

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2010 y 2009

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2010 y 2009

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance general consolidado	A	3
Estado de resultados consolidado	B	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	C	7
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	D	8
Notas a los estados financieros consolidados		9
Informe del contador público independiente sobre el cumplimiento de leyes, reglamentos, normativa y control interno		76
Ajustes de auditoría externa	Anexo 1	81
Hoja de Consolidación, periodo 2010 y 2009	Anexo 2	82

Informe del contador público independiente

Señores
Junta Directiva
Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias, que comprenden el Balance general consolidado al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los estados de resultados consolidados, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujo de efectivo consolidado por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por lo estados financieros

La administración de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como planear y desempeñar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros consolidados debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por la entidad para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias ha preparado sus estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y sus resultados y su flujo de efectivo en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.

Los estados financieros de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, han sido auditados por otra firma de contadores públicos, quien ha dado una opinión sin salvedad al 28 de enero de 2011.

Juan Carlos Lara

Lara Eduarte



San José, Costa Rica
25 de marzo de 2011

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano No.2052
Pol. R-1153 V.30-9-2011
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Balance General Consolidado
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Activo			
Disponibilidades			
Efectivo	11.1 ¢	<u>9,932,939,972</u>	<u>2,516,614,587</u>
Banco Central		620,908,933	438,532,054
Entidades Financieras del país		445,042,450	150,784,635
		8,866,988,589	1,927,297,898
Inversiones en instrumentos Financieros			
Mantenidas para negociar	11.2	<u>70,638,387,156</u>	<u>47,299,257,401</u>
Disponibles para la venta	11.2	227,645,881	6,040,514,686
Productos por cobrar		69,677,714,754	40,563,077,544
		733,026,521	695,665,171
Cartera de Créditos			
Créditos vigentes	11.3	<u>247,733,596,625</u>	<u>209,251,585,087</u>
Créditos vencidos		243,182,474,347	203,519,704,983
Créditos cobro judicial		5,760,399,425	6,729,434,288
Productos por cobrar		58,228,168	31,580,879
(Estimación por deterioro)	6.2	1,848,180,927	1,512,437,141
		(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Cuentas y comisiones por cobrar			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		<u>123,498,002</u>	<u>185,243,393</u>
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		25,384	269,248
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	21,252,588	15,331,096
(Estimación por deterioro)	6.4.7	106,061,737	174,789,473
		(3,841,707)	(5,146,424)
Participaciones en el capital de otras empresas			
	11.5	<u>570,929,890</u>	<u>584,202,002</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)			
	11.6	<u>12,546,776,700</u>	<u>11,935,807,753</u>
Otros activos			
Activos intangibles	11.7	<u>3,119,913,973</u>	<u>4,183,795,116</u>
Otros activos		521,391,344	246,336,416
		2,598,522,629	3,937,458,700
Total de activo	¢	<u><u>344,666,042,319</u></u>	<u><u>275,956,505,339</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

sigue...

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Balance General Consolidado
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

...viene	Notas	2010	2009
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
<u>Pasivo</u>			
Obligaciones con el público	11.8	22,015,626,976	13,466,903,889
A la vista	10	21,714,699,409	13,320,714,407
Cargos financieros por pagar		300,927,567	146,189,482
Obligaciones con entidades	11.9	20,767,621,789	8,585,331,993
A la vista		0	26,496,578
A plazo		20,596,614,204	8,476,088,848
Cargos financieros por pagar		171,007,585	82,746,567
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	11,001,584,869	10,325,124,267
Impuesto sobre la renta diferido		11,044,794	7,874,041
Provisiones		2,105,110,425	1,770,560,988
Otras cuentas por pagar diversas		8,885,429,650	8,546,689,238
Otros pasivos		688,672,513	661,161,863
Ingresos diferidos	11.11	688,632,513	661,062,827
Otros pasivos		40,000	99,036
Total de pasivo		54,473,506,147	33,038,522,013
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	11.12	164,611,121,136	136,548,539,013
Capital pagado		164,611,121,136	136,548,539,013
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,534,248,570	6,344,557,986
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,961	6,245,319,991
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(46,775,688)	21,103,991
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(76,160,125)	97,825,619
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		398,698,287	(32,857,750)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	98,463,913,266	81,345,579,966
Resultado del período		20,576,620,858	18,672,674,018
Total de patrimonio		290,192,536,172	242,917,983,325
Total de pasivo y patrimonio	¢	344,666,042,319	275,956,505,339
Cuentas contingentes deudoras		6,544,115,182	4,962,979,244
Otras cuentas de orden deudoras		278,304,239,862	320,165,431,725
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	208,796,794,928	272,329,252,642
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		69,507,444,934	47,836,179,083

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

MSc. Rafael Blanco Monge
Gerente a.i.

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
Para el periodo de un año terminado el 31 de diciembre
(En colones sin céntimos)

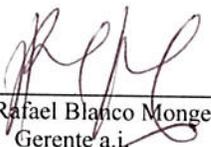
	Notas	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	117,722,423	65,612,620
Por inversiones en Instrumentos Financieros		3,794,644,981	2,863,051,517
Por cartera de créditos		29,472,283,198	24,087,240,479
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	145,446,369
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		159,632,323	381,598,468
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		522,349,606	104,592,396
Total de ingresos financieros		34,066,632,531	27,647,541,849
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		1,516,085,912	906,878,318
Por obligaciones con Entidades Financieras		1,802,145,319	197,765,096
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		184,130,285	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		140,356,364	154,211,254
Por otros gastos financieros		142,939,247	163,576,723
Total de Gastos Financieros		3,785,657,127	1,422,431,391
Por estimación de deterioro de activos	11.17	939,377,431	1,318,112,682
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	305,161,449	890,197,582
RESULTADO FINANCIERO		29,646,759,422	25,797,195,358
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		1,368,836,122	1,245,385,700
Por bienes realizables		16,241,843	40,319,577
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	0	187,023,196
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	125,544,859	97,473,261
Por otros ingresos operativos		830,619,290	652,987,527
Total otros ingresos de operación	11.22 ¢	2,341,242,114	2,223,189,261

sigue...

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
 Para el periodo de un año terminado el 31 de diciembre
 (En colones sin céntimos)

...viene	Nota	2010	2009
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	176,091,860	166,456,919
Por bienes realizables		8,397,736	5,577,629
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por provisiones		42,218,800	120,616,770
Por otros bienes diversos		158,451,560	0
Por otros gastos operativos		30,995,723	122,733,265
Total otros gastos de operación	11.18	<u>416,155,679</u>	<u>415,384,583</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>31,571,845,857</u>	<u>27,605,000,036</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		5,589,003,787	4,317,651,046
Por otros gastos de Administración		5,356,301,525	4,557,892,892
Total gastos administrativos	11.19	<u>10,945,305,312</u>	<u>8,875,543,938</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>20,626,540,545</u>	<u>18,729,456,097</u>
Impuesto sobre la renta		49,919,687	56,782,080
RESULTADO DEL PERIODO		<u><u>¢ 20,576,620,858</u></u>	<u><u>18,672,674,018</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


 MSc. Rafael Blanco Monge
 Gerente a.i.

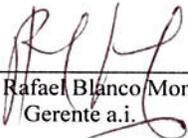

 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
 Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	¢	20,576,620,858	18,672,674,018
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos		(6,988,786)	517,411
Gasto por deterioro de otros bienes diversos		158,451,560	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio y UD, netas		107,102,540	(194,121,080)
Pérdidas por estimación de cartera de crédito	6.2	912,549,812	1,312,382,047
(Disminución) aumento en otras estimaciones		26,827,619	(2,200,718)
Ganancia por reversión de estimación para créditos incobrables		(272,138,740)	(880,586,197)
Pérdida por desarrollo de <i>software</i>		0	217,928,185
Provisión por prestaciones sociales		452,150,082	437,067,588
Deterioro de edificios		0	26,134,789
Depreciaciones y amortizaciones		1,260,896,466	1,045,544,367
Gasto por participación en el capital de otras empresas.		152,437,597	139,791,488
Ingreso por participación en el capital de otras empresas.		(609,363,694)	(351,384,655)
Uso de reservas		(1,546,235,587)	(1,081,054,425)
		<u>21,212,309,727</u>	<u>19,342,692,818</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(24,096,021,431)	(7,750,801,593)
Créditos y avances de efectivo		(38,742,893,419)	(34,952,548,586)
Bienes realizables		0	(69,024,220)
Cuentas y comisione, y productos por cobrar		(413,327,921)	(442,663,148)
Otros activos		695,485,826	(2,224,700,452)
		<u>(62,556,756,945)</u>	<u>(45,439,737,999)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,393,985,002	3,945,264,558
Otras cuentas por pagar y provisiones		524,946,709	1,291,740,691
Productos por pagar		154,738,085	105,001,686
Otros pasivos		(23,184,739)	(38,655,924)
		<u>9,050,485,057</u>	<u>5,303,351,011</u>
Flujo netos de efectivo (usado) en actividades de operación	¢	<u>(32,293,962,161)</u>	<u>(20,793,694,170)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,712,072,985)	(1,114,324,033)
Flujo neto de efectivo (usado) en las actividades de inversión		<u>(1,712,072,985)</u>	<u>(1,114,324,033)</u>
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras obligaciones financieras nuevas		35,977,764,668	8,487,000,000
Cargos financieros por pagar		88,005,692	82,109,088
Pago de obligaciones financieras		(23,899,346,817)	(62,161,209)
Retiros de aportes de capital de asociados		(12,719,560,331)	(10,134,285,218)
Aportes de capital de asociados		40,782,142,455	33,973,025,104
Flujo de efectivo provisto en actividades financieras		<u>40,229,005,667</u>	<u>32,345,687,765</u>
Flujos de efectivo durante el año			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		19,180,333,798	8,742,664,237
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4 ¢	<u>25,403,304,319</u>	<u>19,180,333,798</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


 MSc. Rafael Blanco Monge
 Gerente a.i.


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora

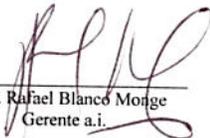

 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

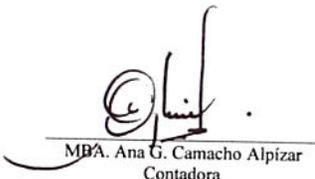
Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
 Para el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

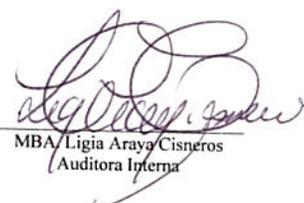
Cuadro D

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2009	¢	<u>112,709,799,127</u>	<u>6,632,342</u>	<u>4,090,809,271</u>	<u>68,035,323,525</u>	<u>14,391,310,866</u>	¢ <u>199,233,875,131</u>
Aportes de capital		33,973,025,104	0	0	0	0	33,973,025,104
Retiros de capital		(10,134,285,218)	0	0	0	0	(10,134,285,218)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	14,391,310,866	(14,391,310,866)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,081,054,425)	0	(1,081,054,425)
Resultado del periodo		0	0	0	0	18,672,674,018	18,672,674,018
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	1,000,870,428	0	0	1,000,870,428
Saldo al 31 de diciembre de 2009		<u>136,548,539,013</u>	<u>6,632,342</u>	<u>6,344,557,989</u>	<u>81,345,579,966</u>	<u>18,672,674,018</u>	<u>242,917,983,328</u>
Saldo al 1 de enero de 2010		<u>136,548,539,013</u>	<u>6,632,342</u>	<u>6,344,557,989</u>	<u>81,345,579,966</u>	<u>18,672,674,018</u>	<u>242,917,983,328</u>
Aportes de capital		40,782,142,453	0	0	0	0	40,782,142,453
Retiros de capital		(12,719,560,330)	0	0	0	0	(12,719,560,330)
Reasignacion de utilidades		0	0	0	18,672,674,018	(18,672,674,018)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,554,340,718)	0	(1,554,340,718)
Resultado del periodo		0	0	0	0	20,576,620,858	20,576,620,858
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(30)	0	0	(30)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	189,690,611	0	0	189,690,611
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	<u>164,611,121,136</u>	<u>6,632,342</u>	<u>6,534,248,570</u>	<u>98,463,913,266</u>	<u>20,576,620,858</u>	¢ <u>290,192,536,172</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


 MSc. Rafael Blancó Monge
 Gerente a.i.


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(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 y los funcionarios de Caja de ANDE que cuenten con plaza en propiedad y lo soliciten a la Junta Directiva.

Caja de ANDE posee el 100% de la participación accionaria de la siguiente subsidiaria:

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. Es una entidad privada, creada bajo las leyes de la República de Costa Rica, para dedicarse a la comercialización de seguros debidamente autorizada por el Instituto Nacional de Seguros, su cédula jurídica es la N°3-101-106923-12, actualmente realizan sus operaciones físicas en las instalaciones de Caja de ANDE.

Además, Caja de ANDE posee participación en la tercera parte del capital de la siguiente operadora de pensiones:

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (en adelante denominada la Operadora), está constituida como una sociedad anónima, de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica y lleva a cabo sus operaciones en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida en el año 2000 y autorizada para operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN), es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento de las Operadoras de Pensiones Complementarias (OPC). La Operadora se encuentra regulada por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley 7983 Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y funcionamiento de los fondos de pensiones y capitalización laboral previstos en la Ley de Protección al Trabajador.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., contaban con 446 y 403 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., contaba con 98 y 81 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos y Pérez Zeledón. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

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

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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

- Se consolidan 100% todas las subsidiarias donde exista un interés dominante por parte de Caja de ANDE en más de un 50%.
- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

La inversión en otras empresas asociadas (nota 11.5) se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF.

- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. la regula la SUPEN.

Esta última corresponde a una inversión en un negocio conjunto con una participación del 33,33% la cual se consolida por el método proporcional.

- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participa en el capital social de otras empresas.
- Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

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

	2010	2009
Activo	¢ <u>1,353,866,729</u>	<u>1,117,791,794</u>
Pasivo	1,193,532,868	957,702,377
Patrimonio	160,333,861	160,089,417
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,353,866,729</u>	<u>1,117,791,794</u>

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

	2010	2009
Activo	¢ <u>1,110,325,095</u>	<u>1,088,310,420</u>
Pasivo	142,547,146	290,578,741
Patrimonio	<u>967,777,949</u>	<u>797,731,679</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,110,325,095</u>	<u>1,088,310,420</u>

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como 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, ni los títulos con vencimiento original a menos de 180 días.

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 registran 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.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1,174,607,567 y ¢1,009,946,557, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el monto de las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢641,121,776 y ¢630,263,472, respectivamente.

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

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:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0.5%	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 con las condiciones para ser calificados en alguna de 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

Una vez teniendo para las operaciones las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías del riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada por cada operación, según la siguiente fórmula:

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

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 periodo, 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 transcurrido 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 por el método de participación, reconociéndose la parte proporcional que corresponde a Caja de ANDE de las utilidades generadas o pérdidas incurridas (ver nota 11.5).

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

Al 31 de diciembre de 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 y subsidiaria 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 y subsidiaria 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 periodos anteriores, no puedan ser determinados razonablemente.

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

2.11. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales relacionados con periodos anteriores, se ajustan contra los saldos de la reserva legal al inicio del periodo. El importe de la corrección que se determine y corresponda al periodo, es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.12. Beneficios de empleados

Caja de ANDE y subsidiaria 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.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (subsidiaria) si está sujeta al pago de impuesto sobre la renta, conforme lo estipula la Ley del Impuesto sobre la Renta número 7092.

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15. 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, periodo 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 periodo 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 periodo 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 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 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

2.22. 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 de la suma que le corresponde
- Sumas que el accionista no indicó en vida a quien se las legaría

2.23. 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.

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. 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 de 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 cuarto trimestre del 2010, es de ¢507.85 para la compra y ¢518.09 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2009 fue ¢558.67 para la compra y para la venta ¢571.81. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26. Cuentas de orden

Por disposiciones de la SUGEF, se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía (cuenta N° 819.09) por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días (cuenta N° 816.01), en cuentas contingentes deudoras (cuenta N° 600) y los avales otorgados (cuenta N° 819.99).

