | 7.73 % | 091 a 180 | 300,489,843 |
| | Banco de Costa Rica | CDP | 8.31 % | 181 a 365 | 199,720,214 |
| | Banco Nacional | CDP | 7.45 % | 000 a 030 | 549,486,844 |
| | Banco Nacional | CDP | 7.92 % | 031 a 060 | 400,326,464 |
| | Banco Nacional | CDP | 7.09 % | 061 a 090 | 673,466,174 |
| | Banco Nacional | CDP | 8.17 % | 091 a 180 | 200,375,113 |
| | Banco Popular | CDP | 7.87 % | 061 a 090 | 497,379,679 |
| | Banco Popular | CDP | 8.85 % | 091 a 180 | 1,500,000,000 |
| | Banco Popular | CDP | 9.26 % | 181 a 365 | 9,620,000,000 |
| | Banco Popular | PBPR | 8.56 % | 181 a 365 | 388,960,254 |
| | Gobierno | TP | 8.68 % | 061 a 090 | 1,940,663,142 |
| | Gobierno | TP0 | 6.49 % | 061 a 090 | 617,694,803 |
| | Gobierno | TP0 | 6.66 % | 091 a 180 | 1,005,420,846 |
| | Gobierno | TP0 | 6.86 % | 181 a 365 | 1,660,313,127 |
| | Gobierno | TP | 8.52 % | Más de 365 | 1,950,508,874 |
| | Gobierno | TPTBA | 15.46 % | Más de 365 | 617,112,401 |
| | Gobierno | TUDES | 2.33 % | Más de 365 | 1,467,251,597 |
| | | | | | **24,575,621,907** |

CAJA DE ANDE

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

| B-4) Dólares comprometidas | Emisor | Instrumento | Tasa | Plazo | Costo |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Popular | BPK2$ | 2.23 % | 061 a 090 | 100,547,376 |
| | Fideicomiso Titularización Cariblanco | BFT13 | 8.98 % | Más de 365 | 249,933,361 |
| | Fideicomiso Titularización Cariblanco | BFT15 | 8.06 % | Más de 365 | 218,499,796 |
| | Fideicomiso Titularización Cariblanco | BFT17 | 7.86 % | Más de 365 | 542,994,765 |
| | Gobierno | BDE13 | 4.40 % | 181 a 365 | 247,287,005 |
| | Gobierno | BDE14 | 6.18 % | Más de 365 | 119,865,476 |
| | Gobierno | TP$ | 3.11 % | 031 a 060 | 182,007,105 |
| | Gobierno | TP$ | 3.71 % | Más de 365 | 254,903,525 |
| | Instituto Costarricense de Electricidad | ICE13 | 7.31 % | Más de 365 | 45,579,498 |
| | Instituto Costarricense de Electricidad | ICE14 | 7.37 % | Más de 365 | 42,649,296 |
| | | | | | **2,004,267,203** |

| | |
|---|---|
| **Total colones y dólares Inversiones comprometidas** | **26,579,889,110** |
| **Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores** | **108,110,742,753** |
| **Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros** | **110,192,837,585** |

Según acuerdo de Junta Directiva N°6680 del 28 de agosto de 2012, el 11 de diciembre de 2012, se realizó el traslado de las siguientes operaciones de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A a Caja de ANDE (ver nota 18):

| Emisor | Operación | Instrumento | Moneda | Fecha vencimiento | Rend | Valor Facial | Valor Costo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GCR | 1120364844 | TP | ¢ | 28/01/2015 | 9.42% | 75,000,000 | 73,882,155 |
| GCR | 1120257853 | TP | ¢ | 28/01/2015 | 9.42% | 35,000,000 | 34,478,339 |
| GCR | 1111119014 | TP | ¢ | 19/03/2014 | 9.59% | 100,000,000 | 98,464,665 |
| BCCR | 1110889286 | BEM | ¢ | 16/03/2014 | 9.51% | 100,000,000 | 98,936,234 |
| BCCR | 1110889176 | BEM | ¢ | 17/06/2015 | 9.95% | 100,000,000 | 98,355,922 |
| GCR | 1110553532 | TP | ¢ | 19/03/2014 | 9.59% | 70,000,000 | 68,925,277 |
| | | | | | **Total** | **480,000,000** | **473,042,592** |

CAJA DE ANDE

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

## 11.3 Cartera de crédito

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

| **Créditos vigentes** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Corrientes | ¢ | 90,048,165,845 | 76,557,509,503 |
| Especial | | 11,029,872,203 | 9,608,960,495 |
| Vivienda hipotecario | | 59,448,601,500 | 49,615,668,894 |
| Vivienda fiduciario | | 11,262,675,472 | 10,147,352,374 |
| Vivienda intermedio | | 6,970,723,651 | 5,977,251,966 |
| Compra, construcción bienes inmuebles | | 18,160,117,870 | 15,154,499,721 |
| Vivienda cancelación de hipoteca | | 5,567,898,718 | 4,842,181,482 |
| Especial adicional | | 540,434,957 | 517,760,130 |
| Pago de pólizas | | 2,230,624 | 1,898,735 |
| Salud | | 5,366,780,803 | 3,364,481,676 |
| Ampliación de tope hip. monto mayor | | 5,701,228,864 | 5,193,659,940 |
| Extraordinario | | 1,987,268,331 | 2,666,869,615 |
| Fiduciario SLAP (1) | | 555,488,181 | 582,114,536 |
| Desarrollo económico | | 2,717,659,231 | 2,480,357,413 |
| Hipotecario siniestros | | 145,423,744 | 92,444,788 |
| Servicios funerarios | | 107,589,736 | 105,303,255 |
| Equipo de cómputo | | 181,903,446 | 262,747,915 |
| Compra vehículo nuevo | | 1,945,593,389 | 1,471,554,494 |
| Compra vehículo usado | | 3,541,219,497 | 3,051,003,997 |
| Accionistas con problemas pago | | 3,103,747 | 3,793,054 |
| Personal alternativo | | 50,540,995,429 | 45,889,250,729 |
| Hipotecario alternativo | | 3,565,493,615 | 2,329,650,462 |
| Tarjetas de crédito | | 16,359,211,360 | 15,169,969,840 |
| A partes relacionadas | | 23,113,041 | 33,376,853 |
| **Total créditos vigentes** | **¢** | **295,772,793,254** | **255,119,661,867** |

| **Créditos vencidos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Corrientes | ¢ | 2,866,026,011 | 1,862,786,400 |
| Especial | | 508,953,239 | 440,495,787 |
| Vivienda hipotecario | | 2,167,412,175 | 1,391,686,038 |
| Vivienda fiduciario | | 692,165,622 | 440,095,901 |
| Vivienda intermedio | | 227,232,668 | 135,993,740 |
| Compra, construcción bienes inmuebles | | 498,984,563 | 248,040,899 |

CAJA DE ANDE

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

| | | |
|---|---|---|
| Vivienda cancelación de hipoteca | 140,401,352 | 145,644,465 |
| Especial adicional | 22,656,303 | 22,339,455 |
| Salud | 253,087,846 | 232,583,209 |
| Ampliación tope hipotecario | 152,211,982 | 90,872,247 |
| Extraordinario | 359,562,053 | 399,660,446 |
| Fiduciario S.L.A.P (1) | 11,121,806 | 10,834,883 |
| Desarrollo económico | 555,175,746 | 302,154,939 |
| Hipotecario siniestros | 0 | 9,601,103 |
| Servicios funerarios | 9,358,686 | 7,804,965 |
| Compra equipo cómputo | 26,616,303 | 38,602,961 |
| Compra vehículo nuevo | 123,899,229 | 37,373,309 |
| Compra vehículo usado | 332,199,389 | 138,751,250 |
| Accionistas con problemas pago | 0 | 739,968 |
| Personal alternativo | 2,067,490,415 | 1,364,039,946 |
| Hipotecario alternativo | 267,246,785 | 104,156,331 |
| Tarjeta de crédito | 527,922,455 | 540,089,670 |
| **Total créditos vencidos** ¢ | **11,809,724,628** | **7,964,347,912** |

| **Créditos en cobro judicial** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Corrientes ¢ | 4,398,609 | 38,279 |
| Especial | 1,566,046 | 500,000 |
| Vivienda hipotecario | 25,263,022 | 33,283,459 |
| Vivienda fiduciario | 6,540,159 | 4,879,428 |
| Vivienda intermedio | 4,154,429 | 0 |
| Cancelación de Hipoteca | 11,285,874 | 0 |
| Readecuación bajo salario liquido | 549,221 | 549,221 |
| Ampliación de tope hip. monto mayor | 2,026,396 | 0 |
| Extraordinario | 7,320,742 | 10,892,020 |
| Desarrollo económico | 12,427,954 | 0 |
| Compra de equipo de cómputo | 380,298 | 817,122 |
| Compra vehículo usado | 3,470,173 | 5,384,561 |
| Personal alternativo | 4,242,908 | 0 |
| Tarjetas de crédito | 30,438,531 | 24,405,154 |
| **Total créditos cobro judicial** ¢ | **114,064,362** | **80,749,244** |

| **Créditos restringidos vigentes (2)** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Corrientes ¢ | 26,399,785,967 | 12,135,754,692 |
| Vivienda hipotecario | 4,327,360,164 | 4,870,628,327 |

