Despacho Lara Eduarte, s.c.

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados financieros y opinión de los auditores

31 de diciembre de 2009 y 2008

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados financieros y opinión de los auditores

31 de diciembre de 2009 y 2008

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Estado de posición financiera	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de flujos de efectivo	C	7
Estado de cambios en el patrimonio	D	9
Notas a los estados financieros		10
Informe del contador público independiente sobre el cumplimento de leyes, reglamentos, normativa y control interno		67
Ajustes de auditoría externa	Anexo 1	70

Horwath Central America

Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2 , San José. Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: laudit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe del contador público independiente

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo 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 es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 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 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 están libres de representación errónea de importancia relativa.

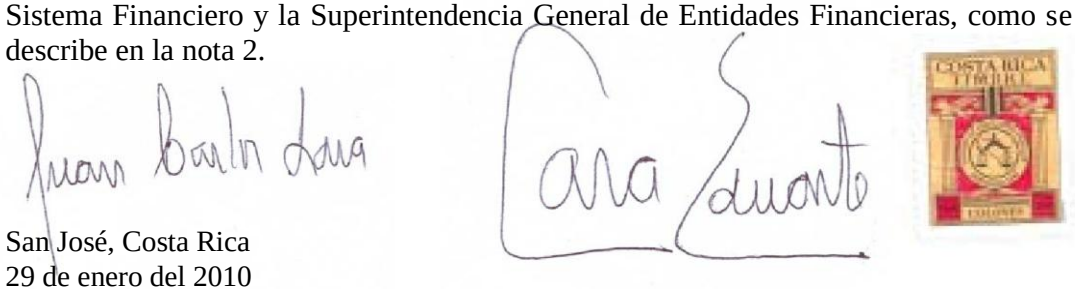
Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros 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 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.

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 ha preparado sus estados financieros 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 adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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.



San José, Costa Rica
29 de enero del 2010

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano No.2052
Pol. R-1153 V.30-9-2010
Timbre Ley 6663 ¢1.000
Adherido al original

Cuadro A
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de posición financiera
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2009	2008
Activo				
Disponibilidades	4 y 11.1	¢	**2,498,531,972**	**5,988,320,301**
Efectivo			435,923,720	336,953,270
Banco Central			150,784,635	123,621,573
Entidades financieras del país			1,911,823,617	5,527,745,458
Inversiones en instrumentos financieros	5 y 11.2		**45,641,527,350**	**23,791,844,449**
Mantenidas para negociar			5,978,010,696	1,131,188,381
Disponibles para la venta			39,001,945,141	22,143,622,448
Mantenidas al vencimiento			0	10,010,000
Productos por cobrar			661,571,513	507,023,620
Cartera de crédito	6 y 11.3		**209,295,625,907**	**174,522,328,359**
Créditos vigentes			203,563,490,388	173,318,606,765
Créditos vencidos			6,729,434,288	2,069,350,171
Créditos en cobro judicial			31,580,879	20,155,553
Productos por cobrar			1,512,692,556	1,248,675,149
(Estimación cartera de crédito)	6.2		(2,541,572,204)	(2,134,459,279)
Cuentas y comisiones por cobrar			**105,138,966**	**45,520,345**
Otras cuentas por cobrar	6.4.7		110,285,389	52,867,487
(Estimación cuentas y productos por cobrar)	6.4.7		(5,146,423)	(7,347,142)
Participación en el capital de otras empresas, neta	11.5		**1,535,734,145**	**1,219,923,518**
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	11.6		**11,511,186,609**	**10,155,541,587**
Otros activos	11.7		**4,159,420,621**	**2,206,050,476**
Activos intangibles			232,210,301	199,380,976
Otros activos			3,927,210,320	2,006,669,500
Total activo		¢	**274,747,165,570**	**217,929,529,035**

... sigue

Cuadro A
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de posición financiera
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...viene