2.27. 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 SUGIVAL, 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 periodo 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 periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos 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.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio no se presenta consolidada por disposición de la SUGEF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 31: Participaciones en negocios conjuntos

El CONASSIF requiere que los negocios conjuntos preparen sus estados financieros consolidados con base en el método de consolidación proporcional. La NIC 31 permite como método alternativo el reconocimiento por medio del método de participación.

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 periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

Equivalentes de Efectivo	2010	2009
Disponibilidades	¢ 9,932,939,972	2,516,614,587
Inversiones en valores y Depósitos	<u>69,905,360,635</u>	<u>46,603,592,231</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Balance General	79,838,300,607	49,120,206,818
Inv. con vencimientos mayores a 60 días	<u>(54,434,996,288)</u>	<u>(29,939,873,020)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>25,403,304,319</u>	<u>19,180,333,798</u>

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 y Subsidiaria no tienen inversiones cuyo emisor sea del exterior y las inversiones en las que el emisor pertenece al país son las siguientes:

Inversiones en Instrumentos Financieros	2010	2009
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 227,645,881	6,040,514,686
Inversiones disponibles para la venta	52,758,033,208	30,487,704,815
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>16,919,681,546</u>	<u>10,075,372,731</u>
Total	¢ <u>69,905,360,635</u>	<u>46,603,592,231</u>

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 periodos 2010 y 2009 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	2010	2009
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 2,541,572,204	2,134,459,279
Gasto por estimación	912,549,812	1,312,382,047
Ingreso reversión estimación	(272,138,740)	(880,586,197)
Créditos dados de baja	<u>(66,297,034)</u>	<u>(24,682,925)</u>
Estimación p/deterioro al final del periodo	¢ <u>3,115,686,242</u>	<u>2,541,572,204</u>

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso, al 31 de diciembre ascienden a:

	2010	2009
Prod en suspenso de cartera de cred MN	¢ 22,300,535	13,021,072
Ver nota (12)		

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

6.4.1. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera por tipo de garantía presentó el siguiente comportamiento:

Tipo de Garantía	2010	2009
Cuota de capital	¢ 82,620,791,592	69,979,722,059
Fiduciaria	50,715,329,415	44,305,828,212
Hipotecaria	75,563,103,108	61,518,072,008
Póliza	25,537,897,748	23,486,188,637
Contrato	11,222,191,491	9,920,761,787
Prenda	1,194,782,700	967,850,938
Otras	1,174,775	635,419
Mecanismo de protec. por riesgo cred	2,134,421,525	0
Letra de cambio	<u>11,409,586</u>	<u>145,446,494</u>
Total	¢ <u>249,001,101,940</u>	<u>210,324,505,554</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera por tipo de actividad económica presentó el siguiente comportamiento:

Tipo de Actividad Económica	2010	2009
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,511,348,447	1,364,878,182
Pesca y acuicultura	12,414,272	15,568,401
Industria, Manufacturera	144,258,642	136,607,973
Construcción, compra y reparación inmuebles	84,665,279,900	69,847,628,068
Comercio	1,664,252,842	1,198,890,294
Hotel y restaurante	30,296,058	22,119,337
Transporte	585,152,662	575,950,131
Enseñanza	121,282,943	106,237,904
Servicios	1,534,597,862	1,276,388,846
Consumo	158,732,218,312	135,780,236,418
Total de la Cartera de Crédito	¢ <u>249,001,101,940</u>	<u>210,324,505,554</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2010	2009
Al día	¢ 243,182,474,347	203,563,490,387
De 1 a 30 días	4,719,113,033	5,867,218,239
De 31 a 60 días	529,134,388	460,511,658
De 61 a 90 días	166,548,041	145,113,789
De 91 a 120 días	161,717,310	116,095,029
De 121 a 180 días	100,153,753	79,279,234
Más de 180 días	83,732,900	61,216,339
Cobro judicial	58,228,168	31,580,879
Total	¢ <u>249,001,101,940</u>	<u>210,324,505,554</u>

6.4.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2010 existen 175 préstamos por un total de ¢138,452,616, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de diciembre del 2009 existen 160 préstamos por un total de ¢90,173,279, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2010	2009
Monto de créditos	¢ 58,228,168	31,580,878
Cantidad de créditos	37	12
Porcentaje de créditos	0.02%	0.01%

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

				2010	
Rango				Saldo	No. Clientes
De ¢	1	a ¢	13,158,000,000	¢ 249,001,101,940	77,296
De ¢	13,158,000,001	a ¢	26,316,000,000	0	0
De ¢	26,316,000,001	a ¢	39,474,000,000	0	0
De ¢	39,474,000,001	a ¢	52,632,000,000	0	0
Totales				¢ 249,001,101,940	77,296

				2009	
Rango				Saldo	No. Clientes
De ¢	1	a ¢	10,895,000,000	¢ 210,324,505,554	74,931
De ¢	10,895,000,001	a ¢	21,790,000,000	0	0
De ¢	21,790,000,001	a ¢	32,685,000,000	0	0
De ¢	32,685,000,001	a ¢	43,580,000,000	0	0
Totales				¢ 210,324,505,554	74,931

Todas las operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2010 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢13,158,000,000, por ¢249,001,101,940 y en el rango de ¢1 hasta ¢10,895,000,000, por ¢210,324,505,554 al 31 de diciembre de 2009; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar					
Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢	103,498,944	2%	¢ 1,731,617
B1	31 a 60		455,910	10%	45,591
B2	61 a 90		27,099	50%	13,550
C1	91 a 120		115,339	75%	86,504
C2	121 a 180		979,971	100%	979,971
D	181 a 360		610,000	100%	610,000
E	Más de 360		374,474	100%	374,474
Total		¢	106,061,737		¢ 3,841,707

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2009	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 171,096,658	2%	¢ 2,131,851
B1	31 a 60	234,587	10%	23,459
B2	61 a 90	478,513	50%	239,257
C1	91 a 120	911,435	75%	683,578
C2	121 a 180	2,068,280	100%	2,068,280
D	181 a 360	0	100%	0
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ <u><u>174,789,473</u></u>		¢ <u><u>5,146,424</u></u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2010 Caja de ANDE y subsidiaria 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 SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 31 de diciembre de 2010 Caja de ANDE y subsidiaria 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 diciembre de 2010 y 2009.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2010		2009	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 34,635,416	93,004,707	42,222,320	54,918,935
	Nivel				
Física	Administrativo	126,094,927	118,420,888	76,658,386	132,051,297
Total		¢ <u><u>160,730,343</u></u>	<u><u>211,425,595</u></u>	<u><u>118,880,706</u></u>	<u><u>186,970,232</u></u>

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre Caja de ANDE y subsidiaria tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

Activo restringido	2010	2009	Causa de la restricción
Inversiones en valores	¢ 33,037,136,490	26,342,660,349	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	2,115,400	2,115,400	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	16,888,566,146	10,045,257,330	Endeudamiento interno Bancos Comerciales
Inversiones en valores	29,000,000	28,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Créditos restringidos vigentes	17,444,078,870	0	Endeudamiento interno Bancos Comerciales
Créditos restringidos vencidos	302,675,963	0	Endeudamiento interno Bancos Comerciales
Total	¢ 67,703,572,869	36,418,033,079	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

	2010	
Posición en monedas extranjeras	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 230,297,157	0
Inversiones temporales y permanentes	3,095,570,563	0
Productos p/ cobrar	50,642,335	0
Obligaciones con el público	0	1,300,592,073
Total	¢ 3,376,510,055	1,300,592,073
Posición Neta	¢ 2,075,917,982	

	2009	
Posición en monedas extranjeras	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 250,202,110	0
Inversiones temporales y permanentes	3,561,030,538	0
Productos p/ cobrar	55,870,383	0
Obligaciones con el público	0	743,001,736
Total	¢ 3,867,103,031	743,001,736
Posición Neta	¢ 3,124,101,295	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

Captaciones a la vista	2010		2009	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Ahorro a la vista	¢ 7,945,505,870	101,923	6,275,878,236	95,835
Ahorro Tarjetas	513,723,617	39,524	425,592,926	35,865
Ahorro a la vista de Dólares	1,300,316,625	1,217	742,966,635	1,014
Depósitos de prestatarios	20,480,249	1,532	40,664,789	3,800
Depósitos Inversión Previa	36,929,000	6	0	0
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	844,237,017	4,011	795,247,516	5,455
Otras oblig a plazo exigibilidad inmediata	6,306,254,904	2,614	3,163,379,040	2,299
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-12 m	3,633,678,910	1,436	1,546,678,431	1,052
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-24 m	674,801,654	266	157,118,867	140
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Marchamo	15,054,750	4,915	3,062,250	3,138
Otras oblig a plazo exigib inmed-Ah capitz.aum sal	104,363,081	1,884	64,680,191	1,423
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Escolar	275,613,960	2,674	92,220,680	1,719
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Navideño	43,739,772	10,867	13,224,846	5,407
Total	¢ 21,714,699,409	172,869	13,320,714,407	157,147

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2010	2009
Efectivo		
Caja Principal	¢ 612,783,333	429,593,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	8,125,600	8,938,720
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	445,042,450	150,784,635
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	2,421,776,958	1,328,841,949
Otras cuentas a la vista (1)	6,250,000,000	0
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales de estado en ME	156,914,691	233,143,351
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras en ME	38,296,940	365,312,599
Total	¢ 9,932,939,972	2,516,614,587

- (1) 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 de su operativa, así como, para realizar compra de instrumentos financieros disponibles para la venta a los diferentes plazos que oferta el mercado.

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 y subsidiaria, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 son los siguientes:

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado al 31 de Diciembre del 2010

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	BN Fondos SAFI, S.A.	BN Fondepósito	5.96%	A la Vista	¢ 101,476,118
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	5.71%	A la Vista	125,139,374
	Popular Valores, S.A.	MKDIC	4.97%	A la Vista	300,339
					<u>¢ 226,915,831</u>
A-2) Dólares:					
Mantenidas para negociar					
	Popular Valores, S.A.	MKDIC	0.31%	A la Vista	730,050
					<u>¢ 730,050</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 227,645,881</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado
al 31 de Diciembre del 2010**

B) Sector Público y Privado

B-1) Colones

Inversiones no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promerica	CI	9.05 %	181 a 365	702,267,820
Banca Promerica	PBIA2	9.99 %	181 a 365	97,105,970
Banco de San José	CI	7.02 %	000 a 030	499,981,071
Banco de San José	CI	7.15 %	091 a 180	350,040,364
Banco de San José	PAJSJ	8.82 %	031 a 060	683,706,918
Banco de San José	PAMSJ	7.14 %	091 a 180	292,972,379
Banco Central	BEM	7.13 %	000 a 030	580,169,646
Banco Central	BEM	8.76 %	Mas de 365	629,782,788
Banco Central	BEM0	6.16 %	061 a 090	36,590,410
Banco Central	BEM0	15.66 %	031 a 060	1,226,850,023
Banco Central	BEMV	7.15 %	000 a 030	138,217,410
Banco Central	BEMV	8.00 %	Mas de 365	43,542,210
Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Mas de 365	25,449,000
Banco Nacional	CDP	8.71 %	181 a 365	134,574,782
Banco Popular	BB11	12.82 %	181 a 365	31,015,500
Banco Popular	BB13	10.22 %	Mas de 365	13,945,260
Banco Popular	BPN1	9.47 %	091 a 180	10,034,200
Banco Popular	CDP	9.24 %	031 a 060	300,029,942
Banco Popular	CDP	8.67 %	091 a 180	350,548,152
Banco Popular	CDP	18.39 %	181 a 365	2,000,127,503
Gobierno	BDE12	7.10 %	181 a 365	545,428,756
Gobierno	TP	7.47 %	181 a 365	4,911,193,166
Gobierno	TP	7.61 %	061 a 090	48,345,417
Gobierno	TP	9.76 %	Mas de 365	462,250,288
Gobierno	TP0	7.23 %	000 a 030	79,976,800
Gobierno	TP0	7.48 %	181 a 365	2,294,436,285
Gobierno	TPTBA	21.88 %	091 a 180	1,687,100
Gobierno	TPTBA	17.92 %	Mas de 365	32,252,677
Gobierno	TUDES	2.77 %	181 a 365	1,807,393,704
Gobierno	TUDES	6.22 %	Mas de 365	16,755,966
Holcim de Costa Rica	PHO1	9.86 %	091 a 180	100,691,227
Mutual Cartago	CPH	11.64 %	000 a 030	375,325,263
Vista Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	INM1\$	5.07 %	000 a 030	1,799,864
				¢ 18,824,487,862

B-2) Dólares:

Inversiones no comprometidas

MUCAP	BCE1\$	2.42 %	061 a 090	41,164,696
Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGD\$	10.30 %	Mas de 365	2,114,654
Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGES	10.71 %	Mas de 365	28,388,815
Fideicomiso Titularización Cariblanco	BFT15	8.85 %	Mas de 365	589,832
Gobierno	BDE12	8.82 %	Mas de 365	1,449,065
Gobierno	BDE14	7.12 %	Mas de 365	2,462,389
Gobierno	TP\$	5.00 %	Mas de 365	7,173,686
				¢ 83,343,137

Total Colones y dólares Inversiones no comprometidas

¢ 18,907,830,999

C) Sector Público y Privado

C-1) Colones

Inversiones comprometidas

Banco Central	BEM	11.94 %	091 a 180	107,536,383
Banco Central	BEM	9.14 %	181 a 365	4,589,348,596
Banco Central	BEM	9.26 %	Mas de 365	3,474,345,086
Banco Central	BEM0	7.43 %	000 a 030	3,211,541,149
Banco Central	BEM0	7.59 %	031 a 060	2,898,210,782
Banco Central	BEM0	7.85 %	061 a 090	4,730,349,255
Banco Central	BEM0	7.84 %	091 a 180	768,466,196
Banco Central	BEM0	7.14 %	181 a 365	9,674,924,472
Banco Central	BEMV	6.91 %	Mas de 365	5,527,457,310
Banco Central	CDP	8.00 %	061 a 090	30,000,000
Banco Crédito Agrícola	CDP	8.22 %	181 a 365	442,982,930
Banco Crédito Agrícola	CDP	8.98 %	061 a 090	250,648,909
Banco de Costa Rica	PBCRA	8.14 %	031 a 060	419,808,302
Banco Nacional	CDP	8.64 %	181 a 365	100,780,473
Banco Nacional	CDP	8.04 %	031 a 060	100,056,902
Banco Nacional	CDP	7.72 %	091 a 180	199,703,277
Banco Popular	CDP	9.91 %	181 a 365	2,500,000,000
Gobierno	TP	8.33 %	061 a 090	606,997,877
Gobierno	TP	7.83 %	181 a 365	512,663,245
Gobierno	TP	10.65 %	Mas de 365	4,301,173,528
Gobierno	TP0	7.34 %	000 a 030	842,333,160
Gobierno	TP0	7.82 %	091 a 180	887,106,784
Gobierno	TP0	6.92 %	181 a 365	924,494,871
Gobierno	TPTBA	15.28 %	181 a 365	4,746,581
Gobierno	TPTBA	15.55 %	Mas de 365	625,510,174
Banco Nacional	CDP	8.25 %	061 a 090	18,000,000
Banco Nacional	CDP	7.76 %	Mas de 365	11,000,000
				¢ 47,760,186,242

C-2) Dolares

Inversiones comprometidas

Banco Popular	CDP\$	1.79 %	181 a 365	50,705,268
Banco Popular	BPK1\$	1.91 %	091 a 180	50,864,956
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT15	8.06 %	Mas de 365	235,026,947
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT17	7.86 %	Mas de 365	565,463,287
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT13	8.98	Mas de 365	270,196,646
Gobierno	BDE11	7.56	031 a 060	350,481,078
Gobierno	BDE12	4.90	Mas de 365	51,921,345
Gobierno	BDE13	4.27	Mas de 365	336,888,793
Gobierno	BDE14	6.34	Mas de 365	205,290,694
Gobierno	BDE20	6.91	Mas de 365	68,865,791
Gobierno	TP\$	8.19 %	061 a 090	322,922,771
Gobierno	TP\$	4.13 %	Mas de 365	408,435,249
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37 %	Mas de 365	44,213,025
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31 %	Mas de 365	48,421,664
				¢ 3,009,697,513