CAJA DE ANDE

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| Vivienda intermedio | | 143,513,173 | 167,343,744 |
| Compra, construcción bienes inmuebles | | 907,043,343 | 1,001,092,323 |
| Vivienda cancelación hipoteca | | 226,828,275 | 302,723,973 |
| Ampliación de tope hip. monto mayor | | 163,147,363 | 187,302,733 |
| Extraordinario | | 8,452,026,339 | 10,916,902,351 |
| Fiduciario S.L.A.P | | 28,246,152 | 20,489,737 |
| Desarrollo económico | | 4,054,303,618 | 3,717,002,611 |
| Compra vehículo nuevo | | 3,470,996,124 | 2,001,158,044 |
| Compra vehículo usado | | 5,431,550,434 | 4,061,655,691 |
| Personal alternativo | | 22,556,585,160 | 13,735,955,102 |
| Hipotecario alternativo | | 114,544,075 | 167,318,219 |
| **Total créditos restringidos vigentes** | ¢ | **76,275,930,187** | **53,285,327,547** |

| **Créditos restringidos vencidos (2)** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Corrientes | ¢ | 5,361,442 | 7,135,000 |
| Vivienda hipotecario | | 69,077,764 | 73,962,262 |
| Vivienda intermedio | | 6,127,708 | 0 |
| Compra, construcción bienes inmuebles | | 7,537,060 | 0 |
| Extraordinario | | 677,760 | 0 |
| Desarrollo económico | | 10,000,000 | 0 |
| **Total créditos restringidos vencidos** | ¢ | **98,781,734** | **81,097,262** |

| **Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Vigentes | ¢ | 2,153,394,828 | 1,734,696,198 |
| Vencidos | | 293,371,231 | 194,343,588 |
| Cobro judicial | | 6,668,515 | 5,210,503 |
| Restringidos vigentes | | 672,880,166 | 465,226,779 |
| Restringidos vencidos | | 1,691,876 | 1,800,007 |
| **Total productos por cobrar** | | **3,128,006,616** | **2,401,277,075** |
| (Estimación cartera de créditos) | ¢ | (4,728,260,276) | (3,816,370,267) |
| **Total Cartera de créditos** | ¢ | **382,471,040,505** | **315,116,090,640** |

(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.

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

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de marzo de 2013 y 2012 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

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

| Categoría | | Saldo | Interés | Deuda total | Estimación |
|---|---|---|---|---|---|
| A1 | ¢ | 363,181,479,515 | 2,844,715,689 | 366,026,195,204 | 1,169,210,397 |
| A2 | | 3,127,630,434 | 26,668,189 | 3,154,298,623 | 39,924,663 |
| B1 | | 1,585,643,079 | 40,340,015 | 1,625,983,094 | 47,440,918 |
| B2 | | 111,103,819 | 2,880,377 | 113,984,196 | 6,395,993 |
| C1 | | 511,793,098 | 13,055,982 | 524,849,080 | 69,857,408 |
| C2 | | 25,418,671 | 1,032,919 | 26,451,590 | 8,780,706 |
| D | | 160,424,261 | 6,174,369 | 166,598,630 | 61,670,561 |
| E | | 15,367,801,288 | 193,139,076 | 15,560,940,364 | 3,304,362,744 |
| **Total de Grupo 2** | | **384,071,294,165** | **3,128,006,616** | **387,199,300,781** | **4,707,643,390** |

**Cartera clasificada**
**31 de marzo de 2012**
**Grupo 2**

| Categoría | | Saldo | Interés | Deuda total | Estimación |
|---|---|---|---|---|---|
| A1 | ¢ | 301,218,587,481 | 2,215,523,546 | 303,434,111,027 | 1,070,818,295 |
| A2 | | 2,462,938,049 | 20,926,347 | 2,483,864,396 | 34,944,478 |
| B1 | | 792,428,790 | 18,641,893 | 811,070,683 | 26,525,676 |
| B2 | | 126,453,389 | 2,982,874 | 129,436,263 | 8,257,820 |
| C1 | | 527,861,184 | 10,778,640 | 538,639,824 | 78,682,816 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| C2 | 35,381,985 | 1,248,503 | 36,630,488 | 12,319,901 |
| D | 113,868,635 | 4,799,431 | 118,668,066 | 72,436,610 |
| E | 11,253,664,319 | 126,375,842 | 11,380,040,161 | 2,494,939,286 |
| **Total de Grupo 2** | **316,531,183,832** | **2,401,277,076** | **318,932,460,908** | **3,798,924,882** |

Al 31 de marzo el exceso de la estimación es como sigue:

| **Descripción** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Estimación Contable | 4,728,260,276 | 3,816,370,267 |
| Estimación Mínima Estructural | 4,707,643,390 | 3,798,924,882 |
| **Exceso** | **20,616,886** | **17,445,385** |
| % Exceso | 0.44% | 0.46% |

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

## 11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de marzo de 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.

| **Al 31 de marzo de 2013** | | **Corporación Magisterio** | **Vida Plena OPC** | **Caja de Ande Seguros** |
|---|---|---|---|---|
| Porcentaje de participación en el capital | | 33.33% | 33.33% | 100% |
| Saldo de la participación | ¢ | 886,508,263 | 1,203,716,143 | 298,719,607 |
| Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2013 | ¢ | 48,129,202 | 128,250,765 | 31,503,940 |

| **Al 31 de marzo de 2012** | | **Corporación Magisterio** | **Vida Plena OPC** | **Caja de Ande Seguros** |
|---|---|---|---|---|
| Porcentaje de participación en el capital | | 33.33% | 33.33% | 100% |
| Saldo de la participación | ¢ | 728,759,937 | 974,385,946 | 213,775,403 |
| Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2012 | ¢ | 50,960,198 | 29,097,669 | 30,475,670 |

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.

## 11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

| **Propiedad, mobiliario y equipo en uso** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Terrenos | ¢ | 3,545,591,808 | 2,733,566,511 |
| Edificios e instalaciones | | 11,899,017,855 | 10,541,194,524 |
| Equipo y mobiliario | | 1,297,829,452 | 1,153,045,162 |
| Equipos de computación | | 4,837,716,530 | 4,243,943,253 |
| Vehículos | | 408,142,359 | 385,609,339 |
| **Subtotal** | **¢** | **21,988,298,004** | **19,057,358,789** |
| Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo | | (7,953,950,640) | (7,044,589,190) |
| **Total** | **¢** | **14,034,347,364** | **12,012,769,599** |

Al 31 de diciembre de 2008 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 ¢972,600,926.

En revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, se indica que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos”, y no al costo como se realizó inicialmente sin considerar la depreciación acumulada. Posteriormente se realizó el ajuste

correspondiente, que fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación quedó en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 31 de marzo de 2013 y 2012 se detalla en las páginas siguientes:

CAJA DE ANDE

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

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de marzo de 2013 se presentan a continuación:

| | Terrenos | Terreno Revaluado | Edificio | Edificio Mejoras | Edificio Revaluado | Revaluación Mejoras | Edificio Deterioro | Mejoras Deterioro | Vehículos | Mobiliario y Equipo de | Equipo de Cómputo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costo** | | | | | | | | | | | | |
| Al inicio del Año | 2,210,741,571 | 1,334,850,237 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22,533,020 | 11,681,835 | 198,154,983 | **232,369,838** |
| Ajustes varios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (11,873,673) | (105,447,033) | **(117,320,706)** |
| Al 31 marzo 2013 | **2,210,741,571** | **1,334,850,237** | **4,123,113,788** | **63,437,533** | **7,550,311,876** | **190,221,164** | **(26,134,785)** | **(1,931,721)** | **408,142,359** | **1,297,829,452** | **4,837,716,530** | **21,988,298,004** |
| **Dep. Acumulada** | | | | | | | | | | | | |
| Al inicio del Año | 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 | 21,365,968 | 174,595 | 43,501,353 | 1,297,436 | 0 | 0 | 17,587,984 | 27,958,565 | 206,333,694 | **318,219,595** |
| Ajustes varios | 0 | 0 | 0 | 0 | (37,726) | (14,295,838) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **(14,333,564)** |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,905,058) | (104,072,422) | **(109,977,480)** |
| Al 31 marzo 2013 | **0** | **0** | **462,954,415** | **36,897,789** | **3,966,865,012** | **74,140,548** | **0** | **0** | **197,558,048** | **622,344,702** | **2,593,190,126** | **7,953,950,640** |
| **Saldo al 31-03-2013** | **2,210,741,571** | **1,334,850,237** | **3,660,159,373** | **26,539,744** | **3,583,446,864** | **116,080,616** | **(26,134,785)** | **(1,931,721)** | **210,584,311** | **675,484,750** | **2,244,526,404** | **14,034,347,364** |

CAJA DE ANDE

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

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de marzo de 2012 se presentan a continuación

| | Terrenos | Terreno Revaluado | Edificio | Edificio Mejoras | Edificio Revaluado | Revaluación Mejoras | Edificio Deterioro | Mejoras Deterioro | Vehículos | Mobiliario y Equipo de Oficina | Equipo Cómputo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costo** | | | | | | | | | | | | |
| Al inicio del Año | 1,398,716,274 | 1,334,850,237 | 3,071,163,916 | 63,437,533 | 7,570,707,324 | 190,221,164 | (26,134,785) | (1,931,721) | 393,690,905 | 1,137,117,436 | 4,497,962,847 | **19,629,801,130** |
| Adiciones | 0 | 0 | 30,356,270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30,569,632 | 46,955,774 | **107,881,676** |
| Ajustes varios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (7,159,245) | **(7,159,245)** |
| Retiros | 0 | 0 | (336,229,729) | 0 | (20,395,448) | 0 | 0 | 0 | (8,081,566) | (14,641,906) | (293,816,123) | **(673,164,772)** |
| Al 31 marzo 2012 | **1,398,716,274** | **1,334,850,237** | **2,765,290,457** | **63,437,533** | **7,550,311,876** | **190,221,164** | **(26,134,785)** | **(1,931,721)** | **385,609,339** | **1,153,045,162** | **4,243,943,253** | **19,057,358,789** |
| **Dep. Acumulada** | | | | | | | | | | | | |
| Al inicio del Año | 0 | 0 | 389,640,277 | 36,024,811 | 3,750,317,886 | 77,495,759 | 0 | 0 | 111,100,486 | 523,640,131 | 2,130,848,376 | **7,019,067,726** |
| Gasto del Año | 0 | 0 | 14,709,554 | 174,596 | 43,576,806 | 2,410,798 | 0 | 0 | 17,911,743 | 24,891,305 | 183,796,540 | **287,471,342** |
| Ajustes varios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39,773 | (119,321) | **(79,548)** |
| Retiros | 0 | 0 | (20,173,783) | 0 | (1,223,726) | 0 | 0 | 0 | (269,386) | (13,630,785) | (226,572,650) | **(261,870,330)** |
| Al 31 marzo 2012 | **0** | **0** | **384,176,048** | **36,199,407** | **3,792,670,966** | **79,906,557** | **0** | **0** | **128,742,843** | **534,940,424** | **2,087,952,945** | **7,044,589,190** |
| **Saldo al 31-03-2012** | **1,398,716,274** | **1,334,850,237** | **2,381,114,409** | **27,238,126** | **3,757,640,910** | **110,314,607** | **(26,134,785)** | **(1,931,721)** | **256,866,496** | **618,104,738** | **2,155,990,308** | **12,012,769,599** |

## 11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de marzo de 2013 y 2012 se desglosa de la siguiente manera:

| **Otros activos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Gastos pagados por anticipado | ¢ | 568,892,641 | 341,735,893 |
| Bienes diversos (1) | | 2,641,579,132 | 2,509,431,701 |
| Operaciones pendientes de imputación | | 64,157 | 704,685,641 |
| Otros activos restringidos | | 69,771,957 | 14,717,303 |
| **Subtotal** | | **3,280,307,887** | **3,570,570,538** |
| | | | |
| Valor de adquisición del software | | 2,870,411,567 | 2,759,802,250 |
| Amortización acumulada de software adquirido (2) | | (2,032,472,354) | (1,293,133,018) |
| **Subtotal** | | **837,939,213** | **1,466,669,232** |
| **Total otros activos, neto** | ¢ | **4,118,247,100** | **5,037,239,770** |

(1) Los bienes diversos al 31 de marzo se detallan de la siguiente manera:

| | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Papelería útiles y otros materiales | ¢ | 32,418,414 | 27,678,078 |
| Biblioteca y obras de arte | | 64,515,363 | 34,450,583 |
| Construcciones en proceso (a) | | 1,709,394,580 | 708,917,437 |
| Otros bienes diversos (b) | | 835,250,775 | 1,738,385,603 |
| **Total** | ¢ | **2,641,579,132** | **2,509,431,701** |

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.

(2) La amortización del software al 31 de marzo de 2013 y 2012 presentó el siguiente comportamiento:

CAJA DE ANDE

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

| **Amortización de software** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Saldo inicial | ¢ | 1,851,526,696 | 1,101,121,082 |
| Amortización del período | | 180,945,658 | 192,011,936 |
| **Saldo final** | **¢** | **2,032,472,354** | **1,293,133,018** |

## 11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de marzo de 2013 y 2012 se componen de:

| **Obligaciones con el público** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Ahorro a la vista MN | ¢ | 12,119,279,497 | 10,667,719,228 |
| Ahorro tarjetas créditos | | 643,297,716 | 639,808,696 |
| Ahorro a la vista 6 meses | | 14,485,420,744 | 11,375,274,223 |
| Ahorro a la vista 12 meses | | 14,737,620,833 | 9,526,148,935 |
| Ahorro a la vista 24 meses | | 7,674,278,726 | 3,680,703,676 |
| Ahorro marchamo | | 250,370,056 | 184,755,842 |
| Ahorro ampliación de curso lectivo | | 293,843,420 | 256,665,097 |
| Ahorro escolar | | 124,993,897 | 101,361,181 |
| Ahorro navideño | | 748,655,798 | 544,990,371 |
| Ahorro a la vista ME | | 1,530,995,110 | 1,999,412,390 |
| Depósitos de prestatarios | | 27,148,553 | 13,311,566 |
| Depósitos inversiones previas | | 0 | 7,920,148 |
| Depósitos ahorros SLAP | | 880,939,300 | 861,684,948 |
| Cargos por obligaciones con el público MN | | 1,108,696,172 | 613,387,329 |
| Cargos por obligaciones con el público ME | | 0 | 4,051 |
| **Total** | **¢** | **54,625,539,822** | **40,473,147,681** |

## 11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

CAJA DE ANDE

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

| **Obligaciones con entidades** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Banco de Costa Rica | ¢ | 28,770,811,493 | 28,042,566,425 |
| Banco Nacional de Costa Rica | | 30,843,416,121 | 9,859,060,857 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | | 4,079,051,850 | 4,674,158,864 |
| Banco Popular | | 9,319,058,217 | 9,999,106,386 |
| **Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras del País** | | | |
| Banco de Costa Rica | | 229,746,742 | 242,962,103 |
| Banco Nacional de Costa Rica | | 249,314,174 | 91,528,651 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | | 38,388,410 | 50,896,397 |
| Banco Popular | | 65,399,520 | 72,892,809 |
| **Total** | **¢** | **73,595,186,527** | **53,033,172,492** |