	Notas		2009	2008
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con el público	11.8	¢	**13,466,903,889**	**9,451,006,754**
A la vista	10		13,320,714,407	9,408,615,548
Cargos financieros por pagar			146,189,482	42,391,206
Obligaciones con entidades	11.9		**8,506,947,879**	**0**
A plazo			8,424,838,791	0
Cargos financieros por pagar			82,109,088	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.10		**9,200,457,565**	**8,567,392,972**
Provisiones			1,685,936,738	1,331,518,417
Otras cuentas por pagar diversas			7,514,520,827	7,235,874,555
Otros pasivos			**661,161,861**	**677,254,178**
Ingresos diferidos	11.11		661,062,827	677,241,146
Otros pasivos			99,034	13,032
Total pasivo			**31,835,471,194**	**18,695,653,904**
Patrimonio				
Capital social	11.12		**136,548,539,013**	**112,709,799,127**
Capital pagado			136,548,539,013	112,709,799,127
Aportes patrimoniales no capitalizados	11.13		**6,632,342**	**6,632,342**
Ajustes al patrimonio	11.14		**6,346,374,169**	**4,090,809,271**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			6,245,319,991	4,992,441,701
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta			22,920,174	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez			97,825,619	(914,798,565)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			(32,857,750)	0
Ajuste por valuación de participación en otras empresas			13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15		**81,345,579,966**	**68,035,323,525**
Resultados del período			**18,664,568,886**	**14,391,310,866**
Total patrimonio		¢	**242,911,694,376**	**199,233,875,131**
Total pasivo y patrimonio		¢	**274,747,165,570**	**217,929,529,035**
Cuentas contingentes deudoras	12	¢	**4,962,979,244**	**4,005,559,012**
Otras cuentas de orden deudoras	12	¢	**272,329,252,642**	**219,537,983,577**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Breñes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro B
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de resultados
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas		2009	2008
Ingresos financieros				
Por disponibilidades		¢	63,540,769	59,208,362
Por inversiones en instrumentos financieros			2,792,791,929	2,366,049,700
Por cartera de crédito			24,093,825,281	17,744,095,776
Ganancia por diferencias de cambios y UD			551,414,383	1,140,540,213
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar			381,598,468	77,463,982
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta			90,465,065	634,854,361
Total ingresos financieros	11.22		**27,973,635,895**	**22,022,212,394**
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público			906,878,318	488,437,558
Por obligaciones con entidades financieras			184,030,759	0
Pérdidas por diferencias de cambio y UD			404,294,209	407,437,322
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar			0	709
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta			144,577,401	0
Otros gastos financieros			163,576,723	96,303,603
Total gastos financieros	11.16		**1,803,357,410**	**992,179,192**
Estimación de deterioro de activos	11.17		1,318,112,682	303,972,278
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.23		890,197,581	1,769,937,102
Resultado financiero			**25,742,363,384**	**22,495,998,026**
Otros ingresos de operación				
Comisiones por servicios			138,057,535	118,316,953
Por bienes realizables			33,119,448	694,694
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.25		314,700,999	68,251,846
Ganancia por participación en el capital de otras empresas	11.25		118,823,625	200,966,754
Otros ingresos operativos			663,520,624	630,147,609
Total otros ingresos de operación	**11.24**	¢	**1,268,222,231**	**1,018,377,856**

sigue...

Cuadro B
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de resultados

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

...viene

	Notas		2009	2008
Otros gastos de operación				
Comisiones por servicios		¢	90,136,260	79,515,155
Por bienes realizables			5,577,629	2,826,068
Pérdida por participación de capital en otras empresas:				
Por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19		28,185,953	104,586,567
Por participación en el capital de otras empresas	11.19		6,916,850	29,128,265
Por bienes diversos	11.20		0	549,040,827
Provisiones			2,607,835	6,103,144
Otros gastos operativos			118,367,477	188,310,034
Total otros gastos de operación	11.18		**251,792,004**	**959,510,060**
Resultado operacional bruto			**26,758,793,611**	**22,554,865,822**
Gastos administrativos				
Gastos de personal			3,805,521,470	3,355,361,863
Otros gastos de administración			4,288,703,255	4,808,193,093
Total gastos administrativos	11.21		**8,094,224,725**	**8,163,554,956**
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			**18,664,568,886**	**14,391,310,866**
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad			**18,664,568,886**	**14,391,310,866**
Resultado del periodo		¢	**18,664,568,886**	**14,391,310,866**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro C
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Nota		2009	2008
Flujos de efectivo de las actividades de operación				
Resultados del período		¢	18,664,568,886	14,391,310,866
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:				
Ganancia o pérdida por venta de activos			466,307	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio y UD, netas			(194,121,080)	(608,920,507)
Pérdidas por estimación de cartera de crédito	6.2		1,312,382,047	121,740,481
Pérdidas por estimación de inversiones			0	176,418,978
(Disminución) aumento en otras estimaciones			(2,200,718)	5,812,819
Ganancia por reversión de estimación para créditos incobrables			(880,586,197)	(1,764,605,769)
Ganancia por reversión de otras estimaciones.			0	(5,331,334)
Pérdida por desarrollo de *software*			217,928,185	1,469,251,991
Provisión por prestaciones sociales, neta de pagos			354,418,321	236,243,726
Deterioro de edificios			26,134,789	0
Depreciaciones y amortizaciones			1,019,503,223	792,928,964
Participación en efectivo en el capital de otras empresas			0	(118,000,000)
Gasto por participación en el capital de otras empresas.			129,566,021	133,714,833
Ingreso por participación en el capital de otras empresas.			(445,376,649)	(269,218,600)
Uso de reservas			(1,081,054,425)	(1,610,307,576)
			19,121,628,710	**12,951,038,872**
Variación en los activos, (aumento) o disminución:				
Inversiones en valores			(7,196,128,183)	12,974,607,904
Créditos y avances de efectivo			(34,941,075,991)	(47,815,544,288)
Cuentas y comisiones por cobrar			(57,417,903)	996,684
Productos por cobrar			(418,565,301)	(204,673,209)
Otros activos			(2,234,338,879)	(1,160,595,813)
			(44,847,526,257)	**(36,205,208,722)**
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):				
Obligaciones a la vista y a plazo			3,945,264,558	2,231,771,099
Otras cuentas por pagar y provisiones			278,646,272	5,928,200,983
Productos por pagar			103,798,277	11,940,087
Otros pasivos			(16,092,317)	677,254,178
			4,311,616,790	**8,849,166,347**
Flujo netos de efectivo (usado) en actividades de operación		¢	**(21,414,280,757)**	**(14,405,003,503)**