Total Colones y dólares Inversiones comprometidas

¢ 50,769,883,755

Total Colones y dólares Sector Privado y Público inversiones

¢ 69,677,714,754

Total Colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros

¢ 69,905,360,635

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2009**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	7.23%	A la Vista	¢ 3,741,449,156
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.46%	A la Vista	741,406,538
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	8.07%	A la Vista	993,810,442
	Scotiá Fondos S.A.	FNDPS	8.72%	A la Vista	501,344,560
	Popular Valores S.F.I, S.A.	MKDIC	6.88%	A la Vista	2,843,515
					<u>¢ 5,980,854,211</u>
 A-2) Dólares:					
Valores Negociables					
	Popular Valores S.F.I, S.A.	MKDIS	1.19%	A la Vista	¢ 59,660,475
					<u>¢ 59,660,475</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 6,040,514,686</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2009**

B) Sector Público

B-1) Colones Intermediario

	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta				
Banco Central	BEM	8.10%	181 a 365 ¢	1,211,514,258
Banco Central	BEM	9.73%	Mas de 365	5,324,906,705
Banco Central	BEM0	11.53%	000 a 030	3,073,163,274
Banco Central	BEM0	9.63%	091 a 180	5,864,389,434
Banco Central	BEMV	7.50%	Mas de 365	5,741,143,628
Banco Central	CDP	5.29%	000 a 030	5,000,000,000
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	8.14%	000 a 030	34,437,132
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	181 a 365	102,260,124
Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.18%	000 a 030	277,684,194
Banco Nacional	BVB20	10.00%	Mas de 365	24,087,583
Banco Nacional	CDP	9.96%	000 a 030	250,000,000
Banco Popular	BB11	12.82%	Mas de 365	30,549,880
Banco Popular	CDP	9.75%	000 a 030	80,442,297
Banco Popular	CDP	10.35%	031 a 090	81,580,921
Banco Popular	CDP	12.14%	091 a 180	201,177,078
Banco Popular	CDP	10.62%	181 a 365	300,416,506
Gobierno Central	TP	10.21%	000 a 030	669,581,094
Gobierno Central	TP	13.86%	061 a 090	257,131,666
Gobierno Central	TP	11.61%	Mas de 365	2,077,528,423
Gobierno Central	TP\$	9.97%	000 a 030	509,483,307
Gobierno Central	TP0	7.00%	091 a 180	172,880,720
Gobierno Central	TP0	8.24%	Mas de 365	17,746,745
Gobierno Central	TPTBA	13.95%	000 a 030	35,822,213
Gobierno Central	TPTBA	14.72%	061 a 090	1,640,183
Gobierno Central	TPTBA	13.41%	181 a 365	20,567,205
Gobierno Central	TPTBA	14.94%	Mas de 365	4,167,056,381
Gobierno Central	TUDES	7.68%	Mas de 365	1,504,401,130
				¢ 37,031,592,081

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta

Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGDS	10.30%	Mas de 365	2,074,565
Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGES	10.71%	Mas de 365	27,603,866
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	181 a 365	575,339,919
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mas de 365	289,488,609
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	16.91%	Mas de 365	242,115,852
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mas de 365	579,541,721
Fideicomiso Titul. Peñas Blancas	PH10	10.75%	000 a 030	187,194
Gobierno Central	BDE11	7.62%	Mayor a 365	414,631,321
Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	60,477,676
Gobierno Central	BDE13	4.27%	Mayor a 365	379,750,916
Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mayor a 365	218,237,011
Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	71,475,709
Gobierno Central	TP\$	7.43%	181 a 365	1,168,760
Gobierno Central	TP\$	7.54%	Mas de 365	529,377,133
Gobierno Central	TP\$A	10.95%	181 a 365	1,921,117
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31%	Mas de 365	51,807,128
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.19%	Mas de 365	54,085,865
Vista Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	INM1\$	10.02%	A la vista	2,085,701
				¢ 3,501,370,063

C-1) Colones:

Inv. En Valores y Dep. Comprometidas

Banco Nacional	CDP	10.87%	De 000 a 030	5,000,000
Banco Nacional	CDP	10.75%	De 031 a 090	13,000,000
Banco Nacional	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
Banco Popular	TPTBA	0.00%	Mayor a 365	2,115,400
				¢ 30,115,400

Total Colones y dólares Sector Público

¢ 40,563,077,544

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 46,603,592,230

Al 31 de diciembre la reserva de liquidez se compone de los siguientes títulos del sector público:

	2010	2009
Bonos Estabilización Monetaria	7,563,240,857	6,536,420,964
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	19,619,209,207	8,937,552,708
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	5,527,457,310	5,696,577,758
Certificados de depósito a plazo	30,000,000	5,000,000,000
Título propiedad \$	88,655,827	0
Bono deuda externa \$11	77,445,622	91,712,334
Bono deuda externa \$13	55,177,151	0
Bono deuda externa \$14	75,950,516	80,396,585
Total	¢ 33,037,136,490	26,342,660,349

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 31 de diciembre de 2010, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 31 de diciembre de 2009, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3. Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2010	2009
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 78,511,762,643	73,662,271,762
Especial	10,648,701,666	9,452,565,238
Vivienda Hipotecario	43,853,254,061	35,209,827,548
Vivienda Fiduciario	10,060,959,988	8,903,975,269
Vivienda Intermedio	5,265,764,324	4,449,084,543
Compra o const. B Inmuebles	13,034,870,021	10,202,567,426
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,351,375,105	5,077,376,734
Especial adicional	632,403,874	484,213,217
Pago de Pólizas	5,685,429	8,197,549
Salud	1,458,672,219	1,731,335,099
Readec. Bajo salario liquido	326,727	2,021,038
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	4,284,434,870	3,297,236,357
Extraordinario	10,571,651,651	21,791,517,804

Fiduciario SLAP (1)	688,293,843	596,710,572
Hipotecario SLAP (1)	2,312,894	4,073,299
Desarrollo Económico	4,006,848,949	4,714,686,383
Hipotecario Siniestros	88,440,499	71,771,389
Servicios Funerarios	133,228,763	97,288,891
Equipo de Cómputo	649,609,136	814,617,507
Compra Vehículo Nuevo	874,057,773	1,132,149,596
Compra Vehículo Usado	2,320,737,211	2,464,811,348
P/ accionistas c/problema pago	2,507,772	1,515,419
Préstamo Personal Alternativo	18,656,735,931	6,723,923,467
Tarjetas de Crédito	14,586,989,492	12,465,063,372
A partes relacionadas	48,770,637	160,904,156
Total	¢ 225,738,395,478	203,519,704,983

Créditos vencidos

Corrientes	¢ 1,340,161,923	2,433,505,939
Especial	211,090,639	293,977,604
Vivienda Hipotecario	1,627,595,086	1,331,536,575
Vivienda Fiduciario	239,770,545	210,802,473
Vivienda Intermedio	198,672,501	177,376,664
Compra, const. B Inmuebles	234,268,768	285,922,131
Viv. Cancelación de Hipoteca	139,032,346	147,515,801
Especial adicional	9,720,729	3,775,164
Salud	43,363,561	42,174,403
Refund.por bajo sal. líquido	0	40,928
Ampliación tope Hipot.Mayor	96,205,611	114,521,397
Extraordinario	444,361,899	1,123,459,222
Fiduciario S.L.A.P (1)	12,563,464	12,987,877
Hipotecario S.L.A.P. (1)	0	5,361,982
Desarrollo Económico	137,113,610	152,288,584
Servicios Funerarios	3,450,978	2,493,048
Compra Equipo Computo	25,646,613	22,673,372
Compra Vehículo Nuevo	10,000,000	13,764,160
Compra Vehículo Usado	70,037,401	91,857,346
Accionistas con problemas de pago	664,021	147,326
Cred.venc préstamo compra Const.B.		
Inmueb	253,198,239	0
Tarjeta de Crédito	360,805,528	263,252,292
Total	¢ 5,457,723,462	6,729,434,288

	2010	2009
Créditos en Cobro Judicial		
Corrientes	¢ 973,311	1,400,429
Especial	500,000	0
Vivienda Hipotecario	22,171,079	22,171,079
Vivienda Fiduciario	4,879,428	0
Readec. bajo salario líquido	549,221	549,221
Extraordinario	10,892,020	4,028,300
Compra de equipo de cómputo	817,122	0
Compra vehículo usado	3,470,173	2,298,650
Tarjetas de Crédito	13,975,813	1,133,200
Total	¢ 58,228,167	31,580,879
Créditos restringidos		
Crédit rest. Vig. Ptmos Ctes	¢ 2,017,775,350	0
Cred rest/vig/ptmo extraordinario	8,271,511,079	0
Cred rest/vig/ptmo desarr.económico	1,568,264,222	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh nuevo	977,660,535	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh usado	1,583,822,226	0
Cred rest/vig/ptmo pers alternativo	3,025,045,458	0
Total créditos restringidos vigentes	¢ 17,444,078,870	0
Créditos rest. venc ptmos ctes	¢ 35,111,264	0
Credrest/venc/ptmo extraordinario	148,437,455	0
Cred rest/venc/ptmo desarr. económico	32,927,207	0
Cred rest/venc/ptmo compra veh nuevo	21,568,530	0
Cred rest/venc/ptmo compra veh usado	23,766,126	0
Cred rest/venc/ptmo pers alternativo	40,865,381	0
Total créditos restringidos vencidos	302,675,963	0
Total créditos restringidos	¢ 17,746,754,833	0
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar asoci a cartera de crédito	¢ 1,542,669,278	1,362,252,869
Prod p/cobrar asoci a créditos vencidos	127,053,653	146,926,005
Prod p/cobrar asoci a créditos cobro judicial	4,941,347	3,258,267
Prod. p/cobrar asoci. a cr d. Restrin. vigente	166,542,505	0
Prod. p/cobrar asoci. a cr d. Restrin. Vencido	6,974,144	0
Total	¢ 1,848,180,927	1,512,437,141

Est p/Deterioro de la cartCred

(Estimación para cartera de créditos)	¢	(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Total Est p/deterioro de la Cartera de Crédito	¢	(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Total Cartera de créditos	¢	247,733,596,625	209,251,585,087

(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.

11.4. Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre de 2010 y 2009 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

**Cartera clasificada
31 de diciembre de 2010**

Grupo 1

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 0	0	0	
Total de Grupo 1	¢ 0	0	0	0

**Cartera clasificada
31 de diciembre de 2010**

Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 236,924,267,254	1,710,991,115	238,635,258,369	938,186,656
A2	2,125,156,449	17,506,189	2,142,662,638	33,394,042
B1	632,172,411	14,433,504	646,605,915	23,808,414
B2	57,119,767	1,635,755	58,755,522	4,696,247
C1	440,052,936	5,773,399	445,826,335	63,826,763
C2	18,188,366	636,147	18,824,513	3,118,887
D	162,011,972	6,172,953	168,184,925	98,893,909
E	8,642,132,785	91,031,865	8,733,164,650	1,936,277,739
Total de Grupo 2	249,001,101,940	1,848,180,927	250,849,282,867	3,102,202,657
Total de General	¢ 249,001,101,940	1,848,180,927	250,849,282,867	3,102,202,657

**Cartera clasificada
31 de diciembre de 2009**

Grupo 1

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 73,333,345	974,274	74,307,620	0
C1	131,356,216	766,245	132,122,460	33,030,615
Total de Grupo 1	¢ 204,689,561	1,740,519	206,430,080	33,030,615

**Cartera clasificada
31 de diciembre del 2009**

Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 199,622,599,698	1,399,050,831	201,021,650,529	753,384,909
A2	1,630,989,386	12,207,610	1,643,196,996	23,977,060
B1	511,374,110	12,042,313	523,416,423	18,923,888
B2	105,596,216	2,101,247	107,697,463	4,511,050
C1	745,583,371	9,217,580	754,800,951	115,765,336
C2	36,261,899	1,295,907	37,557,806	13,159,248
D	85,588,825	3,887,944	89,476,769	33,274,769
E	7,381,822,488	71,148,605	7,452,971,093	1,545,545,329
Total de Grupo 2	210,119,815,993	1,510,952,037	211,630,768,030	2,508,541,589
Total de General	¢ 210,324,505,554	1,512,692,556	211,837,198,110	2,541,572,204

11.5. Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2010, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes de 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

	Corporación Magisterio	
	2010	2009
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 570,929,890	584,202,002
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢ 125,544,859	97,473,261

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de Caja de ANDE, 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 periodos 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 diciembre de 2010 y 2009 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	2010	2009
Terrenos	¢ 2,777,870,734	2,731,216,511
Edificios e instalaciones	10,825,559,269	9,833,914,829
Equipos y mobiliario	1,070,622,837	976,765,609
Equipos de computación	4,756,191,749	3,906,521,953
Vehículos	320,689,369	254,158,264
Subtotal	¢ 19,750,933,958	17,702,577,166
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(7,204,157,258)	(6,155,051,469)
Saldo Total	¢ 12,546,776,700	11,547,525,697

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.

Posteriormente en revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, las cuáles indican que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos” y no al costo como inicialmente por lo que se ajustó sin tomar en cuenta la depreciación acumulada; se procedió a revisar el cálculo y realizar el ajuste correspondiente. El ajuste fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación queda en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se detalla en las páginas siguientes.

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 31 de Diciembre del 2010 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,443,020,497	1,334,850,237	2,352,006,491	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	261,362,471	1,016,025,034	3,971,179,033
Adiciones	-	-	677,253,264	-	-	-	-	-	84,123,787	118,823,028	839,150,376	1,719,350,455
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,796,889)	(45,673,111)	(72,689,774)	(143,159,774)
Al 31 de diciembre 2010	1,443,020,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	320,689,369	1,070,622,837	4,756,191,749	19,750,933,958
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	299,380,055	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	120,241,351	437,866,460	1,888,185,971	6,238,935,526
Gasto del Año	-	-	57,952,195	1,154,520	174,715,135	9,643,191	-	-	38,263,910	87,696,863	722,278,969	1,091,704,783
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443,009)	4,328,771	2,885,762
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,796,887)	(34,156,526)	(70,415,400)	(129,368,813)
Al 31 de diciembre 2010	-	-	357,332,250	35,319,216	3,575,602,752	67,852,567	-	-	133,708,374	489,963,788	2,544,378,311	7,204,157,258
Saldo al 31-12-2010	1,443,020,497	1,334,850,237	2,671,927,505	28,118,317	3,995,104,571	122,368,597	(26,134,785)	(1,931,721)	186,980,995	580,659,049	2,211,813,438	12,546,776,700

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2009 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	-	190,925,474	831,853,984	3,434,524,066
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	10,833,559	(1,931,721)	(55,208,628)	1,157,604	(8,796,141)	3,478,901,416
Adiciones	175,957,745	-	60,000,177	-	-	-	-	-	119,793,643	168,036,584	776,754,081	1,300,542,230
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,352,225)	(24,282,563)	(295,960,053)	(321,594,841)
Al 31 diciembre 2009	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	254,158,264	976,765,609	3,906,521,953	17,702,577,166
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	-	132,471,225	367,540,077	1,369,365,692	3,090,491,536
Gasto del Año	-	-	44,949,809	1,188,388	211,218,307	6,709,779	-	-	36,180,169	78,537,257	581,831,703	960,615,412
Ajustes	-	-	(56,355,791)	(6,238,744)	2,335,576,910	14,043,664	-	-	(52,528,081)	(960,954)	194,227,024	2,427,764,028
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,504,839)	(302,314,668)	(323,819,507)
Al 31 diciembre 2009	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	116,123,313	423,611,541	1,843,109,751	6,155,051,469
Saldo al 31-12-2009	1,396,366,274	1,334,850,237	1,758,670,140	29,272,837	4,169,819,706	132,011,788	(26,134,785)	(1,931,721)	138,034,951	553,154,068	2,063,412,202	11,547,525,697

11.7. Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 103,112,160	104,302,027
Bienes diversos (1)	2,480,629,061	3,807,006,288
Operaciones pendientes de imputación	232,692	15,601,669
Plusvalía Comprada	9,389,336	7,542,253
Valor de adquisición del software	1,153,871,692	717,481,704
(Amort acumul.de software adquirido) (2)	(641,869,684)	(478,687,541)
Otros activos restringidos	14,548,716	10,548,716
Total otros activos, neto	¢ <u>3,119,913,973</u>	<u>4,183,795,116</u>

(1) El detalle de los bienes diversos al 31 de diciembre se detalla de la siguiente manera:

	2010	2009
Papelería,útiles y otros materiales	¢ 39,648,491	89,260,268
Biblioteca y obras de arte	26,444,159	23,964,602
Construcciones en proceso	110,050,843	678,713,402
Software en desarrollo	158,451,560	158,451,560
Deterioro de <i>software</i> en desarrollo	(158,451,560)	0
Activos en proceso de instalación	<u>2,304,485,568</u>	<u>2,856,616,456</u>
	¢ <u>2,480,629,061</u>	<u>3,807,006,288</u>

El software en desarrollo corresponde al software ASM Risk, que se finiquitó el contrato por decisión de la Junta Directiva, ver nota 18.