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a marzo de 2013 y 2012, en algunas operaciones la tasa de interés varía de acuerdo a la Tasa Básica Pasiva:

**Banco de Costa Rica**

| **Operación** | **Tasa** | **Vence** | | **2013** | **2012** | **Garantía** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 486-5846738 | 13.50% | 30/10/2014 | ¢ | 3,418,375,917 | 5,118,691,075 | Títulos valores y pagarés |
| 562-5857157 | 12.90% | 17/06/2015 | | 2,118,799,555 | 2,873,448,057 | Títulos valores |
| 562-5858192 | 13.00% | 02/07/2015 | | 4,438,143,066 | 5,941,197,132 | Títulos valores y pagarés |
| 562-5869321 | 13.30% | 11/01/2016 | | 5,213,333,439 | 6,619,353,007 | Títulos valores y pagarés |
| 562-5880628 | 13.00% | 07/07/2018 | | 6,698,634,453 | 7,489,877,154 | Pagarés |
| 562-5898583 | 12.05% | 13/06/2019 | | 6,883,525,063 | 0 | Títulos valores y pagarés |
| | | **Total** | | **28,770,811,493** | **28,042,566,425** | |

CAJA DE ANDE

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

**Banco Nacional de Costa Rica**

| Operación | Tasa | Vence | 2013 | 2012 | Garantía |
|---|---|---|---|---|---|
| 202-14-30656978 | 10.30% | 21/03/2036 | 589,922,281 | 594,647,937 | Hipotecas |
| 202-14-30656979 | 10.30% | 20/06/2036 | 590,969,973 | 595,557,208 | Hipotecas |
| 202-14-30656980 | 10.30% | 12/10/2036 | 593,239,969 | 597,655,793 | Hipotecas |
| 202-14-30657057 | 13.41% | 25/11/2019 | 6,355,668,426 | 6,872,488,140 | Pagarés |
| 202-14-30656982 | 10.30% | 21/02/2037 | 1,190,302,836 | 1,198,711,779 | Hipotecas |
| 202-14-30657058 | 12.80% | 29/06/2020 | 9,526,074,210 | 0 | Pagarés |
| 202-14-30656983 | 10.30% | 31/07/2037 | 597,484,715 | 0 | Hipotecas |
| 202-14-30657059 | 12.80% | 04/12/2020 | 10,800,863,783 | 0 | Pagarés |
| 202-14-30656981 | 10.30% | 08/01/2038 | 598,889,928 | 0 | Hipotecas |
| | | **Total** | **30,843,416,121** | **9,859,060,857** | |

**Banco Crédito Agrícola de Cartago**

| Operación | Tasa | Vence | 2013 | 2012 | Garantía |
|---|---|---|---|---|---|
| 32684454 | 13.05% | 13/06/2017 | 3,176,399,181 | 3,681,373,757 | Pagarés |
| 32687260 | 13.05% | 01/02/2019 | 902,652,669 | 992,785,107 | Pagarés |
| | | **Total** | **4,079,051,850** | **4,674,158,864** | |

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

| Operación | Tasa | Vence | 2013 | 2012 | Garantía |
|---|---|---|---|---|---|
| 083-027477-3 | 11.76% | 29/07/2020 | 792,167,053 | 857,891,817 | CDP |
| 083-028018-2 | 12.87% | 29/10/2020 | 404,164,972 | 435,958,344 | CDP |
| 083-028021-4 | 12.87% | 29/10/2020 | 404,164,972 | 435,958,344 | CDP |
| 083-028022-8 | 12.87% | 29/10/2020 | 405,619,496 | 437,144,486 | CDP |
| 083-028561-8 | 12.20% | 09/02/2021 | 823,944,599 | 887,792,030 | CDP |
| 083-028560-4 | 12.50% | 09/02/2021 | 494,601,015 | 532,414,210 | CDP |
| 083-028562-1 | 11.07% | 09/02/2021 | 1,154,140,036 | 1,243,228,358 | CDP |
| 083-028723-8 | 7.86% | 09/03/2021 | 1,762,017,128 | 1,895,051,165 | CDP |
| 083-028791-1 | 10.90% | 18/03/2021 | 837,388,230 | 898,667,632 | CDP |
| 083-031213-3 | 9.35% | 22/02/2022 | 2,240,850,716 | 2,375,000,000 | CDP |
| | | **Total** | **9,319,058,217** | **9,999,106,386** | |
| | | | **73,012,337,681** | **52,574,892,532** | |
| Cargos por obligaciones | | | 582,848,846 | 458,279,960 | |
| | | ¢ | **73,595,186,527** | **53,033,172,492** | |

## 11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

| **Otras cuentas por pagar y provisiones** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| **Cuentas y comisiones por pagar diversas** | | | |
| Aportaciones patronales por pagar | ¢ | 107,067,108 | 92,809,343 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 26,577,155 | 22,349,409 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | | 37,469,403 | 32,486,394 |
| Vacaciones acumuladas por pagar (2) | | 172,328,250 | 93,761,223 |
| Aguinaldo acumulado por pagar (1) | | 134,530,894 | 117,222,923 |
| **Otras cuentas y comisiones por pagar** | | | |
| Préstamos | | 75,531,709 | 82,462,904 |
| Reintegro ahorros | | 16,942,437 | 12,519,621 |
| Gastos préstamos hipotecarios | | 35,990,103 | 43,318,514 |
| Diversos | | 1,025,378,452 | 680,218,907 |
| Saldos por devolver | | 84,988,757 | 71,524,123 |
| Sumas por pagar | | 129,283,345 | 107,826,281 |
| Saldo tarjeta crédito | | 5,694,479 | 9,310,042 |
| Primas pólizas accionistas | | 1,299,622,719 | 1,286,577 |
| Cuotas préstamos por aplicar | | 13,690,939 | 7,197,240 |
| Deducciones por distribuir | | 9,356,449,151 | 7,898,717,685 |
| Depósitos directiva central ANDE | | 87,265 | 74,441 |
| Depósitos pólizas bono de garantía | | 576,813,012 | 4,338,296 |
| Depósitos seguros de Protección Crediticia | | 33,442,921 | 224,120 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar ME | | 2,219,787 | 263,847,429 |
| **Provisiones** | | | |
| Provisiones para obligaciones patronales | | 140,520,494 | 83,157,051 |
| Litigios pendientes | | 8,271,344 | 0 |
| Otras provisiones (3) | | 3,410,028,053 | 2,682,200,525 |
| **Cargos por pagar diversos** | | | |
| Por cuentas por pagar diversas | | 215,347,997 | 210,767,083 |
| **Total** | **¢** | **16,908,275,774** | **12,517,620,131** |

CAJA DE ANDE

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

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

| | Aguinaldo acumulado por pagar (1) | Vacaciones (2) | Otras provisiones (3) | | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Saldos Deudores | Usos No Autorizados | |
| **Saldo al inicio período 2012** | ¢ **28,910,009** | **59,661,171** | **2,497,026,583** | **66,942,105** | ¢ **2,652,539,868** |
| Gasto del año | 378,074,060 | 231,619,524 | 1,302,565,877 | 22,921,745 | **1,935,181,206** |
| Uso del año | (374,262,254) | (161,879,226) | (603,258,709) | (1,745,059) | **(1,141,145,248)** |
| **Saldo al final período 2012** | **32,721,815** | **129,401,469** | **3,196,333,751** | **88,118,791** | **3,446,575,826** |
| Gasto del año | 102,427,163 | 68,318,220 | 358,732,256 | 4,992,979 | **534,470,618** |
| Uso del año | (618,084) | (25,391,439) | (236,425,579) | (1,724,145) | **(264,159,247)** |
| **Saldo al final período 2013** | ¢ **134,530,894** | **172,328,250** | **3,318,640,428** | **91,387,625** | ¢ **3,716,887,197** |