sigue...

Cuadro C
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...viene

	Notas		2009	2008
Flujos de efectivo en actividades de inversión				
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		¢	(1,085,830,499)	(3,227,122,918)
Flujo neto de efectivo (usado) en las actividades de inversión			**(1,085,830,499)**	**(3,227,122,918)**
Flujo de efectivo en actividades financieras				
Otras obligaciones financieras nuevas			8,487,000,000	0
Cargos financieros por pagar			82,109,088	0
Pago de obligaciones financieras			(62,161,209)	0
Retiros de aportes de capital de asociados			(10,134,285,218)	(8,472,128,319)
Aportes de capital de asociados			33,973,025,104	25,640,642,557
Flujo de efectivo provisto en actividades financieras			**32,345,687,765**	**17,168,514,238**
Flujos de efectivo durante el año			**9,845,576,509**	**(463,612,183)**
Efectivo y equivalentes al inicio del año			**8,334,570,621**	**8,798,182,804**
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	¢	**18,180,147,130**	**8,334,570,621**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro D

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de cambios en el patrimonio

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Descripción	Nota		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias acumuladas al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero de 2008		¢	**95,541,284,889**	**6,632,342**	**5,299,560,557**	**56,433,592,438**	**13,212,038,663**	**170,493,108,889**
Ajuste de auditoría			0	0	0	(596,802,841)	0	(596,802,841)
Aportes de capital de asociados			25,640,642,557	0	0	0	0	25,640,642,557
Retiros de aportes de capital de asociados			(8,472,128,319)	0	0	0	0	(8,472,128,319)
Reasignación de utilidades			0	0	0	13,212,038,663	(13,212,038,663)	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias			0	0	0	(1,013,504,735)	0	(1,013,504,735)
Resultado del periodo			0	0	0	0	14,391,310,866	14,391,310,866
Superávit por revaluación de inmuebles	11.6		0	0	972,600,926	0	0	972,600,926
Ajuste por valuación de inversiones			0	0	(2,181,352,212)	0	0	(2,181,352,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2008			**112,709,799,127**	**6,632,342**	**4,090,809,271**	**68,035,323,525**	**14,391,310,866**	**199,233,875,131**
Aportes de capital de asociados			33,973,025,104	0	0	0	0	33,973,025,104
Retiros de aportes de capital de asociados			(10,134,285,218)	0	0	0	0	(10,134,285,218)
Reasignación de utilidades			0	0	0	14,391,310,866	(14,391,310,866)	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias			0	0	0	(1,081,054,425)	0	(1,081,054,425)
Resultado del periodo			0	0	0	0	18,664,568,886	18,664,568,886
Superávit por revaluación de inmuebles	11.6		0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de inversiones			0	0	1,002,686,608	0	0	1,002,686,608
Saldo al 31 de diciembre de 2009		¢	**136,548,539,013**	**6,632,342**	**6,346,374,169**	**81,345,579,966**	**18,664,568,886**	**242,911,694,376**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc.Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008
(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 en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida por Ley constitutiva Nº 12 del 13 de octubre de 1944 con el objeto de estimular el ahorro de sus asociados y facilitarles préstamos en las condiciones y para los fines que en ella se determinan.