Los activos en proceso de instalación, 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 diciembre de 2010 y 2009 presentó el siguiente comportamiento:

Amortización de Software	2010	2009
Saldo Inicial	¢ 478,687,474	631,689,784
Liquidaciones de licencias por no uso	0	(217,928,185)
Ajustes	0	6,420
Amortización del período	<u>163,182,210</u>	<u>64,919,522</u>
Saldo final	¢ <u>641,869,684</u>	<u>478,687,541</u>

11.8. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se componen de:

Obligaciones con el público	2010	2009
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 9,759,546,112	7,444,437,797
Depósitos de prestatarios	20,480,249	40,664,789
Depósitos e inversiones previas	36,929,000	0
Depósitos ahorros SLAP	844,237,018	795,247,516
Otras oblig a plazo exigib inmediata-	6,306,254,904	3,163,379,040
Otras oblig a plazo exigib inmed-12 m	3,633,678,909	1,546,678,432
Otras oblig a plazo exigib inmed-24 m	674,801,654	157,118,867
Otras oblig a plazo exigib inmed- Marchamo	15,054,750	3,062,250
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro capitalizable	104,363,081	64,680,191
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro escolar	275,613,960	92,220,679
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro navideño	43,739,772	13,224,846
Cargos por obligaciones con el público	300,927,567	146,189,482
Total	¢ 22,015,626,976	13,466,903,889

11.9. Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	2010	2009
Obligaciones con entidades a la vista		
Obligaciones con partes relacionadas	0	26,496,578
Obligaciones con entidades a plazo		
Préstamos de entidades financieras del país BCR	18,245,969,459	3,926,838,791
Préstamos de entidades financieras del país BAC	0	4,498,000,000
Préstamos de entidades financieras del país Bco Popular	2,350,644,745	0
Obligaciones entidades finan. Relacionadas	0	51,250,057
Cargos por pagar p/oblig con entidades		
Intereses p/pagar p/oblig con entid finan	171,007,585	82,746,567
Total	¢ 20,767,621,789	8,585,331,993

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído:

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

A diciembre de 2010

Banco de Costa Rica

Información general

Operación 1

Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Tasa inicial	13.50%	13.50%
Tasa al día	13.50%	13.50%
Monto Original	8,000,000,000	Segundo Desembolso
Fecha Desembolso	29/10/2009	25/11/2009
Fecha Vencimiento	29/10/2014	29/10/2014
Monto desembolsado	2,000,000,000	1,989,000,000
Pendiente de Desembolsar	6,011,000,000	4.011.000.000
Tipo de Garantía	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.	

Operación 1

Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846739
Tasa inicial	13.50%	13.50%
Tasa al día	13.50%	13.50%
Monto Original	Tercer Desembolso	cuatro desembolso
Fecha Desembolso	26/03/2010	11/08/2010
Fecha Vencimiento	29/10/2014	11/08/2014
Monto desembolsado	2,000,000,000	2.011.000.000
Pendiente de Desembolsar	2.011.000.000	0
Tipo de Garantía	Cesión de Pagarés	Cesión de Pagarés

Operación 2

Préstamo	562-01-02-5857157
Tasa inicial	12.00%
Tasa al día	12.00%
Monto Original	4.000.000.000
Fecha Desembolso	17/06/2010
Fecha Vencimiento	17/06/2015
Monto desembolsado	4.000.000.000
Pendiente de Desembolsar	
Tipo de Garantía	Títulos valores Canc. BAC San José

Operación 3			
Préstamo	562-01-02-5858192	562-01-02-5858192	562-01-02-5858192
Tasa inicial	13.00%	13.00%	13.00%
Tasa al día	13.00%	13.00%	13.00%
Monto Original	8.000.000.000	Segundo Desembolso	Tercer desembolso
Fecha Desembolso	02/07/2010	03/09/2010	16/11/2010
Fecha Vencimiento	02/07/2015	03/09/2015	16/11/2015
Monto desembolsado	4.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
Pendiente de Desembolsar	4.000.000.000	2.000.000.000	0
Tipo de Garantía	50% Cesión Pagarés 50% Títulos Valores	50% Cesión Pagarés	Títulos valores

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

A Diciembre del 2010

Banco Popular

Información general

	Operación 1 #051-089-027477-9	Operación 2 #051-089-028022-3
Préstamo	Back to Back	Back to Back
Tasa Interés/al día	11.10%	11.50%
Monto Original	950,000,000	475,000,000
Fecha Desembolso	Jueves, 29 de Julio de 2010	Jueves, 28 de Octubre de 2010
Fecha Vencimiento	Miércoles, 29 de Julio de 2020	Miércoles, 28 de Octubre de 2020
Monto desembolsado	950,000,000.00	475,000,000
Pendiente de Desembolsar	0	0
Tipo de Garantía	Garantía Certificado de ¢1,000,000,000.00, Back to Back	Garantía Certificado de ¢500,000,000.00, Back to Back
	Operación 3 #051-089-028021-0	Operación 4 #051-089-028018-8
Préstamo	Back to Back	Back to Back
Tasa Interés/al día	10.50%	10.50%
Monto Original	475,000,000	475,000,000
Fecha Desembolso	Jueves, 28 de Octubre de 2010	Jueves, 28 de Octubre de 2010
Fecha Vencimiento	Miércoles, 28 de Octubre de 2020	Miércoles, 28 de Octubre de 2020
Monto desembolsado	475,000,000	475,000,000
Pendiente de Desembolsar	0	0
Tipo de Garantía	Garantía Certificado de ¢500,000,000.00, Back to Back	Garantía Certificado de ¢500,000,000.00, Back to Back

11.10. Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2010	2009
Otras cuentas por pagar		
Acreeedores por adq. bienes y servicios	¢ 8,577,795	509,448,101
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	21,528,647	53,274,146
Aportaciones patronales por pagar	81,931,475	61,888,998
Impuestos retenidos por pagar	18,527,803	11,928,372
Aportaciones laborales retenidas por pagar	28,674,376	21,378,143
Remuneraciones por pagar	3,591,394	0
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	0	55,000
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	71,013,678	73,911,448
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	24,582,343	19,279,037
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	2,569,333	2,477,724
Otras cuentas y comisiones por pagar	8,624,432,806	7,793,048,268
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	594,340	1,021,576
Provisiones por litigios pendientes	83,602,674	83,602,674
Otras provisiones (3)	2,020,913,411	1,685,936,738
Impuesto sobre la renta diferido	11,044,794	7,874,041
Total	¢ <u>11,001,584,869</u>	<u>10,325,124,267</u>

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del periodo 2010:

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010	¢ 19,279,037	73,911,448	1,654,283,943	31,652,795	1,779,127,223
Gasto del año	265,204,770	207,652,076	852,445,409	19,068,469	1,344,370,724
Uso del año	<u>259,901,464</u>	<u>210,549,846</u>	<u>532,663,809</u>	<u>3,873,396</u>	<u>1,006,988,515</u>
Saldo al final del periodo 2010	¢ <u>24,582,343</u>	<u>71,013,678</u>	<u>1,974,065,543</u>	<u>46,847,868</u>	<u>2,116,509,432</u>

	Aguinaldo acum. por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del período 2009	¢ 16,781,942	62,655,714	1,315,284,616	16,233,801	1,410,956,073
Gasto del año	199,690,127	145,466,372	746,945,076	15,613,273	1,107,714,848
Uso del año	<u>197,193,032</u>	<u>134,210,638</u>	<u>407,945,750</u>	<u>194,278</u>	<u>739,543,698</u>
Saldo al final del período 2009	¢ <u>19,279,037</u>	<u>73,911,448</u>	<u>1,654,283,942</u>	<u>31,652,796</u>	<u>1,779,127,223</u>

11.11. Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	2010	2009
Recaudación Gastos Préstamos Personales	¢ 230,703,485	367,131,543
Recaudación Gastos Préstamos Vivienda	273,194,462	214,346,630
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario	3,515,960	3,015,639
Recaudación Gtos Prest.SLAP Prendarios	0	2,625
Recaudación Gtos Préstamos SLAP Hipotec.	42,875	42,875
Recau. Gtos Prest. Desarrollo Económico	33,871,902	29,960,140
Recau. Gtos Prest. Personal Alternativo	147,303,829	46,563,375
Total	¢ <u>688,632,513</u>	<u>661,062,827</u>

11.12. Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	2010	2009
Capital activo	¢ 164,390,598,242	136,368,210,846
Capital receso	220,522,894	180,328,167
Total	¢ <u>164,611,121,136</u>	<u>136,548,539,013</u>

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

11.13. Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

Aportes Patrimoniales No Capitalizables	2010	2009
Donac. Y otras contrib. No capitalizables	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>
Total	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>

Fecha	Detalle	Monto
30/04/2005	Mobiliario y equipo de Oficina	¢ 706,486
30/04/2005	Equipo de informática	4,778,084
12/01/2006	Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115
13/01/2006	Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)
24/09/2007	Equipo de informática	<u>414,657</u>
	Totales	¢ <u>6,632,342</u>

11.14. Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Ajustes al patrimonio	2010	2009
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,521,082,435	6,331,391,851
Ajustes por val. particip en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,534,248,570</u>	<u>6,344,557,986</u>

11.15. Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	2010	2009
Reserva legal	¢ 65,561,206,674	54,535,911,685
Reserva de bienestar social	83,185,000	115,125,000
Reserva por otras disposiciones	<u>32,819,521,592</u>	<u>26,694,543,281</u>
Total	¢ <u>98,463,913,266</u>	<u>81,345,579,966</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

- 1. Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.
- 2. 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.
- 3. 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 accionista (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.16. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2010	2009
Por obligaciones con el público	¢ 1,516,085,912	906,878,318
Por obligaciones con entidades financieras	1,802,145,319	197,765,096
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	184,130,285	0
Otros gastos financieros	283,295,611	317,787,977
Total	¢ <u>3,785,657,127</u>	<u>1,422,431,391</u>

11.17. Gastos por deterioro de activos

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

Gtos por estimación de deter de activos	2010	2009
Gtos p/estim det e incobr cart crédito	¢ 912,549,812	1,312,382,047
Gtos p/estim det e incobr de otras ctas p/cob	<u>26,827,619</u>	<u>5,730,635</u>
Total	¢ <u>939,377,431</u>	<u>1,318,112,682</u>

11.18. Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Gastos operativos Diversos	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 176,091,860	166,456,919
Gastos por bienes realizables	8,397,736	5,577,629
Por otros bienes diversos	158,451,560	0
Gastos por provisiones	42,218,800	120,616,770
Otros gastos operativos	<u>30,995,723</u>	<u>122,733,265</u>
Total	¢ <u>416,155,679</u>	<u>415,384,583</u>

11.19. Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detallan como sigue:

Gastos administrativos	2010	2009
Gastos de personal	¢ 5,589,003,787	4,317,651,046
Gastos por servicios externos	335,289,227	364,123,480
Gastos de movilidad y comunicaciones	447,679,446	345,213,401
Gastos de infraestructura	1,624,664,244	1,435,485,581
Gastos generales	<u>2,948,668,608</u>	<u>2,413,070,430</u>
Total	¢ <u>10,945,305,312</u>	<u>8,875,543,938</u>

11.20. Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los periodos terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2010	2009
Por disponibilidades	¢ 117,722,423	65,612,620
Por inversiones en instrumentos financieros	3,794,644,981	2,863,051,517
Producto por cartera de crédito vigente	29,402,666,680	23,984,691,175
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	69,616,518	102,549,305
Ganancias por diferencial cambiario y UDES	0	145,446,369
Otros ingresos financieros	<u>681,981,929</u>	<u>486,190,864</u>
Total	¢ <u>34,066,632,531</u>	<u>27,647,541,849</u>

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 periodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2010	2009
Recuperación de activos financieros liquidados	¢ 5,137,041	4,003,606
Disminución de la estimación de Cartera de Créditos	272,138,742	880,586,198
Disminución de la estimación de Otras Cuentas por cobrar	<u>27,885,666</u>	<u>5,607,778</u>
Total	¢ <u>305,161,449</u>	<u>890,197,582</u>

11.22. Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los periodos terminados al 31 de diciembre se detallan como siguen:

	2010	2009
Ingresos operativos Diversos		
Comisiones por servicios	¢ 1,368,836,122	1,245,385,700
Ingresos por bienes realizables	16,241,843	40,319,577
Ing p/participaciones capital otras emp	125,544,859	284,496,457
Otros ingresos Operativos	<u>830,619,290</u>	<u>652,987,527</u>
Total	¢ <u>2,341,242,114</u>	<u>2,223,189,261</u>

11.23. Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los periodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2010	2009
Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 0	187,023,196
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	<u>125,544,859</u>	<u>97,473,261</u>
Total	¢ <u>125,544,859</u>	<u>284,496,457</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Partidas fuera de balance	2010	2009
Créditos pendientes de desembolsar	<u>263,332,400</u>	<u>274,155,400</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de desembolsar	¢ <u>263,332,400</u>	<u>274,155,400</u>

Créditos liquidados	121,694,748	60,445,092
Otras cuentas por cobrar liquidadas	5,963,509	5,716,839
Cuentas liquidadas	<u>127,658,257</u>	<u>66,161,931</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	22,300,535	13,021,072
Productos por cobrar en suspenso	<u>22,300,535</u>	<u>13,021,072</u>
Documentos de respaldo en poder de entidad	178,905,648,836	271,975,914,239
Documentos de respaldo en poder de terceros	29,477,854,900	0
Documentos de respaldo	<u>208,383,503,736</u>	<u>271,975,914,239</u>
Total otras cuentas de orden por cta propia deudoras	¢ <u>208,796,794,928</u>	<u>272,329,252,642</u>
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred MN	1,500,265,605	1,330,301,589
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred ME	3,990,419,330	2,917,858,820
Obligconting p/líneas de cred de utiliz	<u>5,490,684,934</u>	<u>4,248,160,409</u>
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Mayor	780,114,696	487,612,000
Oblig.p/cred.pend.dedesemb.Hip.Interm	39,593,550	21,542,586
Oblig.p/cred.pend.de desemb.B Inmue	116,512,840	98,275,000
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Amp Tope	117,209,162	107,389,250
Oblig conting p/líneas de cred pend de desembolsar	<u>1,053,430,248</u>	<u>714,818,835</u>
Total cuentas contingentes deudoras	¢ <u>6,544,115,182</u>	<u>4,962,979,244</u>

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

	2010	2009
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones A	¢ 1,471,908,523	1,586,945,313
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Colones BA	161,414,294	39,506,564
Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en Dólares	450,443	612,656
Fondo Colones Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	53,144,114,508	36,560,842,559
Fondo Colones Capitalización Laboral	<u>14,729,557,166</u>	<u>9,648,271,991</u>
	¢ <u>69,507,444,934</u>	<u>47,836,179,083</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 (en miles de colones):

Calce de Plazos Consolidado Diciembre 2010

		Activos							Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN										
Disponibilidades	¢	9,705,541	0	0	0	0	0	0	0 ¢	9,705,541
Inversiones		226,916	9,424,509	5,493,087	5,940,462	3,943,535	22,584,378	19,879,288	0	67,492,175
Cartera de crédito		0	5,671,038	3,889,603	3,898,963	11,723,759	23,293,501	201,222,605	1,149,814	250,849,283
Total de recuperación de activos en MN	¢	9,932,457	15,095,547	9,382,690	9,839,425	15,667,294	45,877,879	221,101,893	1,149,814 ¢	328,046,999