### 11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

| **Ingresos financieros diferidos** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Préstamos personales | ¢ 1,055,889,264 | 829,059,265 |
| Préstamos vivienda | 404,237,990 | 342,194,089 |
| Préstamos SLAP fiduciario | 3,898,376 | 4,008,500 |
| Préstamos desarrollo económico | 45,113,949 | 39,703,002 |
| Préstamos personal alternativo | 487,679,446 | 406,032,123 |
| Préstamos hipotecario alternativo | 13,466,443 | 9,025,540 |
| **Total** | ¢ **2,010,285,468** | **1,630,022,519** |

## 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 marzo de 2013 y 2012 es el siguiente:

| **Capital Social** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Capital activo | ¢ | 237,331,893,641 | 204,371,049,177 |
| Capital receso | | 294,163,479 | 238,939,061 |
| **Total** | **¢** | **237,626,057,120** | **204,609,988,238** |

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

## 11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 31 de marzo de 2013 y 2012 es el siguiente:

| **Aportes patrimoniales no capitalizables** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Donaciones y contribuciones no capitalizables | ¢ | 6,779,265 | 6,779,265 |
| **Total** | **¢** | **6,779,265** | **6,779,265** |

A continuación se detallan

| **Fecha** | **Detalle** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|---|
| 30/04/2005 | Mobiliario y equipo de oficina | ¢ | 706,486 | 706,486 |
| 30/04/2005 | Equipo de informática | | 4,778,084 | 4,778,084 |
| 12/01/2006 | Computadora portátil para Caja de Ande Seguros | | 773,115 | 773,115 |
| 13/01/2006 | Ajuste a la donación de la computadora portátil | | (40,000) | (40,000) |
| 24/09/2007 | Equipo de informática | | 414,657 | 414,657 |
| 09/01/2012 | Radio comunicadores portátiles | | 146,923 | 146,923 |
| | **Totales** | **¢** | **6,779,265** | **6,779,265** |

CAJA DE ANDE

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 el 31 de marzo son los siguientes:

| **Ajustes al patrimonio** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Superávit por revaluación de terrenos | ¢ | 1,334,850,237 | 1,334,850,237 |
| Superávit por revaluación edificio | | 4,763,446,228 | 4,763,446,228 |
| Superávit por revaluación mejoras edificio | | 126,627,949 | 126,627,949 |
| Superávit por revaluación mobiliario y equipo | | 80 | 84 |
| Por valuación de inversiones disponibles para la venta | | 3,726,222,527 | (864,510,972) |
| Por valuación de inversiones restringidas | | 475,964,623 | (160,448,964) |
| Superávit por revaluación de otros activos | | 19,482,230 | 0 |
| Por valuación participación en otras empresas | | 34,610,178 | 13,166,135 |
| **Total** | **¢** | **10,481,204,052** | **5,213,130,697** |

## 11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

| **Reservas patrimoniales** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Reserva legal | ¢ | 107,562,815,730 | 90,551,639,374 |
| Reserva de bienestar social | | 317,595,000 | 230,900,000 |
| Reserva especial | | 56,362,325,543 | 48,345,272,479 |
| **Total** | **¢** | **164,242,736,273** | **139,127,811,853** |

Los movimientos de las reservas durante el período 2013 son los siguientes:

| | | **Reserva legal** | **Reserva bienestar social** | **Reserva especial** |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo al inicio del período** | **¢** | **90,466,635,906** | **12,100,000** | **47,238,677,272** |
| Uso de reservas | | (1,939,970) | (94,905,000) | (876,671,784) |
| Aumento de las reservas | | 17,098,119,794 | 400,400,000 | 10,000,320,055 |
| **Saldo al final del período** | **¢** | **107,562,815,730** | **317,595,000** | **56,362,325,543** |

CAJA DE ANDE

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

## 11.16 Gastos financieros

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

| **Gastos financieros** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Por obligaciones con el público | ¢ | 1,296,046,835 | 892,511,833 |
| Por obligaciones con entidades financieras | | 2,322,897,740 | 1,639,649,042 |
| Por diferencial cambiario y UDES | | 23,958,023 | 0 |
| Otros gastos financieros | | 61,882,565 | 58,575,759 |
| **Total** | **¢** | **3,704,785,163** | **2,590,736,634** |

## 11.17 Gastos por deterioro de activos

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

| **Gastos por estimación deterioro e incobrable activos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Cartera de crédito | ¢ | 350,585,571 | 191,139,565 |
| Otras cuentas por cobrar | | 9,147,057 | 0 |
| **Total** | **¢** | **359,732,628** | **191,139,565** |

## 11.18 Gastos operativos diversos

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

| **Gastos operativos diversos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Comisiones por servicios | ¢ | 55,521,892 | 44,768,456 |
| Por bienes realizables | | 6,201,868 | 74,802,040 |
| Por provisiones | | 26,103,362 | 16,643,781 |
| Con partes relacionadas | | 29,696,805 | 0 |
| Otros gastos operativos | | 12,640,018 | 9,932,830 |
| **Total** | **¢** | **130,163,945** | **146,147,107** |

## 11.19 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de marzo de 2013 y 2012 se detallan como sigue:

| **Gastos de personal** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Sueldos y bonificaciones de personal | ¢ | 1,563,397,589 | 1,344,029,954 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | | 53,787,134 | 45,336,000 |
| Tiempo extraordinario | | 34,987,394 | 41,935,821 |
| Viáticos | | 18,614,581 | 21,023,286 |
| Décimo tercer sueldo | | 102,427,163 | 89,303,487 |
| Vacaciones | | 68,911,999 | 53,295,225 |
| Cargas sociales patronales | | 271,130,255 | 236,338,126 |
| Vestimenta | | 4,654,312 | 5,589,657 |
| Capacitación | | 22,597,564 | 25,557,949 |
| Seguros para el personal | | 22,299,671 | 22,251,784 |
| Fondo de capitalización laboral | | 36,791,415 | 32,067,215 |
| Otros gastos de personal | | 95,151,538 | 95,745,218 |
| **Total** | ¢ | **2,294,750,615** | **2,012,473,722** |

| **Gastos por servicios externos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Servicios de seguridad | | 34,965,078 | 52,170,667 |
| Asesoría jurídica | | 3,516,630 | 3,089,894 |
| Auditoría externa | | 4,043,117 | 5,120,000 |
| Consultoría externa | | 7,424,783 | 1,839,985 |
| Otros servicios contratados | | 6,546,519 | 7,971,611 |
| **Total** | ¢ | **56,496,127** | **70,192,157** |

| **Gastos de movilidad y comunicaciones** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Pasajes y fletes | | 5,184,165 | 5,645,154 |
| Seguros sobre vehículos | | 4,200,418 | 4,386,886 |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos | | 16,116,622 | 14,875,826 |
| Alquiler de vehículos | | 615,296 | 449,176 |
| Depreciación de vehículos | | 17,587,983 | 17,911,743 |
| Teléfonos, telex, fax | | 32,662,591 | 33,639,525 |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones | | 78,117,076 | 61,387,182 |
| **Total** | ¢ | **154,484,151** | **138,295,492** |

CAJA DE ANDE

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

| **Gastos de infraestructura** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos | | 32,662,077 | 33,459,361 |
| Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos | | 160,316,426 | 91,704,070 |
| Agua y energía eléctrica | | 78,698,199 | 61,858,342 |
| Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos | | 300,631,611 | 269,559,599 |
| **Total** | ¢ | **572,308,313** | **456,581,371** |

| **Gastos generales** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Otros seguros | | 1,240,809 | 1,262,221 |
| Papelería, útiles y otros materiales | | 59,743,073 | 53,809,590 |
| Suscripciones y afiliaciones | | 3,277,698 | 565,886 |
| Promoción y publicidad | | 83,144,817 | 93,840,272 |
| Amortización de software | | 180,945,658 | 192,011,936 |
| Aportes al presupuesto de las Superintendencias | | 8,042,175 | 2,783,815 |
| **Subtotal** | ¢ | **336,394,230** | **344,273,720** |

| **Gastos generales diversos:** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Actividades Sociales-culturales | | 12,241,210 | 9,804,861 |
| Decoración | | 1,033,777 | 937,105 |
| Informática | | 180,298,478 | 194,545,909 |
| Herramientas | | 0 | 89,750 |
| Otros gastos generales | | 38,783,035 | 23,973,970 |
| Gastos Tarjeta Debito Master Card | | 52,807,420 | 59,085,682 |
| Gastos Tarjeta Credito Master Card | | 110,125,678 | 120,057,386 |
| Gastos Provisión Pago saldos deudores Préstamos | | 294,090,744 | 236,879,299 |
| Gastos por Estimación de Tarjetas | | 4,992,979 | 6,718,017 |
| **Subtotal** | ¢ | **694,373,321** | **652,091,979** |
| **Total gastos administrativos** | ¢ | **4,108,806,757** | **3,673,908,441** |