Sus asociados, los 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.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, Caja de ANDE contaba con 383 y 361 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2009 Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y San Carlos. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación

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

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Negocios conjuntos:

Caja de Ande Mantiene participaciones del 33,33% de Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y presenta estas inversiones valuadas por el método de participación patrimonial.

Subsidiarias:

Las subsidiarias son las compañías controladas por Caja de Ande. El control existe cuando la entidad tiene el poder directo o indirecto para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades, la única relación como subsidiaria se mantienen con Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

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, valuadas a mercado por medio del estado de resultados y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación, valuadas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA) (Nivel 1). 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 valúa 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 al valor de mercado.

Medición

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

El efecto de la valuación 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 valuados a mercado a través de resultados.

Las recompras no se valúan a precio de mercado.

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

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se 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 haya expirado.

2.2. Cartera de crédito y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre de 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos 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 del 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 del segmento CD

Calificación del deudor

- ✓ A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

Calificación directa

- ✓ Categoría E

c) 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 categoría anterior.		

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 de 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:

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

Ponderación del valor ajustado:

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

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

	Atraso máximo
Grupo 1	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Mayor a ¢50,000,000
	Evaluación anual (seguimiento)

Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Menor o igual a ¢50,000,000

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

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos. En atención a la normativa vigente, no se registran productos financieros de las operaciones de crédito con atrasos superiores 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 del 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 algún contrato es rescindido.

Los intereses del ahorro a plazo se calculan diariamente; se capitalizan y registran en forma mensual.

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 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 han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al menor valor que resulta de la comparación entre:

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

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

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

2.6. Valuación de participación 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

Inmuebles, mobiliario y equipo se registran 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 2009 y 2008 se registró una revaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por peritos independientes.

Las revaluaciones se realizan cada cinco años de conformidad con la normativa contable aplicable a los entes supervisados por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN y a los emisores no financieros, en el artículo 8.

A continuación se presenta la vida útil de los activos:

Activo	**Vida útil**
Edificios	50 años
Vehículos	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 BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

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

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

2.10. Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11. Errores fundamentales

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

2.12. Beneficios de empleados

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

2.13. Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

A las otras cuentas por cobrar no relacionados 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, y 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 de inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

2.16. Arrendamientos

El arrendamiento existente es un arrendamiento en función financiera; se asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados. La entidad mantiene principalmente equipo de cómputo adquirido bajo arrendamiento financiero los cuales están reconocidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento al comienzo del arrendamiento, menos depreciación acumulada y deterioro de activos de larga vida. Los activos arrendados bajo contratos de arrendamiento financiero se deprecian en el plazo menor entre el plazo del contrato y su vida útil, a menos que exista certeza razonable de que la entidad obtendrá la propiedad legal al final del contrato de arrendamiento.

Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.17. Costos por intereses

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

2.18. Cargos diferidos

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

2.19. Valuación de activos intangibles

El *software* se amortiza en tres años. Los desembolsos por 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, 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 se extiende según recomendación pericial.

2.20. Acumulación de vacaciones

Las vacaciones se acumulan en la cuenta de vacaciones acumuladas por pagar; se registra el gasto por vacaciones y se acreditan conforme se disfrutan.

2.21. Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral vigente, 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 aportes de 5% sobre el salario de los asociados. Se divide en capital activo y capital receso. Después de realizada la liquidación de capital activo, se mantienen en reserva en la cuenta de capital receso sumas por varios conceptos:

- Posibles reintegros a la Contabilidad Nacional
- Por entregar a beneficiarios que aún no se han presentado a gestionar el retiro de la suma que les corresponde
- Sumas que los asociados no indicaron en vida a quién las legarían.

2.24. Reservas patrimoniales

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

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

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 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, 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$) usado para el cierre de 2009 es ¢558.67 para la compra y ¢571.81 para la venta.

El tipo de cambio utilizado al cierre del periodo 2008 fue ¢540.01 para la compra y ¢550.50 para la venta. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo con las políticas cambiarias vigentes.

2.26. Cuentas de orden

Por disposiciones de la SUGEF se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía (cuenta Nº 819.09) por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días (cuenta Nº 816.01), en cuentas contingentes deudoras (cuenta Nº 600) y los avales otorgados (cuenta Nº 819.99).