		Pasivos							Total	
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más	Total
								días	de 30 días	
Vencimientos del pasivo en MN										
Obligaciones con el público	¢	20,414,383	0	0	0	0	0	0	0 ¢	20,414,383
Obligaciones con entidades financieras		0	272,901	275,939	300,282	863,479	1,879,647	17,004,366	0	20,596,614
Cargos por pagar		471,660	0	0	0	0	0	0	0	471,660
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	20,886,043	272,901	275,939	300,282	863,479	1,879,647	17,004,366	0 ¢	41,482,657

		Activos							Total	
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más	Total
								días	de 30 días	
Recuperación de activos en ME										
Disponibilidades	¢	227,399	0	0	0	0	0	0	0 ¢	227,399
Inversiones		2,530	0	361,056	373,994	50,881	51,026	2,306,725	0	3,146,212
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	229,929	0	361,056	373,994	50,881	51,026	2,306,725	0 ¢	3,373,611

		Pasivos							Total	
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más	Total
								días	de 30 días	
Vencimientos del pasivo en ME										
Obligaciones con el público	¢	1,300,317	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,300,317
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		275	0	0	0	0	0	0	0	275
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,300,592	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,300,592

Calce de Plazos Consolidado Diciembre 2009

		Activos							Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN										
Disponibilidades	¢	2,268,718	0	0	0	0	0	0	0 ¢	2,268,718
Inversiones		5,983,298	9,959,349	13,350	356,852	6,257,245	1,698,371	19,386,917	0	43,655,382
Cartera de crédito		0	4,718,736	3,260,189	3,265,601	9,812,064	19,410,663	170,392,348	933,556	211,793,157
Total de recuperación de activos en MN	¢	8,252,016	14,678,085	3,273,539	3,622,453	16,069,309	21,109,034	189,779,265	933,556 ¢	257,717,257

		Pasivos							Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN										
Obligaciones con el público	¢	12,577,748	0	0	0	0	0	0	0 ¢	12,577,748
Obligaciones con entidades financieras		0	100,660	101,792	102,937	315,810	664,320	7,217,704	0	8,503,222
Cargos por pagar		146,154	0	0	0	0	0	0	0	146,154
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	12,723,902	100,660	101,792	102,937	315,810	664,320	7,217,704	0 ¢	21,227,124

		Activos							Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME										
Disponibilidades	¢	247,896	0	0	0	0	0	0	0 ¢	247,896
Inversiones		60,267	14,080	0	0	0	622,936	2,946,592	0	3,643,875
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	308,163	14,080	0	0	0	622,936	2,946,592	0 ¢	3,891,771

		Pasivos							Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME										
Obligaciones con el público	¢	742,967	0	0	0	0	0	0	0 ¢	742,967
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		35	0	0	0	0	0	0	0	35
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	743,002	0	0	0	0	0	0	0 ¢	743,002

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 y Banco Popular de Desarrollo Comunal (Ver nota 11.9).

Nota 14. Exposición y control de riesgos

La Institución consolida su información financiera con Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. Al 31 de diciembre del 2010, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para diciembre 2010 el capital base de Caja de ANDE, se ubica en ¢253.789.21 millones, los activos ponderados por riesgo cierran en ¢245.707.850 millones de colones. El superávit transferible y déficit individual a diciembre del 2010 es de ¢225.834.43 millones.

La suficiencia patrimonial se ubica en 90.79%, por encima del límite de 10%.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., a diciembre del 2010 registra un capital base del orden de ¢2.695.92 millones. Al efectuar el cálculo del superávit transferible el mismo es del orden de ¢1.983.04 millones.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., muestra a diciembre 2010 un capital base de ¢55.16 millones, con un déficit individual de ¢213.73 millones, explicado porque el capital secundario es superior al capital primario.

A nivel de conglomerado el resultado del superávit global del conglomerado financiero de Caja de ANDE es de ¢227.603.74 millones, por lo que la relación superávit sobre déficit del grupo es de 1,065.90 veces, este indicador se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior.

Riesgo de Liquidez

Las disponibilidades nivel consolidado a diciembre 2010, son del orden de ¢9.932 millones.

Las disponibilidades de Caja de ANDE a diciembre 2010, suman ¢9.866 millones, monto superior en ¢1.389 millones con respecto a diciembre 2009. Las cuentas que más han contribuido en este aumento son los depósitos en entidades financieras y la cuenta de fondos de inversión.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las disponibilidades rondan los ¢19 millones con un valor de participación de 0.19%. Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., con un monto de ¢47 millones que corresponde a 0.47% del total de disponibilidades consolidado.

A nivel consolidado únicamente Caja de ANDE dispone de captaciones a la vista con un saldo a diciembre 2010 que ronda los ¢21.714 millones. Con respecto, a diciembre 2009 estas captaciones han aumentado en ¢8.393 millones o sea un 63%.

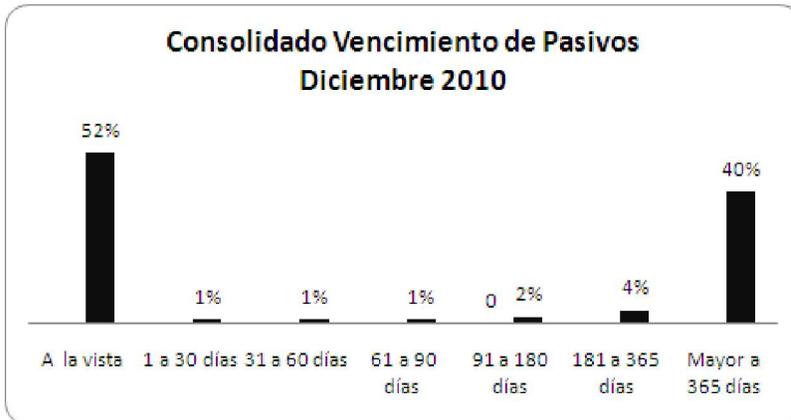
El indicador de cobertura al mes de diciembre 2010, se ubica en 5.08 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. A diciembre 2009 este indicador se posicionó en 8.78 veces, también dentro de los límites.



De forma consolidada la distribución de la recuperación de los activos totales, muestra que un 67% de las mismas se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 14% en la banda de 181 a 365 días, el restante 19% se ubica en las bandas a la vista hasta 91 a 180 días.



Por su parte del total de vencimientos un 52% se ubica a la vista en tanto que un 40% en la banda a más de 365 días, el restante 9% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.



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

Riesgo Cambiario

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

A nivel de consolidado la posición neta en moneda extranjera es de US\$4.1 millones, a continuación se detallan los siguientes datos.

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera de US\$3.9 millones, manteniendo así un indicador de riesgo cambiario de 0.08%.

Para la administración del riesgo cambiario Caja de ANDE cuenta con una política de riesgos y un manual técnico de riesgo cambiario que establece la metodología y los límites aceptados.

La posición en moneda extranjera de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es de US\$100.9 miles, presentando así un indicador de riesgo cambiario de 3.47%.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., de Pensiones, S.A., presentó en diciembre del 2010 una posición en moneda extranjera de US\$93.7 miles y un 0.19% de riesgo de tipo de cambio.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, a diciembre 2010 es del orden de ¢69.905 millones.

Caja de ANDE presenta un saldo de ¢68.103 millones, que corresponde a un 97.42% del total del portafolio consolidado. La mayor parte de estas inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 95.58%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM0, con una participación de 30%, esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez. Al comparar este saldo con el año anterior, se puede observar que ha aumentado en ¢23.123 millones o sea un 51%.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones rondan los ¢627 millones con un valor de participación de 0.90% del total del portafolio consolidado.

Por su parte, la Sociedad Agencia de Seguros Caja de ANDE S.A. con un saldo en inversiones de ¢1.175 millones lo que equivale a un 1.68% del total del portafolio consolidado. Al mes de diciembre 2010 un 6.75% se encuentra en Certificados de Depósito a Plazo de diferentes Entidades, un 19.38% en Fondos de Inversión y un 73.87% en Títulos Valores. Si se compara el saldo de inversiones con diciembre del 2009, se puede apreciar un incremento de ¢164 millones.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de diciembre 2010 es de 0.13%, inferior al registrado en diciembre 2009 el cual fue de 1.58%. Este indicador presenta variaciones, esto se debe a que las nuevas emisiones que ha adquirido la Institución son relativamente nuevas por lo que la volatilidad es baja.

El VaR del portafolio de inversión para Sociedad Agencia de Seguros Caja de ANDE S.A. para diciembre 2010 es de 0.05%, equivalente a ¢0.5 millones, inferior con respecto al mes de diciembre 2009 el cual fue de 0.03%.

Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la política de inversiones y las políticas de riesgos, así como el monitoreo de los indicadores y el reporte de los mismos a los entes responsables.

Riesgo de tasas de interés

El Riesgo de Tasas de Interés: Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés Consolidado en moneda nacional, según modelo CAMELS es de 5.16%. Superior en 0.16% con respecto al límite 5%.

De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés un 37% tienen vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 28% de los mismos presentan vencimiento a más de 720 días. El resto de estos activos tienen vencimiento entre los 31 a los 720 días.

Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 88% tiene vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 11% de los mismos presentan vencimiento entre los 181 a 360 días.

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubicó en diciembre 2010 en 5.14%, inferior al registrado a diciembre del 2009 (9.49%).

Caja de ANDE mantiene más del 70% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables.

Por lo anterior la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés.

Para la administración de este riesgo la Institución mantiene una política de riesgo de tasa de interés que establece los límites aprobados por la Junta Directiva. Los resultados, monitoreo y desviaciones son comunicados a los responsables del proceso.

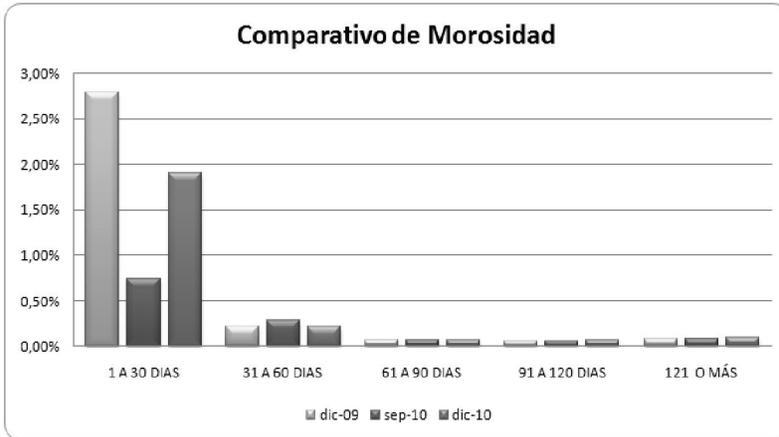
Riesgo de Crédito

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

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

Al finalizar el mes de diciembre 2010, la cartera de crédito presenta un saldo de ¢249.001.10 millones, representa el 72.07% de los activos totales (ctas contables/100).

La cartera al día representa un 97.66% de la cartera total, mientras que las operaciones con atrasos superiores a 90 días equivalen a un 0,17%, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.



Un 95.15% de la cartera de crédito está colocada entre socios con categoría de riesgos A1.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica en 1.23% por lo que su estado es normal. El indicador de la morosidad entre 30 y 60 días establecido en la política de riesgo de crédito se califica como normal.

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

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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

Reporte de Brechas Consolidado Diciembre 2010

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	¢	11,587,422,890	20,192,590,508	5,413,240,247	24,669,316,993	7,203,941,029	9,125,435,131 ¢	78,191,946,798
Cartera de créditos MN		161,131,680,656	10,210,026,498	15,057,715,990	28,866,703,720	51,203,956,112	120,794,026,399	387,264,109,375
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	172,719,103,546	30,402,617,006	20,470,956,237	53,536,020,713	58,407,897,141	129,919,461,530 ¢	465,456,056,173
Moneda extranjera		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		18,482,672,332	65,301,574	97,952,361	2,360,235,727	0	0	21,006,161,994
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	18,482,672,332	65,301,574	97,952,361	2,360,235,727	0	0 ¢	21,006,161,994
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	¢	6,413,993	768,888,120	80,162,421	127,325,105	324,447,996	2,295,844,046 ¢	3,603,081,681
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	6,413,993	768,888,120	80,162,421	127,325,105	324,447,996	2,295,844,046 ¢	3,603,081,681
Moneda extranjera		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

Reporte de Brechas Consolidado Diciembre 2009

Moneda Nacional	Activos						Total
	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	
Inversiones MN	¢ 12,444,190,820	13,534,113,238	7,649,115,667	2,170,682,248	5,094,929,759	6,438,516,214 ¢	47,331,547,946
Cartera de créditos MN	31,064,414,791	94,549,002,993	12,955,160,948	24,809,143,233	42,686,945,772	123,228,452,464	329,293,120,201
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 43,508,605,611	108,083,116,231	20,604,276,615	26,979,825,481	47,781,875,531	129,666,968,678 ¢	376,624,668,147

	Pasivos						Total
	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	
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	3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0	8,667,828,407
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0 ¢	8,667,828,407

Moneda extranjera	Activos						Total
	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	
Inversiones ME	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289

	Pasivos						Total
	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	
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 diciembre del 2010, Caja de ANDE y subsidiaria no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2010, Caja de ANDE y subsidiaria no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes

ASM Risk

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, en la sesión N° 6491 celebrada el 27 de enero de 2011, dar por terminado el contrato con la empresa ASM Risk.

El contrato consistía en las aplicaciones siguientes:

- a. Up Grade del Risk Assistant Regulator de Risk Assistant Premium:
 - Riesgo de mercado y riesgo de precio, versión ASMRC 0607.
 - Riesgo de Cartera, versión ASMCR 0607.

- b. Compra de los módulos:
 - Riesgo de Crédito.
 - Riesgo de Liquidez.
 - Riesgo Operativo.
 - ASM LDC.
 - Administrador de Carteras.
 - Sistema de Información Gerencial

Como consecuencia de lo anterior, se procedió a efectuar el registro contable para el registro del deterioro del valor del *software* relacionado con ese contrato por ¢158,451,560, de acuerdo a las NIIF (NIC 10) para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del periodo.

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

En comunicado SUGEF 3915-201008220 del 07 de diciembre del 2010 se menciona lo siguiente:

A la luz de las disposiciones legales y normativas vigentes, la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), valoró la situación que presenta el Conglomerado Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE en relación con las entidades integrantes de capital compartido, a saber: Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional. Del análisis realizado se desprende que a partir de la información financiera trimestral y anual, intermedia y auditada con corte a diciembre del 2010, Caja de ANDE debe continuar consolidando la empresa Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. e incluir, bajo el método consolidación proporcional, las operaciones de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. En el caso de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional debe continuar integrando los efectos económicos de sus operaciones mediante el método de participación, en virtud de ser una empresa que no desarrolla actividades de carácter financiero.

Es importante señalar que con el propósito de cumplir con lo anterior y de manera tal que sea comparativo con el año 2009, se requirió efectuar los ajustes necesarios para ese período.

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2010:

- 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 diciembre 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

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, la Institución podría llevar al establecimiento de litigios judiciales.

Cesantía:

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 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.

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para:

- (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición,
- (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición. Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta, y asociadas.

NIC 28: Inversiones en asociadas

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIF 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.

NIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIF 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.

Interpretaciones a las NIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

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 de Caja de ANDE y subsidiaria fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el día jueves 27 de enero del dos mil once.

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

Caja de Ahorro y Préstamo de la
Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias

**Informe del contador público independiente
sobre el cumplimiento de leyes, reglamentos, normativa
y control interno**

31 de diciembre, 2010



Despacho Lara Eduarte, S. C.
Member Crowe Horwath International

2442 Avenida 2
Apdo 7108 – 1000 San José, Costa Rica
Tel (506) 2221-4657
Fax (506) 2233-8072
www.crowehorwath.cr
laudit@crowehorwath.cr

Informe del contador público independiente
sobre el cumplimiento de leyes, reglamentos, normativa
y control interno

A la Junta Directiva
de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados de la Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias al 31 de diciembre de 2010 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 25 de marzo de 2011.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias consideramos su estructura de control interno así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros consolidados remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de Caja de Ande y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales tuvimos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros consolidados.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector financiero que consideramos debilidades significativas:

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores (Matriz)

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la cuenta Ingreso Diferido por comisiones de cartera no cuenta con un sistema para el control individualizado mediante un registro auxiliar que permita una metodología de amortización permanente en relación con el comportamiento de los ingresos de la cartera de crédito.