CAJA DE ANDE

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

## 11.20 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 se detallan como sigue:

| **Ingresos financieros** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Por disponibilidades | ¢ | 47,815,991 | 49,779,078 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 2,760,637,994 | 2,095,772,922 |
| Por cartera de crédito vigente | | 12,418,091,821 | 9,995,062,996 |
| Por cartera de crédito vencidos y en cobro judicial | | 156,600,075 | 96,880,313 |
| Por diferencial cambio y UDES | | 0 | 1,473,629 |
| Otros ingresos financieros | | 325,011,124 | 98,656,419 |
| **Total** | **¢** | **15,708,157,005** | **12,337,625,357** |

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

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

| **Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Recuperación activos financieros liquidados | ¢ | 3,029,232 | 2,503,342 |
| Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar | | 5,062,857 | 8,457,650 |
| **Total** | **¢** | **8,092,089** | **10,960,992** |

## 11.22 Ingresos operativos diversos

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

| **Ingresos operativos Diversos** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Comisiones por servicios | ¢ | 67,894,510 | 54,999,347 |
| Por bienes realizables | | 0 | 28,395,448 |
| Por participaciones capital otras empresas | | 207,883,907 | 110,533,537 |
| Otros ingresos con partes relacionadas | | 764,645 | 775,955 |
| Otros ingresos operativos | | 380,312,062 | 336,363,553 |
| **Total** | **¢** | **656,855,124** | **531,067,840** |

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

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

| **Ingresos por participación en el capital de otras empresas** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Vida Plena | ¢ | 128,250,765 | 29,097,669 |
| Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional | | 48,129,202 | 50,960,198 |
| Caja Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros | | 31,503,940 | 30,475,670 |
| **Total** | ¢ | **207,883,907** | **110,533,537** |

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

| **Partidas fuera de balance** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Créditos pendientes de desembolsar | ¢ | 0 | 628,492,300 |
| Créditos liquidados | | 233,301,252 | 170,982,089 |
| Otras cuentas por cobrar liquidadas | | 6,565,730 | 6,255,091 |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | | 77,107,941 | 37,814,077 |
| Documentos de respaldo en poder de la entidad | | 382,738,836,490 | 340,968,383,781 |
| Documentos de respaldo en poder de terceros | | 107,567,298,267 | 68,645,790,867 |
| **Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor** | ¢ | **490,623,109,680** | **410,457,718,205** |
| | | | |
| **Cuentas contingentes deudoras** | | | |
| Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN | ¢ | 1,492,979,820 | 1,656,957,268 |
| Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME | | 6,021,908,559 | 5,770,935,280 |
| Hipotecario monto mayor | | 762,330,442 | 927,193,780 |
| Hipotecario intermedio | | 65,769,556 | 21,875,000 |
| Bienes inmuebles | | 131,585,000 | 74,349,642 |
| Ampliación tope | | 63,904,452 | 98,123,548 |
| Hipotecario siniestros | | 21,000,000 | 0 |
| Hipotecario alternativo | | 72,095,000 | 175,009,395 |
| **Total cuentas contingentes deudoras** | ¢ | **8,631,572,829** | **8,724,443,913** |

## Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo de 2013 y 2012 (en miles de colones):

CAJA DE ANDE

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

**Calce de Plazos marzo 2013**
**(Cifras en miles de colones)**

**Activos**

| **Recuperación de activos en MN** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ 11,877,343 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **11,877,343** |
| Encaje mínimo legal con el BCCR | 14,620,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **14,620,000** |
| Inversiones | 3,127,132 | 4,734,192 | 1,953,920 | 5,361,574 | 14,778,242 | 24,623,571 | 78,088,489 | 0 | **132,667,120** |
| Cartera de crédito | 0 | 8,212,895 | 5,222,713 | 5,255,373 | 15,935,079 | 32,350,197 | 317,429,987 | 2,793,057 | **387,199,301** |
| **Total de recuperación de activos en MN** | **¢ 29,624,475** | **12,947,087** | **7,176,633** | **10,616,947** | **30,713,321** | **56,973,768** | **395,518,476** | **2,793,057 ¢** | **546,363,764** |

**Pasivos**

| **Vencimientos del pasivo en MN** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | ¢ 51,985,849 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **51,985,849** |
| Obligaciones con entidades financieras | 0 | 923,871 | 938,519 | 943,809 | 2,824,509 | 6,273,042 | 61,108,588 | 0 | **73,012,338** |
| Cargos por pagar | 1,108,696 | 582,849 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **1,691,545** |
| **Total de vencimientos del pasivo en MN** | **¢ 53,094,545** | **1,506,720** | **938,519** | **943,809** | **2,824,509** | **6,273,042** | **61,108,588** | **0 ¢** | **126,689,732** |

**Activos**

| **Recuperación de activos en ME** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ 440,154 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **440,154** |
| Encaje mínimo legal con el BCCR | 81,792 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **81,792** |
| Inversiones | 0 | 345,905 | 213,208 | 272,111 | 607,734 | 597,477 | 2,462,095 | 0 | **4,498,530** |
| Cartera de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Total de recuperación de activos en ME** | **¢ 521,946** | **345,905** | **213,208** | **272,111** | **607,734** | **597,477** | **2,462,095** | **0 ¢** | **5,020,476** |

**Pasivos**

| **Vencimientos del pasivo en ME** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | ¢ 1,530,995 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **1,530,995** |
| Obligaciones con entidades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Cargos por pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Total de vencimientos del pasivo en ME** | **¢ 1,530,995** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0 ¢** | **1,530,995** |

CAJA DE ANDE

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

**Calce de Plazos marzo 2012**
**(Cifras en miles de colones)**

**Activos**

| **Recuperación de activos en MN** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ 7,106,744 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **7,106,744** |
| Encaje mínimo legal con el BCCR | 9,933,700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **9,933,700** |
| Inversiones | 2,606,031 | 3,393,416 | 4,607,485 | 6,719,357 | 9,279,378 | 26,495,361 | 54,381,610 | 0 | **107,482,638** |
| Cartera de crédito | 0 | 6,767,257 | 4,439,709 | 4,461,195 | 13,478,893 | 27,326,719 | 260,697,894 | 1,760,794 | **318,932,461** |
| **Total de recuperación de activos en MN** | **¢ 19,646,475** | **10,160,673** | **9,047,194** | **11,180,552** | **22,758,271** | **53,822,080** | **315,079,504** | **1,760,794 ¢** | **443,455,543** |

**Pasivos**

| **Vencimientos del pasivo en MN** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | ¢ 37,860,344 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **37,860,344** |
| Obligaciones con entidades financieras | 0 | 623,495 | 641,004 | 636,865 | 1,916,840 | 4,131,712 | 44,624,977 | 0 | **52,574,893** |
| Cargos por pagar | 1,071,667 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **1,071,667** |
| **Total de vencimientos del pasivo en MN** | **¢ 38,932,011** | **623,495** | **641,004** | **636,865** | **1,916,840** | **4,131,712** | **44,624,977** | **0 ¢** | **91,506,904** |

**Activos**

| **Recuperación de activos en ME** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | ¢ 183,742 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **183,742** |
| Encaje mínimo legal con el BCCR | 188,151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **188,151** |
| Inversiones | 176,064 | 322,189 | 237,182 | 226,958 | 135,657 | 475,256 | 2,253,758 | 0 | **3,827,064** |
| Cartera de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Total de recuperación de activos en ME** | **¢ 547,957** | **322,189** | **237,182** | **226,958** | **135,657** | **475,256** | **2,253,758** | **0 ¢** | **4,198,957** |

**Pasivos**

| **Vencimientos del pasivo en ME** | **A la vista** | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 60 días** | **De 61 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 365 días** | **Más de 365 días** | **Vencidos a más de 30 días** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | ¢ 1,999,412 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 ¢ | **1,999,412** |
| Obligaciones con entidades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Cargos por pagar | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **4** |
| **Total de vencimientos del pasivo en ME** | **¢ 1,999,416** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0 ¢** | **1,999,416** |

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 Popular de Desarrollo Comunal, Banco Nacional de Costa Rica 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
- Riesgo de Mercado
  - Precios de Inversiones
  - Tasas de Interés
  - Tipos de Cambio
- Riesgo Operativo

Para la administración de los riesgos mencionados, la institución cuenta con 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.