2.27. Deterioro en el valor de los activos

Caja de Ande 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, valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que 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 la implementación de las NIIF el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Al 31 de diciembre del 2009 las diferencias más importantes son las siguientes:

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obligan a restablecer los estados financieros donde existieron.

a) 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 e incobrabilidad para cartera de crédito

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la (SUGEF 1-05), excluyen otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Esta diferencia es la de mayor divergencia con la NIIF. Se elaboró un cálculo mediante las pérdidas efectivas de la entidad y se determina que la estimación podría disminuirse significativamente; sin embargo, no se cuenta con los sistemas automatizados que permitan generar razonablemente el impacto financiero de forma cuantitativa si se aplicara de acuerdo a lo estipulado en la NIC 39 que requiere, que cuando haya evidencia objetiva de deterioro, la pérdida se mida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en que no se haya incurrido) descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIIF.

Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años, contados a partir de la fecha de su adquisición, deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

Al 31 de diciembre del 2009 la entidad no presenta Bienes Realizables.

b) 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.

Las disponibilidades no tienen impacto económico relevante, por cuanto se cumple con las normas internacionales de información financiera.

c) 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 poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

No tiene impacto económico.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo.

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

Para cuantificar los impactos, se actualizarían los valores anualmente con base en el Índice de Precios del Productor Industrial.

e) 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.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos.

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por el método del interés efectivo.

Se reclasificaría la cuenta de Ingresos Diferidos porque no es una operación aceptable en NIIF al no poder ser reconocida como un beneficio que se registraría como pasivo; por ello se dispondría como cuenta de contrapartida la cuenta de "Otras Pasivos" para darle tratamiento de obligación.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses.

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establecen las NIIF. La NIC 23 requiere la capitalización de los intereses si cumple con los requisitos de reconocimiento.

No tiene impacto económico debido a que la entidad no utiliza financiamiento con costo por intereses para la adquisición, construcción o producción de activos.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados e individuales.

El CONASSIF requiere que los estados financieros de las entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas entidades financieras que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. La participación en otras actividades no presenta impacto económico.

i) 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 del 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 del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

j) Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivo contingentes

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el 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.

Esta situación no genera impacto económico para la entidad. Se reclasificarían las provisiones que se consideraran que no son propiamente incertidumbres, sino otro tipo de obligaciones (pasivos), por lo que como cuenta de contrapartida se contemplarían en "Otras cuentas por pagar diversas"

k) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 requiere clasificar 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 con cambios en resultados.

No tiene impacto económico debido a que la intención de la entidad es mantener las inversiones como disponibles para la venta.

l) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

En cuanto a las operaciones pendientes de imputación, este tipo de cuentas no son aceptadas de acuerdo con las bases contables de las NIC's; para efectos de revelación de impactos, cualquier saldo que muestren estas cuentas al cierre del período se reclasificará a las cuentas que según su naturaleza o esencia les corresponda.

No tiene impacto económico debido a que la entidad no mantiene ningún bien realizable que haya sido reposeído.

Nota 4 Equivalentes de efectivo

A continuación se presenta una conciliación del saldo de caja y bancos e inversiones temporales del estado de posición financiera y el efectivo e inversiones en valores y depósitos del estado de flujos de efectivo:

Equivalentes de efectivo		**2009**	**2008**
Disponibilidades	¢	2,498,531,972	5,988,320,301
Inversiones en valores y depósitos		44,979,955,836	23,284,820,829
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de posición financiera		47,478,487,808	29,273,141,130
Inversiones con vencimiento mayor a 60 días		(29,298,340,678)	(20,938,570,509)
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de Efectivo	¢	**18,180,147,130**	**8,334,570,621**

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. A partir del 1 de enero de 2008 la SUGEF solamente permite inversiones como negociables y disponibles para la venta. Caja de ANDE 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		**2009**	**2008**
Inversiones mantenidas para negociar	¢	5,978,010,696	1,131,188,381
Inversiones disponibles para la venta		28,956,687,811	22,143,622,448
Mantenidas hasta el vencimiento		0	10,010,000
Instrumentos financieros vencidos y restringidos, disponibles para la venta		10,045,257,330	0
Total inversiones	¢	**44,979,955,837**	**23,284,820,829**

Nota 6 Cartera de crédito

6.1. Cartera de crédito originada y comprada

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables durante los períodos 2009 y 2008 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables		**2009**	**2008**
Estimación por incobrables al inicio del periodo	¢	2,134,459,279	3,792,056,689
Gasto por estimación		1,312,382,047	121,740,481
Ingreso reversión estimación		(880,586,197)	(1,764,605,769)
Créditos dados de baja		(24,682,925)	(14,732,122)
Estimación por deterioro al final del periodo	**¢**	**2,541,572,204**	**2,134,459,279**

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:

		2009	**2008**
Productos en suspenso (1)	**¢**	13,021,072	7,989,863

(1) 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:

Garantía		**2009**	**2008**
Cuota de capital	¢	69,979,722,059	62,292,631,109
Fiduciaria		44,305,828,212	34,326,331,824
Hipotecaria		61,518,072,008	49,983,077,930
Póliza del INS		23,486,188,637	21,087,815,128
Contrato		9,920,761,787	6,914,123,485
Prenda		967,850,938	681,334,777
Otras		635,419	18,024,413
Letra de cambio		145,446,494	104,773,823
Total de la cartera de crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Tipo de actividad económica		**2009**	**2008**
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢	1,364,878,182	824,018,786
Pesca y acuacultura		15,568,401	15,079,123
Industria, manufacturera		136,607,973	112,677,832
Construcción, compra y reparación de inmuebles		69,847,628,068	55,519,909,357
Comercio		1,198,890,294	961,484,075
Hotel y restaurante		22,119,337	17,739,200
Transporte		575,950,131	439,666,208
Enseñanza		106,237,904	99,720,603
Servicios		1,276,388,846	627,501,219
Consumo		135,780,236,418	116,733,625,318
Administración Pública		0	56,690,768
Total de la Cartera de Crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

		2009	**2008**
Al día	¢	203,563,490,388	173,318,606,765
De 1 a 30 días		5,867,218,238	1,433,086,904
De 31 a 60 días		460,511,658	418,074,676
De 61 a 90 días		145,113,789	67,921,453
De 91 a 120 días		116,095,029	52,816,306
De121 a 180 días		79,279,234	92,124,365
Mayor a 180 días		61,216,339	5,326,467
Cobro judicial		31,580,879	20,155,553
Total de la cartera de crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2009 existen 160 préstamos por un total de ¢90,173,279 en los que ha cesado la acumulación de intereses, y al 31 de diciembre de 2008 existen 44 préstamos por un total de ¢25,482,020 en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el monto de la cartera en cobro judicial, asciende a ¢31,580,878 y ¢20,155,553, respectivamente.

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

	2009	
Rango	**Saldo**	**No. Clientes**
De ¢1 hasta ¢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**

	2008	
Rango	**Saldo**	**No. Clientes**
De ¢1 hasta ¢ 9,067,000,000	¢ 175,408,112,489	71,580
De ¢ 9,067,000,001 a ¢18,134,000,000	0	0
De ¢18,134,000,001 a ¢27,201,000,000	0	0
De ¢27,201,000,001 a ¢36,268,000,000	0	0
Totales	**¢ 175,408,112,489**	**71,580**

Todas las operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2009 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢10,895,000,000, por ¢210,324,505,554 y en el rango de ¢1 hasta ¢9,067,000,000 por ¢175,408,112,489 al 31 de diciembre de 2008; de total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

		Otras cuentas por cobrar 2009		
Categoría	**Días de morosidad**	**Saldo al 31/12/2009**	**% aplicable**	**Estimación**
A	0 a 30	¢ 106,592,575	2%	¢ 2,131,851
B1	31 a 60	234,586	10%	23,459
B2	61 a 90	478,513	50%	239,256
C1	91 a 120	911,435	75%	683,577
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		**¢ 110,285,389**		**¢ 5,146,423**

		Otras cuentas por cobrar 2008		
Categoría	**Días de morosidad**	**Saldo al 31/12/2008**	**% aplicable**	**Estimación**
A	0 a 30	¢ 46,147,236	2%	922,945
B1	31 a 60	77,592	10%	7,759
B2	61 a 90	195,459	50%	97,730
C1	91 a 120	513,966	75%	385,474
C2	121 a 180	283,965	100%	283,965
D	181 a 360	2,076,352	100%	2,076,352
E	Más de 360	3,572,917	100%	3,572,917
Total		**¢ 52,867,487**		**7,347,142**

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 31 de diciembre de 2009 Caja de ANDE no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20% del capital ajustado de acuerdo con lo que establece el Acuerdo SUGEF 4-04, Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2009 Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04, Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico.

A tenor de su Ley constitutiva y la reglamentación vigente, los miembros directivos, administradores y empleados, estos últimos con algunas excepciones, son asociados de Caja de ANDE y las operaciones que tienen con la institución corresponden a las que tendría cualquier asociado, según la reglamentación vigente.

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre de 2009 y 2008.