La Junta Directiva acordó, en la sesión N° 6491 celebrada el 27 de enero de 2011, dar por terminado el contrato con la empresa ASM Risk 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; dicha situación representó un registro contable por deterioro en aplicaciones en desarrollo por ¢158,451,560. El sistema sería utilizado por la Unidad de Riesgo, la Oficialía de Cumplimiento y la Dirección Financiera. Ante tal situación la Unidad de Riesgos no tiene un sistema automatizado de medición de riesgos que le permitan ejecutar sus labores oportunamente. Consideramos que existen debilidades en la estructura de control interno sobre el monitoreo, implementación y desarrollo de *software*; además del riesgos de oportunidad en cuanto a las gestiones que realiza la Unidad de Riesgos debido a la carencia del *software*.

La Unidad de Cumplimiento hacía uso del sistema de LDC de ASM Risk, mismo que quedó parcialmente discontinuado por lo indicado en el párrafo anterior, dicho sistema servía de apoyo en cuanto al registro de los datos de información de acuerdo a la política conozca a su cliente, en la calificación de riesgo de cada asociado y en el monitoreo de las operaciones transaccionales y los movimientos de cada uno de los asociados; la normativa para el cumplimiento de la Ley N° 8204, en el capítulo IV sobre el monitoreo de transacciones y programas informáticos en el artículo 16 indica que *“Los sujetos fiscalizados deben contar con programas informáticos especializados que permitan realizar un monitoreo continuo de las cuentas y servicios ofrecidos a los clientes, para asegurar que su patrón transaccional es congruente con el perfil de riesgo y la cuantía mensual estimada indicada por el cliente al inicio y durante la relación comercial.”*. Adicionalmente la Sugef en su informe de fecha 28 de enero del 2011 hace mención a los sistemas de monitoreo considerando la existencia de incumplimiento de la Ley. Debido a lo indicado consideramos que dichas situaciones representan un riesgo de cumplimiento de la Ley 8204. La junta Directiva en sesión 6472 del 25 de noviembre del 2010, aprobó comprar a la empresa Predisoft de un nuevo software para mitigar este riesgo.

La Superintendencia General de Entidades Financieras en oficio SUGEF 4261-2010 del 10 de diciembre de 2010 indica a Caja de Ande que el gastos registrados en la cuenta 445991001403 por ¢80,009,337 corresponden a Caja de Ande Seguros; dicho registro se sustenta en el acuerdo de Junta Directiva de Caja de Ande en sesión 6355 donde se aprueba el presupuesto ordinario del periodo 2010. La SUGEF consideró que esa práctica contraviene las características cualitativas en los estados financieros de acuerdo a las NIIF y requirió la reversión de estos gastos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2010. Debido a lo sucedido consideramos que, bajo el principio contable de base acumulación o de devengo que indica que las transacciones deben de reflejarse cuando ocurren, los estados financieros intermedios de Caja de Ande antes del ajuste indicado no presentaron adecuadamente las cuentas de gastos por un monto de ¢80,009,337. Al 31 de diciembre del 2010 los estados financieros fueron corregidos para la adecuada revelación.

En cartas fechadas 2 de setiembre de 2010, 20 de octubre de 2010, 30 de octubre de 2010 y 18 de febrero de 2011 informamos a la Gerencia de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y su Comité de auditoría, las cuales están en proceso de implementación por parte de la administración de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (subsidiaria)

La Sociedad no realiza valuaciones diarias del valor de las inversiones en valores como lo requiere la normativa del CONASSIF; debido a que no se cuenta con un sistema automatizado que permita dicho proceso. El reglamento indica que la valuación implica la estimación diaria del precio de valuación de los instrumentos financieros correspondientes.

La Superintendencia General de Entidades Financieras en oficio SUGEF 4261-2010 del 10 de diciembre del 2010 indica a Caja de Ande que el gastos registrados en la cuenta 445991001403 por ¢80,009,337 corresponden a Caja de Ande Seguros; dicho registro se sustenta en el acuerdo de Junta Directiva de Caja de Ande en sesión 6355 donde se aprueba el presupuesto ordinario del periodo 2010. La Sugef consideró que esa práctica contraviene las características cualitativas en los estados financieros de acuerdo a las NIIF y requirió la reversión de estos gastos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2010. Dicha situación fue ajustada en los estados financieros de Caja de Ande Seguros bajo el mismo principio. Debido a lo sucedido consideramos que, bajo el principio contable de base acumulación o de devengo que indica que las transacciones deben de reflejarse cuando ocurren, los estados financieros intermedios de Caja de Ande Seguros antes del ajuste indicado no presentaron adecuadamente las cuentas de gastos. Al 31 de diciembre del 2010 los estados financieros fueron corregidos para la adecuada revelación.

A la fecha de la auditoría el proceso de conciliación sobre las partidas de ingreso por comisiones por venta de pólizas de seguros evidencia una debilidad significativa que se origina al no suministrar el Instituto Nacional de Seguros un estado de cuenta que confirme el saldo pendiente de cobro y por pagar a Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.; adicionalmente la Sociedad no cuenta con un módulo de contable o sistema de información que permita la conciliación oportuna de las cuentas por cobrar y por pagar.

Caja de Ande Seguros no realiza procedimientos de verificación entre su cartera de seguros y los montos trasladados por parte de Caja de Ande por conceptos de pólizas recibidas por anticipado, debido a que la fuente de información primaria utilizada son los sistemas de Caja de Ande.

En cartas fechadas 20 de octubre de 2010 y 18 de febrero de 2011 informamos a la Gerencia de la Sociedad sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados. Estos informes han sido analizados por la administración de la Sociedad y su Junta Directiva, los cuales le han dado seguimiento.

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

Los estados financieros de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, han sido auditados por otra firma de contadores públicos, quien ha dado una opinión sin salvedad al 28 de enero del 2011 y no han comunicado asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector de pensiones que consideraran debilidades significativas.

En cartas fechadas 6 de agosto del 2010 y 28 de enero de 2011 informaron a la Gerencia de la Operadora sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados.

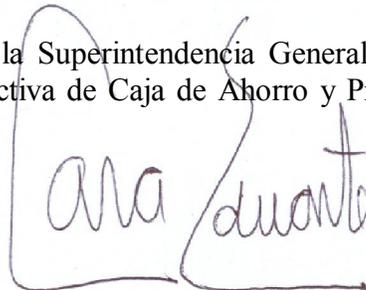
Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros consolidados de Caja de Ande y subsidiarias y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros consolidados. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

Este informe es para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.



San José, Costa Rica
25 de marzo de 2011

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano N°2052
Pol. R-1153 V.30-9-2011
Timbre Ley 6663 el 1.000
Adherido al original



Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y subsidiarias

Ajustes de Auditoría Externa

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre del 2010

		Débitos	Créditos
1	Otras cuentas y comisiones por pagar	205,090,367	
	Construcción de obras en proceso		205,090,367

Para reversar el registro de la asignación del presupuesto a la obra en proceso. No corresponde debido a que no se ha ejecutado

2	Gasto por deterioro de software en desarrollo	158,451,560	
	Deterioro en aplicaciones automatizadas en desarrollo		158,451,560

Para registrar el deterioro del software (licencia) en desarrollo del ASM Risk al finalizar el contrato con la empresa proveedora, de acuerdo a la sesión de Junta Directiva número 6491 del 27 de enero del 2011.

3	Reservas patrimoniales	8,105,132	
	Ajustes al patrimonio		1,816,180
	Ajuste de periodos anteriores por participación en el capital de otras empresas		6,288,952

Registros para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, presentando ajustes respectivos a participaciones en el capital de las subsidiarias.

Al 31 de diciembre del 2009

		Débitos	Créditos
1	Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras del país	82,109,088	
	Cargos financieros por pagar		82,109,088

Para registrar los intereses acumulados por pagar de las obligaciones financieras con el Banco de Costa Rica y el BAC San José.

2	Ingresos por participación	5,490,457	
	Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	17,595,514	
	Participaciones en el capital de otras empresas		23,085,971

3	Ingreso por participaciones en el capital de otras empresas	137,153,831	
	Gasto por participaciones en el capital de otras empresas		137,153,831

Para reclasificar ingresos financieros que estaban registrados en la cuenta de gasto.

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2010

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	Nombre sociedad admin. de fondos	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
10000000	ACTIVO	343,747,721,637.58	1,110,325,094.50		1,353,866,728.78	346,211,913,460.86			1,182,329,215.59	345,029,584,245.27
11000000	DISPONIBILIDADES	9,866,011,110.26	19,837,397.22		47,091,464.83	9,932,939,972.31				9,932,939,972.31
11100000	EFFECTIVO	618,110,600.00	333,333.33		2,465,000.00	620,908,933.33				620,908,933.33
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR	444,042,449.83	1,000,000.00		0.00	445,042,449.83				445,042,449.83
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	8,803,858,060.43	18,504,063.89		44,626,464.83	8,866,988,589.15				8,866,988,589.15
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
11800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADAS A DISPONIBILIDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	68,812,990,953.89	641,121,776.32		1,184,274,425.80	70,638,387,156.01				70,638,387,156.01
12100000	INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	0.00	0.00		227,645,881.41	227,645,881.41				227,645,881.41
12200000	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	51,214,708,702.43	627,478,219.35		915,846,285.84	52,758,033,207.62				52,758,033,207.62
12300000	INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
12400000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN ENTIDADES EN CESACIÓN DE PAGOS, MOROSOS O EN LI	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS	16,888,566,146.02	0.00		31,115,400.04	16,919,681,546.06				16,919,681,546.06
12600000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	709,716,105.44	13,643,556.97		9,666,858.51	733,026,520.92				733,026,520.92
12900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
13000000	CARTERA DE CRÉDITOS	247,733,596,625.29	0.00		0.00	247,733,596,625.29				247,733,596,625.29
13100000	CREDITOS VIGENTES	225,738,395,477.64	0.00		0.00	225,738,395,477.64				225,738,395,477.64
13200000	CREDITOS VENCIDOS	5,457,723,461.87	0.00		0.00	5,457,723,461.87				5,457,723,461.87
13300000	CREDITOS EN COBRO JUDICIAL	58,228,167.63	0.00		0.00	58,228,167.63				58,228,167.63
13400000	CREDITOS RESTRINGIDOS	17,746,754,832.97	0.00		0.00	17,746,754,832.97				17,746,754,832.97
13800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	1,848,180,926.89	0.00		0.00	1,848,180,926.89				1,848,180,926.89
13900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITOS)	3,115,686,241.71	0.00		0.00	3,115,686,241.71				3,115,686,241.71
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	85,301,911.54	46,170,333.66		72,104,845.08	203,577,090.28		80,079,088.51		123,498,001.77
14200000	COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
14400000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES BURSÁTILES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	0.00	25,383.65		69,752.00	95,135.65	1		69,752.00	25,383.65
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	0.00	0.00		21,252,587.82	21,252,587.82				21,252,587.82
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	89,143,618.32	46,144,950.01		50,782,505.26	186,071,073.59	1	80,009,336.51		106,061,737.08
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
14900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	3,841,706.78	0.00		0.00	3,841,706.78				3,841,706.78
15000000	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15100000	BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15200000	BIENES ADQUIRIDOS PARA OPERACIONES ARRENDAMIENTO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15300000	BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15400000	INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15700000	OTROS BIENES REALIZABLES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN DACIÓN DE PAGO DE CRÉD	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
15900000	(ESTIMACION POR DETERIORO Y POR DISPOSICION LEGAL DE BIENES REALIZABLES)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
16000000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	1,673,180,016.64	0.00		0.00	1,673,180,016.64			1,102,250,127.08	570,929,889.56
16100000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL PAÍS	1,673,180,016.64	0.00		0.00	1,673,180,016.64	1		1,102,250,127.08	570,929,889.56
16200000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
16300000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADORAS DE PENSIONES COMPLEN	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
16400000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (VPE) DEL PAÍS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
16500000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (VPE) DEL EXTERIOR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
16900000	(DETERIORO EN LAS PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
17000000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	12,123,277,095.85	390,372,853.85		33,126,750.66	12,546,776,700.36				12,546,776,700.36
17100000	TERRENOS	2,731,216,510.51	46,654,223.33		0.00	2,777,870,733.84				2,777,870,733.84
17200000	EDIFICIOS E INSTALACIONES	10,511,168,093.75	314,391,176.23		0.00	10,825,559,269.98				10,825,559,269.98
17300000	EQUIPOS Y MOBILIARIO	1,025,709,815.26	42,103,050.75		1,847,390.00	1,070,622,837.01				1,070,622,837.01
17400000	EQUIPOS DE COMPUTACION	4,678,101,385.40	76,242,973.46		1,847,390.00	4,756,191,748.86				4,756,191,748.86
17500000	VEHICULOS	265,155,986.00	13,257,486.66		42,275,896.20	320,689,368.86				320,689,368.86
17600000	BIENES TOMADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
17900000	(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	7,088,074,695.07	102,276,056.58		13,806,506.54	7,204,157,258.19				7,204,157,258.19
18000000	OTROS ACTIVOS	3,453,363,924.11	12,822,733.45		17,269,242.41	3,483,455,899.97				3,483,455,899.97
18100000	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	100,221,015.32	1,867,577.81		1,023,566.89	103,112,160.02				103,112,160.02
18200000	CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
18300000	BIENES DIVERSOS	2,844,170,987.79	0.00		0.00	2,844,170,987.79				2,844,170,987.79
18400000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	232,692.20	0.00		0.00	232,692.20				232,692.20

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2010

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	Nombre sociedad admin. de fondos	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
18500000	CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	497,060,872.20	10,509,796.26		13,820,675.52	521,391,343.98				521,391,343.98
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	11,678,356.60	445,359.38		2,425,000.00	14,548,715.98				14,548,715.98
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
19100000	TERRENOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
19200000	EDIFICIOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
20000000	PASIVO	53,422,595,588.35	142,547,145.91		1,193,532,867.51	54,758,675,601.77		80,079,088.51		54,678,596,513.26
21000000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22,015,626,975.94	0.00		0.00	22,015,626,975.94				22,015,626,975.94
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA	21,714,699,408.73	0.00		0.00	21,714,699,408.73				21,714,699,408.73
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A LA VISTA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
21300000	CAPTACIONES A PLAZO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
21400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTO, PACTO DE REPORTO TRIPARTITO Y PRESTAMO DE VALORES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO CON EL PUBLICO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	300,927,567.21	0.00		0.00	300,927,567.21				300,927,567.21
22000000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
22100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON EL BCCR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
22200000	OBLIGACIONES A PLAZO CON EL BCCR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
22800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
23000000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	20,767,621,788.46	0.00		0.00	20,767,621,788.46				20,767,621,788.46
23100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
23200000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	20,596,614,203.72	0.00		0.00	20,596,614,203.72				20,596,614,203.72
23300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
23400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
23800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	171,007,584.74	0.00		0.00	171,007,584.74				171,007,584.74
24000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9,950,674,311.45	142,547,145.91		1,193,532,867.51	11,286,754,324.87		80,079,088.51		11,206,675,236.36
24100000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
24200000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	7,929,760,900.68	47,898,427.38		1,192,939,777.76	9,170,599,105.82	1	80,079,088.51		9,090,520,017.31
24300000	PROVISIONES	2,020,913,410.77	84,197,014.06		0.00	2,105,110,424.83				2,105,110,424.83
24400000	CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
24500000	BONIFICACIONES POR PAGAR SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
24600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	0.00	10,451,704.47		593,089.75	11,044,794.22				11,044,794.22
24800000	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
25000000	OTROS PASIVOS	688,672,512.50	0.00		0.00	688,672,512.50				688,672,512.50
25100000	INGRESOS DIFERIDOS	688,632,512.50	0.00		0.00	688,632,512.50				688,632,512.50
25200000	ESTIMACION POR DETERIORO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
25300000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	40,000.00	0.00		0.00	40,000.00				40,000.00
25400000	CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
26000000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
26100000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
26800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
27000000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
27100000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
27800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
28000000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
28100000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
28800000	OBLIGACIONES PREFERENTES CON CLÁUSULA DE REDENCIÓN	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
30000000	PATRIMONIO	269,672,162,721.48	803,746,227.10		158,666,760.43	270,634,575,709.01		936,551,304.80		269,698,024,404.21
31000000	CAPITAL SOCIAL	164,611,121,137.63	594,029,779.74		31,000,000.00	165,236,150,917.37		625,029,779.74		164,611,121,137.63
31100000	CAPITAL PAGADO	164,611,121,137.63	594,029,779.74		31,000,000.00	165,236,150,917.37	1	625,029,779.74		164,611,121,137.63
31200000	CAPITAL DONADO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
31300000	CAPITAL SUSCRITO NO INTEGRADO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
31400000	(SUSCRIPCIONES DE CAPITAL POR INTEGRAR)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
31500000	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
31600000	CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO OPERADORAS PENSIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
32000000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	6,632,342.26	173,005,366.67		38,835,291.48	218,473,000.41		211,840,658.15		6,632,342.26
32100000	CAPITAL PAGADO ADICIONAL	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
32200000	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
32300000	DONACIONES Y OTRAS CONTRIBUCIONES NO CAPITALIZABLES	6,632,342.26	173,005,366.67		38,835,291.48	218,473,000.41	1	211,840,658.15		6,632,342.26
32400000	APORTES EN EXCESO SOBRE CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADORAS DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
33000000	AJUSTES AL PATRIMONIO	6,508,386,887.94	24,387,310.39		1,474,372.30	6,534,248,570.63				6,534,248,570.63