CAJA DE ANDE

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 marzo del 2013, la cartera de crédito de Caja de ANDE presenta un saldo de ¢384.071,92 millones; mostrando una variación con respecto a marzo del 2012 de 19.34% y un crecimiento desde diciembre 2012 de 3.69%. Este crecimiento no representa ningún inconveniente para el índice de Suficiencia Patrimonial ya que el mismo está bastante 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 | Mar-12 | Dic-12 | Mar-13 | Límites dic 2012/mar 2013 | Estado |
| 61 a 90 días (Interno) | 0.12% | 0.10% | 0.10% | 0.15%/0.15% | Normal |
| Mayor a 90 días (SUGEF) | 0.15% | 0.15% | 0.19% | 3% | Normal |
| Morosidad Total | 2.56% | 1.53% | 3.13% | n.a. | |

*Datos porcentuales con respecto a la Cartera total.
Todos los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos.

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 marzo del 2013 representa un 1,21% por lo que el cambio con respecto a marzo 2012 es de 0.02 pp.; mientras que con respecto a diciembre 2012, la variación fue de 0.04 p.p.

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

| Categoría | Mar-12 | Dic-12 | Mar-13 |
|---|---|---|---|
| A1 | 95.16% | 94.68% | 94.56% |
| A2 | 0.78% | 0.77% | 0.81% |
| B1 | 0.25% | 0.36% | 0.41% |
| B2 | 0.04% | 0.03% | 0.03% |
| C1 | 0.17% | 0.19% | 0.13% |
| C2 | 0.01% | 0.01% | 0.01% |
| D | 0.04% | 0.02% | 0.04% |
| E | 3.56% | 3.94% | 4.00% |

Todos los indicadores de categoría de riesgo se encuentran en estado normal.

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

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, el mecanismo de protección crediticia y el Bono INS.

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: verificar 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 cobertura.

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.

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, Comité de Inversiones y de forma trimestral a la Junta Directiva.

En cuanto al calce de plazos, para el mes de marzo del 2013 la recuperación total de activos en moneda nacional cubre los vencimientos de los pasivos en moneda nacional en 4.31 veces, mostrando una variación de -0.53 veces con respecto a marzo 2012.

En moneda extranjera al 31 de marzo del 2013 la recuperación de activos supera el vencimiento de pasivos en 3.28 veces, reflejando un cambio con respecto a marzo 2012 de 1.18 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 cobertura el cual permite contrastar las disponibilidades contra las fuentes de vencimiento incierto sensibilizadas por volatilidad.

El indicador de cobertura para marzo del 2013 se ubica en 5.86 veces, mientras que para marzo 2012 se ubicaba en 7.20 veces. Para diciembre 2012 el mismo fue de 9.21 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 marzo del 2013 muestra un cambio de -0.15 veces con respecto a marzo 2012 y de 0.16 veces en relación con diciembre 2012.

El calce de plazos a tres meses al 31 de marzo del 2013 muestra un cambio de 0.13 veces con respecto a marzo 2012 y de -0.19 veces en relación con diciembre 2012.

**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 permite 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 marzo del 2013 muestra una variación de 138.27% durante el último año, y refleja un cambio del 25.36% con respecto a diciembre del 2012.

Por su parte, el índice de riesgo a marzo del 2013 se ubica en 0,81%, mientras que a marzo 2012 este índice mostraba un valor de 0,25%, es de esperar que este valor en riesgo haya mostrado un aumento, producto cambios en la composición del portafolio de las inversiones así como por la volatilidad de los precios de mercado de los diferentes instrumentos. Para diciembre del 2012 este índice se ubicó en 0.73%.

El valor en riesgo es monitoreado mensualmente y es reportado al Comité de Riesgos y Comité de inversiones; trimestralmente se presentan informes a la Junta Directiva.

**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 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.

CAJA DE ANDE

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

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 descalces 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 el cuadro a continuación:

**ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA NACIONAL**
**Informe brechas, Marzo del 2013**

| Rubro / Plazo | 0-30 Días | 31-90 Días | 91-180 Días | 181-360 Días | 361-720 Días | Mas 720 Días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | |
| Inversiones MN | 4,465,408,630.50 | 13,414,190,786.21 | 24,224,195,253.13 | 26,298,066,831.36 | 22,058,170,231.50 | 62,468,198,054.72 | 152,928,229,787.42 |
| Cartera de créditos MN | 197,934,246,186.06 | 13,410,380,657.00 | 68,953,401,207.00 | 172,105,860,639.00 | 55,380,485,769.00 | 102,533,665,385.00 | 610,318,039,843.06 |
| **Activos Sensibles** | **202,399,654,817** | **26,824,571,443** | **93,177,596,460** | **198,403,927,470** | **77,438,656,001** | **165,001,863,440** | **763,246,269,630** |
| | | | | | | | |
| 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 | 67,555,168,917.72 | 192,953,907.49 | 1,429,383,017.88 | 4,981,161,430.28 | 0.00 | 0.00 | 74,158,667,273.37 |
| **Pasivos Sensibles** | **67,555,168,918** | **192,953,907** | **1,429,383,018** | **4,981,161,430** | **0** | **0** | **74,158,667,273** |
| | | | | | | | |
| **Recuperación Colones** | **134,844,485,899** | **26,631,617,536** | **91,748,213,442** | **193,422,766,040** | **77,438,656,001** | **165,001,863,440** | **689,087,602,357** |

**ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA NACIONAL**
**Informe brechas, Marzo 2012**

| Rubro / Plazo | 0-30 Días | 31-90 Días | 91-180 Días | 181-360 Días | 361-720 Días | Mas 720 Días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | |
| Inversiones MN | 3,253,158,785.17 | 14,771,982,268.87 | 18,804,105,404.55 | 29,929,234,661.34 | 17,696,571,631.86 | 40,100,953,209.22 | 124,556,005,961.01 |
| Cartera de créditos MN | 166,175,599,872.57 | 12,814,946,442.00 | 49,505,072,882.00 | 46,341,102,454.00 | 64,988,311,250.00 | 162,483,528,720.00 | 502,308,561,620.57 |
| **Activos Sensibles** | **169,428,758,658** | **27,586,928,711** | **68,309,178,287** | **76,270,337,115** | **82,684,882,882** | **202,584,481,929** | **626,864,567,582** |
| | | | | | | | |
| 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 | 44,624,711,083.20 | 219,335,862.49 | 1,146,693,899.63 | 6,740,075,537.08 | 0.00 | 0.00 | 52,730,816,382.40 |
| **Pasivos Sensibles** | **44,624,711,083** | **219,335,862** | **1,146,693,900** | **6,740,075,537** | **0** | **0** | **52,730,816,382** |
| | | | | | | | |
| **Recuperación Colones** | **124,804,047,575** | **27,367,592,848** | **67,162,484,387** | **69,530,261,578** | **82,684,882,882** | **202,584,481,929** | **574,133,751,199** |

CAJA DE ANDE

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

## ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA
## Marzo del 2013

| Rubro / Plazo | 0-30 Días | 31-90 Días | 91-180 Días | 181-360 Días | 361-720 Días | Mas 720 Días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 492.72 | - | | | | | | |
| Inversiones ME | 349,489,804.12 | 479,227,848.10 | 685,486,510.43 | 692,402,909.69 | 435,770,436.72 | 2,379,156,315.33 | 5,021,533,824.39 |
| Cartera de créditos ME | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Activos Sensibles** | **349,489,804** | **479,227,848** | **685,486,510** | **692,402,910** | **435,770,437** | **2,379,156,315** | **5,021,533,824** |
| | | | | | | | |
| 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** | **349,489,803** | **479,227,848** | **685,486,510** | **692,402,910** | **435,770,437** | **2,379,156,315** | **5,021,533,823** |

## ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA
## Marzo 2012

| Rubro / Plazo | 0-30 Días | 31-90 Días | 91-180 Días | 181-360 Días | 361-720 Días | Mas 720 Días | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 502.58 | - | | | | | | |
| Inversiones ME | 325,322,074.43 | 478,485,847.30 | 865,158,656.44 | 564,280,037.67 | 840,151,728.01 | 1,785,613,918.64 | 4,859,012,262.49 |
| Cartera de créditos ME | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Activos Sensibles** | **325,322,074** | **478,485,847** | **865,158,656** | **564,280,038** | **840,151,728** | **1,785,613,919** | **4,859,012,262** |
| | | | | | | | |
| 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** | **325,322,073** | **478,485,847** | **865,158,656** | **564,280,038** | **840,151,728** | **1,785,613,919** | **4,859,012,261** |

Los activos en moneda nacional sensibles al riesgo de tasas, han mostrado un crecimiento anual a marzo del 2013 de 19.69%, mientras que los pasivos muestran un cambio del 34.10%. Debido al tamaño de la brecha este indicador es muy sensible al cambio de las tasas de interés; no obstante para marzo del 2013 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 2012 de -0.13 puntos base.

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 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:

| Indice de Riesgo de Tasas de Interés | | |
|---|---|---|
| Modelo Interno | | |
| Mar-12 | Dic-12 | Mar-13 |
| 0.08% | 0.11% | 0.15% |

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.

El riesgo de tasas es monitoreado mensualmente y es reportado al Comité de Riesgos y Comité de inversiones; Trimestralmente se presentan informes a la 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

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

Caja de ANDE mantiene una posición en moneda extranjera bastante cerrada, en marzo del 2013 ésta fue de US$ 7.07 millones, con un crecimiento con respecto a marzo 2012 de 61%. Para diciembre 2012 dicha posición se ubicó en US$7.06 millones.

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

El índice de riesgo de tipo de cambio al cierre de marzo del 2013 se ubica en nivel normal, en la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos:

| Indicador | Mar-12 | Dic-12 | Mar-13 |
|---|---|---|---|
| Indicador de Riesgo Cambiario | 0.04% | 0.04% | 0.03% |
| Indicador Interno Ajustado | 0.09% | 0.10% | 0.08% |

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 ± 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 mensualmente al Comité de Riesgos y Comité de Inversiones; trimestralmente se presentan informes a la 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."

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:

CAJA DE ANDE

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

**Reporte de Brechas marzo 2013**

| Moneda Nacional | | Activos | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | Más de 720 días | | Total |
| Inversiones MN | ¢ | 4,465,408,631 | 13,414,190,786 | 24,224,195,253 | 26,298,066,831 | 22,058,170,232 | 62,468,198,055 | ¢ | **152,928,229,788** |
| Cartera de créditos MN | | 197,934,246,186 | 13,410,380,657 | 68,953,401,207 | 172,105,860,639 | 55,380,485,769 | 102,533,665,385 | | **610,318,039,843** |
| **Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)** | ¢ | **202,399,654,817** | **26,824,571,443** | **93,177,596,460** | **198,403,927,470** | **77,438,656,001** | **165,001,863,440** | ¢ | **763,246,269,631** |

| | | Pasivos | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | Más de 720 días | | Total |
| Obligaciones con el público MN | ¢ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | ¢ | **0** |
| Obligaciones con el BCCR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | **0** |
| Obligaciones con entidades financieras | | 67,555,168,918 | 192,953,907 | 1,429,383,018 | 4,981,161,430 | 0 | 0 | | **74,158,667,273** |
| **Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)** | ¢ | **67,555,168,918** | **192,953,907** | **1,429,383,018** | **4,981,161,430** | **0** | **0** | ¢ | **74,158,667,273** |

| Moneda extranjera | | Activos | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | Más de 720 días | | Total |
| Inversiones ME | ¢ | 349,489,804 | 479,227,848 | 685,486,510 | 692,402,910 | 435,770,437 | 2,379,156,315 | ¢ | **5,021,533,824** |
| Cartera de créditos ME | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | **0** |
| **Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)** | ¢ | **349,489,804** | **479,227,848** | **685,486,510** | **692,402,910** | **435,770,437** | **2,379,156,315** | ¢ | **5,021,533,824** |

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

CAJA DE ANDE

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

**Reporte de Brechas marzo 2012**

| **Moneda Nacional** | | **Activos** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 360 días** | **De 361 a 720 días** | **Más de 720 días** | **Total** |
| Inversiones MN | ¢ | 3,253,158,785 | 14,771,982,269 | 18,804,105,405 | 29,929,234,661 | 17,696,571,632 | 40,100,953,209 | ¢ **124,556,005,961** |
| Cartera de créditos MN | | 166,175,599,873 | 12,814,946,442 | 49,505,072,882 | 46,341,102,454 | 64,988,311,250 | 162,483,528,720 | **502,308,561,621** |
| **Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)** | ¢ | **169,428,758,658** | **27,586,928,711** | **68,309,178,287** | **76,270,337,115** | **82,684,882,882** | **202,584,481,929** | ¢ **626,864,567,582** |

| | | **Pasivos** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 360 días** | **De 361 a 720 días** | **Más de 720 días** | **Total** |
| Obligaciones con el público MN | ¢ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | ¢ **0** |
| Obligaciones con el BCCR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Obligaciones con entidades financieras | | 44,624,711,083 | 219,335,862 | 1,146,693,900 | 6,740,075,537 | 0 | 0 | **52,730,816,382** |
| **Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)** | ¢ | **44,624,711,083** | **219,335,862** | **1,146,693,900** | **6,740,075,537** | **0** | **0** | ¢ **52,730,816,382** |

| **Moneda extranjera** | | **Activos** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **De 1 a 30 días** | **De 31 a 90 días** | **De 91 a 180 días** | **De 181 a 360 días** | **De 361 a 720 días** | **Más de 720 días** | **Total** |
| Inversiones ME | ¢ | 325,322,074 | 478,485,847 | 865,158,656 | 564,280,038 | 840,151,728 | 1,785,613,919 | ¢ **4,859,012,262** |
| Cartera de créditos ME | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)** | ¢ | **325,322,074** | **478,485,847** | **865,158,656** | **564,280,038** | **840,151,728** | **1,785,613,919** | ¢ **4,859,012,262** |

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

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

Al 31 de marzo de 2013, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera del balance general.

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

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

**Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Traslado de Título Valores de Caja de Ande Seguros, Sociedad Agencia de Seguros, S.A a Caja de ANDE**

El 11 de diciembre de 2012 se efectuó el traslado, de la Sociedad Agencia de Seguros a la Caja de ANDE, de los recursos que administraba la primera para efectos de los pagos de primas de pólizas de seguros al INS. La parte correspondiente de estos recursos que se encontraba invertida en títulos valores, se trasladó de acuerdo con su valor de mercado, mediante transacciones que quedaron debidamente registradas en la Bolsa Nacional de Valores y en los puestos de bolsa correspondientes. El traslado de estos recursos obedece a un cambio en la política de su administración, la cual fue aprobada por medio de acuerdos de las juntas directivas de ambas entidades, a saber: acuerdo N° 6680 del 28 de agosto de 2012 de la Junta Directiva de la Caja de ANDE, y acuerdo N° 527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de la Sociedad Agencia de Seguros.

Inversiones trasladadas a la cartera de Caja de Ande. (ver final nota 11.2).

**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

**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.

**Sistema ibroker**

Al 31 de marzo del 2013 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, la administración continúa realizando las gestiones necesarias para su implementación. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero de 2012 acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

## Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de marzo de 2013:

- 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 marzo 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.

## 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.

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

**NIC 1: Presentación de estados financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012. 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 2012, 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.
Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

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

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

**NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

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

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

**NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**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.

## 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 martes 30 de abril de dos mil trece.

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