		2009		2008	
Tipo de persona	**Tipo de vinculación**	**Saldo de operaciones activas**	**Saldo de operaciones pasivas**	**Saldo de operaciones activas**	**Saldo de operaciones pasivas**
Física	Nivel Directivo	¢ 42,222,320	54,918,935	41,807,361	76,931,923
Física	Nivel Administrativo	¢ 76,658,386	132,051,297	101,499,016	97,382,756
Total		**¢ 118,880,706**	**186,970,232**	**143,306,377**	**174,314,679**

Al 31 de diciembre del 2009 Caja de Ande tiene las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Vida Plena	Corporación	Caja de Ande Seguros
Activos			
Participaciones	941,261,859	445,385,030	149,087,256
Préstamos	131,356,216	73,333,345	0
Productos por cobrar	766,245	974,274	0
Cuentas por cobrar	0	0	918,621
Pasivos			
Cuentas por pagar	0	0	270,860
Gastos			
Gastos participación Capital	0	0	6,916,850
Otros gastos	0	0	51,946,093
Ingresos			
Productos Préstamos	19,754,404	14,559,768	0
Ingresos participación Capital	0	97,473,261	21,350,364

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

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

Activo restringido		**2009**	**2008**	**Causa de la restricción**
Inversiones en valores	¢	26,342,660,349	22,143,622,448	Reserva de liquidez
Inversiones en valores		0	10,010,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores		10,045,257,330	0	Endeudamiento interno bancos comerciales
Total	¢	**36,387,917,679**	**22,153,632,448**	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

		2009		**2008**	
		Saldo Activo	**Saldo Pasivo**	**Saldo Activo**	**Saldo Pasivo**
Disponibilidades	¢	240,334,767	0	179,593,813	0
Inversiones en instrumentos financieros		3,458,102,718	0	3,471,972,138	0
Productos p/ cobrar		14,349,601	0	32,377,185	0
Obligaciones con el público		0	743,001,736	0	548,426,790
Total	¢	**3,712,787,086**	**743,001,736**	**3,683,943,136**	**548,426,790**
Posición neta	¢	**2,969,785,350**		**3,135,516,346**	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista

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

		2009		2008	
Depósitos a la vista		**Saldo**	**Clientes**	**Saldo**	**Clientes**
Ahorro a la vista	¢	6,275,878,236	95,835	5,306,489,796	90,359
Ahorro tarjetas		425,592,926	35,865	304,628,884	32,392
Ahorro a la vista de dólares		742,966,635	1,014	548,425,667	913
Depósitos de prestatarios		40,664,789	3,800	74,055,850	3,717
Depósitos Inversión Previa		0	0	2,814,000	2
Depósitos de ahorro S.L.A.P		795,247,516	5,455	759,826,953	5,258
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata a 6 meses		3,163,379,040	2,299	1,887,972,349	1,841
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata a 12 meses		1,546,678,431	1,052	427,120,726	433
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata a 24 meses		157,118,867	140	97,281,323	58
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata, marchamo		3,062,250	3,138	0	0
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata		64,680,191	1,423	0	0
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata por ahorro escolar		92,220,680	1,719	0	0
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata por ahorro navideño		13,224,846	5,407	0	0
Total depósitos a la vista	**¢**	**13,320,714,407**	**157,147**	**9,408,615,548**	**134,973**

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan así:

		2009	2008
Efectivo			
Caja principal	¢	420,000,000	325,000,000
Fondos de trabajo		4,485,000	4,485,000
Fondos de trabajo oficinas regionales		2,500,000	2,500,000
Dinero en cajas y bóvedas en dólares		8,938,720	4,968,270
Depósitos a la vista en el BCCR			
Cuentas corrientes en el BCCR		150,784,635	123,621,573
Depósitos en entidades financieras del país			
Cuentas corrientes		1,315,673,641	5,348,621,548
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del Estado en ME		230,837,377	174,349,528
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras en ME		365,312,599	4,774,382
Total	**¢**	**2,498,531,972**	**5,988,320,301**

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores, S, A., (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE, 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 2009 y 2008 son los siguientes:

Detalle de inversiones en valores y depósitos

al 31 de diciembre, 2009

A) Sector privado

A-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Rendimiento**	**Vencimiento**		**Costo**
Valores negociables						
	INS Inversiones SAFI, S.A.	Fondos de inversión	7.23%	A la vista	¢	3,741,449,156
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	Fondos de inversión	6.46%	A la vista		741,406,538
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	Fondos de inversión	8.07%	A la vista		993,810,442
	Scotia Fondos S.A.	Fondos de inversión	8.72%	A la vista		501,344,560
					¢	5,978,010,696
Total colones y dólares sector privado					¢	**5,978,010,696**