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2010

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	Nombre sociedad admin. de fondos	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
33100000	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	6,495,220,752.94	24,387,310.39		1,474,372.30	6,521,082,435.63				6,521,082,435.63
33200000	AJUSTES POR VALUACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS EMPRESAS	13,166,135.00	0.00		0.00	13,166,135.00				13,166,135.00
33300000	AJUSTE POR CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
34000000	RESERVAS PATRIMONIALES	98,546,022,353.65	12,323,770.30		5,971,004.87	98,564,317,128.82		18,294,775.13		98,546,022,353.69
34100000	RESERVA LEGAL	65,643,315,761.99	12,323,770.30		5,971,004.87	65,661,610,537.16	1	18,294,775.13		65,643,315,762.03
34200000	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	32,902,706,591.66	0.00		0.00	32,902,706,591.66				32,902,706,591.66
34300000	RESERVAS VOLUNTARIAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
35000000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00		81,386,091.78	81,386,091.78		81,386,091.78		0.00
35100000	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00		81,386,091.78	81,386,091.78	1	81,386,091.78		0.00
35200000	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
36000000	RESULTADO DEL PERIODO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
36100000	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
36200000	(PERDIDA DEL PERIODO)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
37000000	INTERÉS MINORITARIO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
37100000	INTERÉS MINORITARIO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
40000000	GASTOS	15,586,511,281.21	803,892,935.35		421,832,478.62	16,812,236,695.18			158,151,670.68	16,654,085,024.50
41000000	GASTOS FINANCIEROS	4,422,894,658.57	30,905,663.75		9,721,393.24	4,463,521,715.56			1,743,240.32	4,461,778,475.24
41100000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,516,085,911.61	0.00		0.00	1,516,085,911.61				1,516,085,911.61
41200000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
41300000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	1,879,855,226.93	6,142,420.35		0.00	1,885,997,647.28	1		1,743,240.32	1,884,254,406.96
41400000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
41500000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
41600000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS, CONVERTIBLES Y PREFERENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
41700000	PERDIDAS POR POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
41800000	PERDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	745,612,849.39	22,808,302.78		9,721,393.24	778,142,545.41				778,142,545.41
41900000	OTROS GASTOS FINANCIEROS	281,340,670.64	1,954,940.62		0.00	283,295,611.26				283,295,611.26
42000000	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	939,377,430.86	0.00		0.00	939,377,430.86				939,377,430.86
42100000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR COB	939,377,430.86	0.00		0.00	939,377,430.86				939,377,430.86
42200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
42300000	GASTO POR DETERIORO DE INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
43000000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	273,653,847.91	127,958,440.10		12,500,261.38	414,112,549.39			156,408,430.36	257,704,119.03
43100000	COMISIONES POR SERVICIOS	73,978,511.46	100,511,452.96		1,601,895.22	176,091,859.64				176,091,859.64
43200000	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	8,397,736.11	0.00		0.00	8,397,736.11				8,397,736.11
43300000	GASTOS POR PARTICIPACIONES DE CAPITAL EN OTRAS EMPRESAS	152,437,596.86	0.00		0.00	152,437,596.86	1		152,437,596.86	0.00
43400000	CARGOS POR BIENES DIVERSOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
43500000	GASTOS POR PROVISIONES	12,622,687.79	22,677,580.12		6,918,532.66	42,218,800.57				42,218,800.57
43600000	GASTOS POR BONIFICACIONES SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
43700000	GASTOS POR CAMBIOS Y ARBITRAJE DE DIVISAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
43800000	GASTOS CON PARTES RELACIONADAS	0.00	0.00		3,970,833.50	3,970,833.50	1		3,970,833.50	0.00
43900000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	26,217,315.69	4,769,407.02		9,000.00	30,995,722.71				30,995,722.71
44000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	9,950,585,343.87	595,109,144.50		399,610,824.00	10,945,305,312.37				10,945,305,312.37
44100000	GASTOS DE PERSONAL	4,905,257,412.01	366,762,300.31		316,984,074.62	5,589,003,786.94				5,589,003,786.94
44200000	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	177,238,612.12	106,867,253.37		51,183,361.62	335,289,227.11				335,289,227.11
44300000	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	413,367,439.80	19,245,497.80		15,066,508.55	447,679,446.15				447,679,446.15
44400000	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1,584,395,924.73	39,585,312.76		683,006.62	1,624,664,244.11				1,624,664,244.11
44500000	GASTOS GENERALES	2,870,325,955.21	62,648,780.26		15,693,872.59	2,948,668,608.06				2,948,668,608.06
45000000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	49,919,687.00		0.00	49,919,687.00				49,919,687.00
45100000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	49,919,687.00		0.00	49,919,687.00				49,919,687.00
45200000	PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
50000000	INGRESOS	36,239,474,608.96	967,924,656.84		423,499,579.46	37,630,898,845.26		323,850,492.96		37,307,048,352.30
51000000	INGRESOS FINANCIEROS	34,480,828,641.91	93,372,870.71		88,186,518.82	34,662,388,031.44		1,743,240.32		34,660,644,791.12
51100000	INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	116,751,055.06	778,337.98		193,029.94	117,722,422.98				117,722,422.98
51200000	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,664,859,233.94	50,716,123.90		79,069,622.66	3,794,644,980.50				3,794,644,980.50
51300000	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	29,404,409,920.04	0.00		0.00	29,404,409,920.04	1	1,743,240.32		29,402,666,679.72
51400000	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y EN COBRO JUDICIAL	69,616,518.32	0.00		0.00	69,616,518.32				69,616,518.32
51500000	INGRESOS FINANCIEROS POR CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
51700000	GANANCIAS POR POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
51800000	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	571,150,425.67	18,582,676.83		4,279,157.83	594,012,260.33				594,012,260.33
51900000	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	654,041,488.88	23,295,732.00		4,644,708.39	681,981,929.27				681,981,929.27
52000000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	305,161,446.84	0.00		0.00	305,161,446.84				305,161,446.84
52100000	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	5,137,041.17	0.00		0.00	5,137,041.17				5,137,041.17

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2010

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	Nombre sociedad admin. de fondos	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
52200000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS	300,024,405.67	0.00		0.00	300,024,405.67				300,024,405.67
52300000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
52400000	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
53000000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,453,484,520.21	874,551,786.13		335,313,060.64	2,663,349,366.98		322,107,252.64		2,341,242,114.34
53100000	COMISIONES POR SERVICIOS	161,043,227.03	872,491,348.55		335,301,546.69	1,368,836,122.27				1,368,836,122.27
53200000	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	16,241,843.00	0.00		0.00	16,241,843.00				16,241,843.00
53300000	INGRESOS POR PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	443,681,278.27	0.00		0.00	443,681,278.27	1	318,136,419.14		125,544,859.13
53400000	INGRESOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
53800000	OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
53900000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	832,518,171.91	2,060,437.58		11,513.95	834,590,123.44	1	3,970,833.50		830,619,289.94
60000000	CUENTAS CONTINGENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61000000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6,544,115,182.17	0.00		0.00	6,544,115,182.17				6,544,115,182.17
61100000	GARANTIAS OTORGADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61200000	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61300000	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61400000	DOCUMENTOS DESCONTADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61500000	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	5,490,684,934.17	0.00		0.00	5,490,684,934.17				5,490,684,934.17
61600000	CREDITOS DE CONTINGENCIA COMPROMETIDOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61700000	OTRAS CONTINGENCIAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
61900000	CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	1,053,430,248.00	0.00		0.00	1,053,430,248.00				1,053,430,248.00
62000000	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	6,544,115,182.17	0.00		0.00	6,544,115,182.17				6,544,115,182.17
62100000	OBLIGACIONES POR GARANTIAS OTORGADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62200000	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62300000	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62400000	OBLIGACIONES POR DOCUMENTOS DESCONTADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62500000	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	5,490,684,934.17	0.00		0.00	5,490,684,934.17				5,490,684,934.17
62600000	OBLIGACIONES POR CREDITOS DE CONTINGENCIA COMPROMETIDOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62700000	OBLIGACIONES POR OTRAS CONTINGENCIAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
62900000	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	1,053,430,248.00	0.00		0.00	1,053,430,248.00				1,053,430,248.00
63000000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
63100000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
64000000	RESPONSABILIDAD POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
64100000	RESPONSABILIDAD POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
70000000	CUENTAS DE ADMINISTRACIÓN DE FIDEICOMISOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71000000	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71100000	DISPONIBILIDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71200000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71300000	CARTERA DE CRÉDITOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71400000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71500000	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71600000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71700000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71800000	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
71900000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72000000	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72100000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72200000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72400000	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
72500000	OTROS PASIVOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73000000	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73100000	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73200000	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73400000	RESERVAS PATRIMONIALES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73500000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
73600000	RESULTADO DEL PERIODO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
74000000	GASTOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
74100000	GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
74200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
74300000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
74400000	GASTOS DE ADMINISTRACION	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2010

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	Nombre sociedad admin. de fondos	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
74500000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
75000000	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
75100000	INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
75200000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	208,796,794,928.14	0.00		0.00	208,796,794,928.14				208,796,794,928.14
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA PROPIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
81200000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
81300000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
81400000	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIENTES DE UTILIZACION	263,332,400.00	0.00		0.00	263,332,400.00				263,332,400.00
81500000	CUENTAS CASTIGADAS	127,658,256.75	0.00		0.00	127,658,256.75				127,658,256.75
81600000	PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	22,300,535.00	0.00		0.00	22,300,535.00				22,300,535.00
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	208,383,503,736.39	0.00		0.00	208,383,503,736.39				208,383,503,736.39
81800000	GARANTÍAS LEGAL OTORGADA POR BANHVI	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	208,796,794,928.14	0.00		0.00	208,796,794,928.14				208,796,794,928.14
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	0.00	69,507,444,934.20		0.00	69,507,444,934.20				69,507,444,934.20
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	0.00	69,507,444,934.20		0.00	69,507,444,934.20				69,507,444,934.20
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS INDIVIDUALES POR PUESTOS DE BOLSA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
83400000	VENTAS EN CORTO	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	0.00	69,507,444,934.20		0.00	69,507,444,934.20				69,507,444,934.20
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00		0.00	0.00				0.00

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2009

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
10000000	ACTIVO	274,747,165,569.90	1,088,310,419.62	1,117,791,794.46	276,953,267,783.98			973,676,474.74	275,979,591,309.24
11000000	DISPONIBILIDADES	2,498,531,971.80	5,674,706.11	12,407,908.81	2,516,614,586.72				2,516,614,586.72
11100000	EFECTIVO	435,923,720.00	333,333.33	438,532,053.33	438,532,053.33				438,532,053.33
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR	150,784,635.25	0.00	0.00	150,784,635.25				150,784,635.25
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	1,911,823,616.55	5,341,372.78	10,132,908.81	1,927,297,898.14				1,927,297,898.14
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
11800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADAS A DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	45,641,527,349.81	630,263,471.60	1,027,466,579.43	47,299,257,400.84				47,299,257,400.84
12100000	INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	5,978,010,695.53	0.00	62,503,990.05	6,040,514,685.58				6,040,514,685.58
12200000	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	28,956,687,811.40	613,689,836.67	917,327,166.74	30,487,704,814.81				30,487,704,814.81
12300000	INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
12400000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN ENTIDADES EN CESACIÓN DE PAGOS, MOROSOS O EN LITIGIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS	10,045,257,329.65	0.00	30,115,400.04	10,075,372,729.69				10,075,372,729.69
12600000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	661,571,513.23	16,573,634.93	17,520,022.60	695,665,170.76				695,665,170.76
12900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
13000000	CARTERA DE CRÉDITOS	209,295,625,906.45	0.00	0.00	209,295,625,906.45			44,040,819.73	209,251,585,086.72
13100000	CRÉDITOS VIGENTES	203,563,490,387.52	0.00	0.00	203,563,490,387.52	1		43,785,404.87	203,519,704,982.65
13200000	CRÉDITOS VENCIDOS	6,729,434,287.59	0.00	0.00	6,729,434,287.59				6,729,434,287.59
13300000	CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL	31,580,878.67	0.00	0.00	31,580,878.67				31,580,878.67
13400000	CRÉDITOS RESTRINGIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
13800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS	1,512,692,556.41	0.00	0.00	1,512,692,556.41	1		255,414.86	1,512,437,141.55
13900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS)	2,541,572,203.74	0.00	0.00	2,541,572,203.74				2,541,572,203.74
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	105,138,965.99	50,519,790.03	30,774,119.47	186,432,875.49			1,189,482.01	185,243,393.48
14200000	COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
14400000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES BURSÁTILES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	0.00	269,247.98	918,621.86	1,187,869.84	1		918,621.86	269,247.98
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	0.00	0.00	15,331,095.91	15,331,095.91				15,331,095.91
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	110,285,389.33	50,250,542.05	14,524,401.70	175,060,333.08	1		270,860.15	174,789,472.93
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
14900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	5,146,423.34	0.00	0.00	5,146,423.34				5,146,423.34
15000000	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15100000	BIENES Y VALORES ADQUIRIDOS EN RECUPERACION DE CRÉDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15200000	BIENES ADQUIRIDOS PARA OPERACIONES ARRENDAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15300000	BIENES ADQUIRIDOS O PRODUCIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15400000	INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15700000	OTROS BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN DACIÓN DE PAGO DE CRÉDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
15900000	(ESTIMACIÓN POR DETERIORO Y POR DISPOSICIÓN LEGAL DE BIENES REALIZABLES)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
16000000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	1,535,734,145.43	0.00	0.00	1,535,734,145.43			928,446,173.00	607,287,972.43
16100000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL PAÍS	1,535,734,145.43	0.00	0.00	1,535,734,145.43	1		928,446,173.00	607,287,972.43
16200000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
16300000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADORAS DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
16400000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (VPE) DEL PAÍS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
16500000	PARTICIPACIONES EN FIDEICOMISOS Y OTROS VEHÍCULOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (VPE) DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
16900000	(DETERIORO EN LAS PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
17000000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	11,511,186,609.41	388,282,055.76	36,339,087.98	11,935,807,753.15				11,935,807,753.15
17100000	TERRENOS	2,731,216,510.51	46,654,223.33	0.00	2,777,870,733.84				2,777,870,733.84
17200000	EDIFICIOS E INSTALACIONES	9,833,914,829.09	314,391,176.23	0.00	10,148,306,005.32				10,148,306,005.32
17300000	EQUIPOS Y MOBILIARIO	974,594,233.32	39,259,425.38	2,171,376.00	1,016,025,034.70				1,016,025,034.70
17400000	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,905,682,563.28	64,657,080.46	839,390.00	3,971,179,033.74				3,971,179,033.74
17500000	VEHÍCULOS	211,882,368.00	7,204,206.67	42,275,896.20	261,362,470.87				261,362,470.87
17600000	BIENES TOMADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
17900000	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	6,146,103,894.79	83,884,056.31	8,947,574.22	6,238,935,525.32				6,238,935,525.32
18000000	OTROS ACTIVOS	4,159,420,621.01	13,570,396.12	10,804,098.77	4,183,795,115.90				4,183,795,115.90
18100000	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	101,519,834.77	1,945,346.93	836,845.63	104,302,027.33				104,302,027.33
18200000	CARGOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
18300000	BIENES DIVERSOS	3,802,410,459.92	4,595,827.76	0.00	3,807,006,287.68				3,807,006,287.68
18400000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	15,601,668.86	0.00	0.00	15,601,668.86				15,601,668.86

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2009

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
18500000	CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	232,210,300.86	6,583,862.05	7,542,253.14	246,336,416.05				246,336,416.05
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	7,678,356.60	445,359.38	2,425,000.00	10,548,715.98				10,548,715.98
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
19100000	TERRENOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
19200000	EDIFICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
20000000	PASIVO	31,753,362,106.06	290,578,740.66	957,702,377.44	33,001,643,224.16		45,230,301.74		32,956,412,922.42
21000000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13,466,903,889.47	0.00	0.00	13,466,903,889.47				13,466,903,889.47
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA	13,320,714,407.45	0.00	0.00	13,320,714,407.45				13,320,714,407.45
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
21300000	CAPTACIONES A PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
21400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTO, PACTO DE REPORTO TRIPARTITO Y PRESTAMO DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO CON EL PUBLICO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	146,189,482.02	0.00	0.00	146,189,482.02				146,189,482.02
22000000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
22100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON EL BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
22200000	OBLIGACIONES A PLAZO CON EL BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
22800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
23000000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	8,424,838,790.75	122,424,934.06	0.00	8,547,263,724.81		44,040,819.73		8,503,222,905.08
23100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	28,165,142.65	0.00	28,165,142.65	1	1,668,564.67		26,496,577.98
23200000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	8,424,838,790.75	93,366,897.85	0.00	8,518,205,688.60	1	42,116,840.20		8,476,088,848.40
23300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
23400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
23800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	0.00	892,893.56	0.00	892,893.56	1	255,414.86		637,478.70
24000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9,200,457,564.94	168,153,806.60	957,702,377.44	10,326,313,748.98		1,189,482.01		10,325,124,266.97
24100000	DIFERENCIAL DE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
24200000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	7,514,520,826.94	75,655,515.35	957,702,377.44	8,547,878,719.73	1	1,189,482.01		8,546,689,237.72
24300000	PROVISIONES	1,685,936,738.00	84,624,250.26	0.00	1,770,560,988.26				1,770,560,988.26
24400000	CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
24500000	BONIFICACIONES POR PAGAR SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
24600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	0.00	7,874,040.99	0.00	7,874,040.99				7,874,040.99
24800000	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
25000000	OTROS PASIVOS	661,161,860.90	0.00	0.00	661,161,860.90				661,161,860.90
25100000	INGRESOS DIFERIDOS	661,062,826.90	0.00	0.00	661,062,826.90				661,062,826.90
25200000	ESTIMACION POR DETERIORO DE CRÉDITOS CONTINGENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
25300000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	99,034.00	0.00	0.00	99,034.00				99,034.00
25400000	CUENTAS RECIPROCAS INTERNAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
26000000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
26100000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
26800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
27000000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
27100000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
27800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
28000000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
28100000	OBLIGACIONES PREFERENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
28800000	OBLIGACIONES PREFERENTES CON CLÁUSULA DE REDENCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
30000000	PATRIMONIO	224,247,125,490.38	703,730,284.82	132,060,312.76	225,082,916,087.96		#####		224,262,904,823.29
31000000	CAPITAL SOCIAL	136,548,539,015.26	435,590,447.68	31,000,000.00	137,015,129,462.94		#####		136,548,539,015.26
31100000	CAPITAL PAGADO	136,548,539,015.26	435,590,447.68	31,000,000.00	137,015,129,462.94	1	#####		136,548,539,015.26
31200000	CAPITAL DONADO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
31300000	CAPITAL SUSCRITO NO INTEGRADO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
31400000	(SUSCRIPCIONES DE CAPITAL POR INTEGRAR)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
31500000	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
31600000	CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO OPERADORAS PENSIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
32000000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	6,632,342.26	242,143,374.24	38,835,291.48	287,611,007.98		#####		6,632,342.26
32100000	CAPITAL PAGADO ADICIONAL	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
32200000	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
32300000	DONACIONES Y OTRAS CONTRIBUCIONES NO CAPITALIZABLES	6,632,342.26	242,143,374.24	38,835,291.48	287,611,007.98	1	#####		6,632,342.26
32400000	APORTES EN EXCESO SOBRE CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO DE OPERADORAS DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
33000000	AJUSTES AL PATRIMONIO	6,346,374,167.31	18,372,762.32	-2,593,429.41	6,362,153,500.22				6,362,153,500.22

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2009

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
33100000	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	6,333,208,032.31	18,372,762.32	-2,593,429.41	6,348,987,365.22				6,348,987,365.22
33200000	AJUSTES POR VALUACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS EMPRESAS	13,166,135.00	0.00	0.00	13,166,135.00				13,166,135.00
33300000	AJUSTE POR CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
34000000	RESERVAS PATRIMONIALES	81,345,579,965.55	7,623,700.58	4,760,717.83	81,357,964,383.96		12,384,418.41		81,345,579,965.55
34100000	RESERVA LEGAL	54,535,911,684.62	7,623,700.58	4,760,717.83	54,548,296,103.03	1	12,384,418.41		54,535,911,684.62
34200000	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	26,809,668,280.93	0.00	0.00	26,809,668,280.93				26,809,668,280.93
34300000	RESERVAS VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
35000000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00	60,057,732.86	60,057,732.86		60,057,732.86		0.00
35100000	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00	60,057,732.86	60,057,732.86	1	60,057,732.86		0.00
35200000	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
36000000	RESULTADO DEL PERIODO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
36100000	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
36200000	(PERDIDA DEL PERIODO)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
37000000	INTERÉS MINORITARIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
37100000	INTERÉS MINORITARIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
40000000	GASTOS	11,385,377,733.47	763,658,111.16	326,568,008.13	12,475,603,852.76			191,658,678.61	12,283,945,174.15
41000000	GASTOS FINANCIEROS	1,721,248,322.27	39,252,117.92	1,360,083.83	1,761,860,524.02			6,584,801.38	1,755,275,722.64
41100000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	906,878,317.93	0.00	0.00	906,878,317.93				906,878,317.93
41200000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
41300000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	101,921,671.17	20,319,138.31	0.00	122,240,809.48	1		6,584,801.38	115,656,008.10
41400000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
41500000	GASTOS FINANCIEROS POR CUENTAS RECÍPROCAS INTERNAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
41600000	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS, CONVERTIBLES Y PREFERENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
41700000	PÉRDIDAS POR POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
41800000	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	404,294,209.01	9,299,126.77	1,360,083.83	414,953,419.61				414,953,419.61
41900000	OTROS GASTOS FINANCIEROS	308,154,124.16	9,633,852.84	0.00	317,787,977.00				317,787,977.00
42000000	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	1,318,112,682.19	0.00	0.00	1,318,112,682.19				1,318,112,682.19
42100000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	1,318,112,682.19	0.00	0.00	1,318,112,682.19				1,318,112,682.19
42200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
42300000	GASTO POR DETERIORO DE INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
43000000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	251,792,004.45	195,757,908.35	15,754,715.95	463,304,628.75			185,073,877.23	278,230,751.52
43100000	COMISIONES POR SERVICIOS	90,136,260.00	76,202,880.95	117,777.37	166,456,918.32				166,456,918.32
43200000	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	5,577,629.31	0.00	0.00	5,577,629.31				5,577,629.31
43300000	GASTOS POR PARTICIPACIONES DE CAPITAL EN OTRAS EMPRESAS	35,102,802.56	0.00	0.00	35,102,802.56	1		172,256,633.23	-137,153,830.67
43400000	CARGOS POR BIENES DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
43500000	GASTOS POR PROVISIONES	2,607,835.10	115,198,240.53	2,810,694.58	120,616,770.21				120,616,770.21
43600000	GASTOS POR BONIFICACIONES SOBRE COMISIONES FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
43700000	GASTOS POR CAMBIOS Y ARBITRAJE DE DIVISAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
43800000	GASTOS CON PARTES RELACIONADAS	0.00	0.00	12,817,244.00	12,817,244.00	1		12,817,244.00	0.00
43900000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	118,367,477.48	4,356,786.87	9,000.00	122,733,264.35				122,733,264.35
44000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	8,094,224,724.56	471,866,005.22	309,453,208.35	8,875,543,938.13				8,875,543,938.13
44100000	GASTOS DE PERSONAL	3,805,521,470.22	287,716,324.02	224,413,251.53	4,317,651,045.77				4,317,651,045.77
44200000	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	215,415,857.57	88,028,738.99	60,678,883.75	364,123,480.31				364,123,480.31
44300000	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	315,171,202.28	16,564,632.96	13,477,566.08	345,213,401.32				345,213,401.32
44400000	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1,397,492,776.41	37,456,852.22	535,952.21	1,435,485,580.84				1,435,485,580.84
44500000	GASTOS GENERALES	2,360,623,418.08	42,099,457.03	10,347,554.78	2,413,070,429.89				2,413,070,429.89
45000000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	56,782,079.67	0.00	56,782,079.67				56,782,079.67
45100000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	56,782,079.67	0.00	56,782,079.67				56,782,079.67
45200000	PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
50000000	INGRESOS	30,132,055,706.93	857,659,505.30	354,597,112.39	31,344,312,324.62		#####	-	31,044,218,737.68
51000000	INGRESOS FINANCIEROS	27,973,635,894.77	71,365,976.80	24,078,199.23	28,069,080,070.80		6,584,801.38		28,062,495,269.42
51100000	INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	63,540,768.98	1,191,349.72	880,501.74	65,612,620.44				65,612,620.44
51200000	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,792,791,928.71	48,066,383.52	22,193,205.06	2,863,051,517.29				2,863,051,517.29
51300000	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	23,991,275,976.16	0.00	0.00	23,991,275,976.16	1	6,584,801.38		23,984,691,174.78
51400000	PRODUCTOS POR CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y EN COBRO JUDICIAL	102,549,304.50	0.00	0.00	102,549,304.50				102,549,304.50
51500000	INGRESOS FINANCIEROS POR CUENTAS RECÍPROCAS INTERNAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
51700000	GANANCIAS POR POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
51800000	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	551,414,382.76	7,980,912.93	1,004,492.43	560,399,788.12				560,399,788.12
51900000	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	472,063,533.66	14,127,330.63	0.00	486,190,864.29				486,190,864.29
52000000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	890,197,581.38	0.00	0.00	890,197,581.38				890,197,581.38
52100000	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	4,003,606.03	0.00	0.00	4,003,606.03				4,003,606.03

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2009

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
52200000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS	886,193,975.35	0.00	0.00	886,193,975.35				886,193,975.35
52300000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
52400000	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
53000000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,268,222,230.78	786,293,528.50	330,518,913.16	2,385,034,672.44		#####		2,091,525,886.88
53100000	COMISIONES POR SERVICIOS	138,057,534.52	784,439,920.59	322,888,245.22	1,245,385,700.33				1,245,385,700.33
53200000	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	33,119,448.00	0.00	7,200,128.50	40,319,576.50				40,319,576.50
53300000	INGRESOS POR PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	433,524,624.14	0.00	0.00	433,524,624.14	1	#####		152,833,082.58
53400000	INGRESOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
53800000	OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
53900000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	663,520,624.12	1,853,607.91	430,539.44	665,804,771.47	1	12,817,244.00		652,987,527.47
60000000	CUENTAS CONTINGENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61000000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4,962,979,244.46	0.00	0.00	4,962,979,244.46				4,962,979,244.46
61100000	GARANTIAS OTORGADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61200000	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61300000	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61400000	DOCUMENTOS DESCOTADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61500000	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	4,248,160,409.31	0.00	0.00	4,248,160,409.31				4,248,160,409.31
61600000	CREDITOS DE CONTINGENCIA COMPROMETIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61700000	OTRAS CONTINGENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
61900000	CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	714,818,835.15	0.00	0.00	714,818,835.15				714,818,835.15
62000000	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	4,962,979,244.46	0.00	0.00	4,962,979,244.46				4,962,979,244.46
62100000	OBLIGACIONES POR GARANTIAS OTORGADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62200000	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62300000	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NEGOCIADAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62400000	OBLIGACIONES POR DOCUMENTOS DESCOTADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62500000	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	4,248,160,409.31	0.00	0.00	4,248,160,409.31				4,248,160,409.31
62600000	OBLIGACIONES POR CREDITOS DE CONTINGENCIA COMPROMETIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62700000	OBLIGACIONES POR OTRAS CONTINGENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
62900000	OBLIGACIONES CONTINGENTES POR CREDITOS PENDIENTES DE DESEMBOLSAR	714,818,835.15	0.00	0.00	714,818,835.15				714,818,835.15
63000000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
63100000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
64000000	RESPONSABILIDAD POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
64100000	RESPONSABILIDAD POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
70000000	CUENTAS DE ADMINISTRACIÓN DE FIDEICOMISOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71000000	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71100000	DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71200000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71300000	CARTERA DE CRÉDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71400000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71500000	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71600000	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71700000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71800000	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
71900000	INVERSIONES EN PROPIEDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72000000	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72100000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72200000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72400000	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
72500000	OTROS PASIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73000000	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73100000	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73200000	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73400000	RESERVAS PATRIMONIALES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73500000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
73600000	RESULTADO DEL PERIODO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
74000000	GASTOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
74100000	GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
74200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
74300000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
74400000	GASTOS DE ADMINISTRACION	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
Asientos de Eliminación
Conglomerado Financiero Caja de Ande
31 de diciembre de 2009

CUENTA	Descripción	Nombre de controladora Caja de Ande	Nombre operadora de pensiones Vida Plena, Operadora de Pensiones	Nombre empresa de seguros Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
74500000	IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
75000000	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
75100000	INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
75200000	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
75300000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
77000000	CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
77100000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
77200000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
80000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
81000000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	272,329,252,642.22	0.00	0.00	272,329,252,642.22				272,329,252,642.22
81100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA PROPIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
81200000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE LA ENTIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
81300000	GARANTIAS RECIBIDAS EN PODER DE TERCEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
81400000	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIENTES DE UTILIZACION	274,155,400.00	0.00	0.00	274,155,400.00				274,155,400.00
81500000	CUENTAS CASTIGADAS	66,161,931.04	0.00	0.00	66,161,931.04				66,161,931.04
81600000	PRODUCTOS POR COBRAR EN SUSPENSO	13,021,072.48	0.00	0.00	13,021,072.48				13,021,072.48
81700000	DOCUMENTOS DE RESPALDO	271,975,914,238.70	0.00	0.00	271,975,914,238.70				271,975,914,238.70
81800000	GARANTIAS LEGAL OTORGADA POR BANHVI	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
81900000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
82000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORAS	272,329,252,642.22	0.00	0.00	272,329,252,642.22				272,329,252,642.22
83000000	CUENTA DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS DEUDORAS	0.00	47,836,179,082.98	0.00	47,836,179,082.98				47,836,179,082.98
83100000	BIENES Y VALORES EN CUSTODIA POR CUENTA DE TERCEROS	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS	0.00	47,836,179,082.98	0.00	47,836,179,082.98				47,836,179,082.98
83300000	ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS INDIVIDUALES POR PUESTOS DE BOLSA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
83400000	VENTAS EN CORTO	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS	0.00	47,836,179,082.98	0.00	47,836,179,082.98				47,836,179,082.98
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87200000	VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87400000	VALORES NEGOCIABLES DADOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTIA)	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87500000	DERECHOS Y OBLIGACIONES SOBRE VALORES NEGOCIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87600000	VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87700000	CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00