B) Sector público

B-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Tasa**	**Vencimiento**		**Costo**
Disponibles para la venta						
	Banco Central de Costa Rica	BEM	8.10%	De 181 a 365	¢	1,211,514,258
	Banco Central de Costa Rica	BEM	9.73%	Más de 365		5,324,906,705
	Banco Central de Costa Rica	BEM0	11.53%	De 000 a 030		3,073,163,274
	Banco Central de Costa Rica	BEM0	9.63%	De 091 a 180		5,864,389,434
	Banco Central de Costa Rica	BEMV	6.99%	Más de 365		5,696,577,758
	Banco Central de Costa Rica	CDP	5.29%	De 000 a 030		5,000,000,000
	Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	De 181 a 365		102,260,124
	Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.18%	De 000 a 030		277,684,194
	Banco Nacional de Costa Rica	CDP	9.96%	De 000 a 030		250,000,000
	Banco Popular de Desarrollo Comunal	BBCA4	8.14%	De 000 a 030		34,437,132
	Banco Popular de Desarrollo Comunal	CDP	12.07%	De 091 a 180		100,452,455
	Banco Popular de Desarrollo Comunal	CDP	10.62%	De 181 a 365		300,416,506
	Gobierno Central	TP	8.41%	De 000 a 030		549,285,047
	Gobierno Central	TP	7.31%	De 061 a 090		248,540,582
	Gobierno Central	TP	11.03%	Más de 365		1,330,605,833
	Gobierno Central	TP$	9.97%	De 000 a 030		509,483,307
	Gobierno Central	TP0	8.24%	Más de 365		17,746,745
	Gobierno Central	TPTBA	14.97%	De 000 a 030		9,551,509
	Gobierno Central	TPTBA	14.72%	De 061 a 090		1,640,183
	Gobierno Central	TPTBA	13.41%	De 181 a 365		20,567,205
	Gobierno Central	TPTBA	11.63%	Más de 365		4,133,238,152
	Gobierno Central	TUDES	1.46%	Más de 365		1,487,382,020
					¢	**35,543,842,423**

B-2) Dólares:

Disponibles para la venta					
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	De 181 a 365	575,339,919
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Más de 365	289,488,609
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Más de 365	241,510,108
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	579,541,721
	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$	7.54%	Mayor a 365	529,377,133
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31%	Mayor a 365	51,807,128
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	46,465,467
					¢ **3,458,102,718**
Total colones y dólares sector público					¢ **39,001,945,141**
Total colones y dólares sector privado y público					¢ **44,979,955,837**

Detalle de inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre, 2008

A) Sector privado

A-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Rendimiento**	**Vencimiento**		**Valor en libros**
Valores negociables						
	INS- Bancrédito SAFI, S.A.	Fondo de inversión	8.02%	A la Vista	¢	641,676,405
	INS- Bancrédito SAFI, S.A.	Fondo de inversión	7.52%	A la Vista		489,511,976
Total colones sector privado					¢	**1,131,188,381**

B) Sector público

B-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Tasa anual**	**Vencimiento**		**Valor en libros**
Disponibles para la venta						
	Banco Central de Costa Rica	BEM	8.73%	De 61 a 90	¢	677,633,436
	Banco Central de Costa Rica	BEM	11.33%	De 181 a 365		135,398,353
	Banco Central de Costa Rica	BEM	8.96%	Mayor a 365		387,583,753

Banco Central de Costa Rica	BEM0	6.57%	De 0 a 30		515,002,150
Banco Central de Costa Rica	BEM0	3.74%	De 91 a 180		145,725,000
Banco Central de Costa Rica	BEMV	6.99%	Mayor a 365		5,602,658,713
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CDP	7.48%	De 0 a 30		400,043,461
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CDP	7.48%	De 91 a 180		300,016,329
Gobierno Central	TP	8.31%	De 61 a 90		353,905,760
Gobierno Central	TP	11.19%	De 181 a 365		107,758,648
Gobierno Central	TP	9.10%	Mayor a 365		677,357,871
Gobierno Central	TPTBA	13.71%	De 61 a 90		9,171,351
Gobierno Central	TPTBA	13.27%	De 181 a 365		152,517,652
Gobierno Central	TPTBA	11.53%	Mayor a 365		7,757,162,896
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mayor a 365		1,449,714,937
				¢	18,671,650,310

B-2) Dólares:

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	CD$02	6.99%	De 91 a 180	¢	68,087,226
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365		537,522,044
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365		260,066,429
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365		207,677,543
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365		534,122,071
Gobierno Central	BDE09	7.02%	De 91 a 180		281,895,205
Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365		391,291,743
Gobierno Central	BDE14	6.68%	Mayor a 365		134,489,334
Gobierno Central	TP$	8.19%	Mayor a 365		359,681,447
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365		657,287,384
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365		39,851,712
				¢	3,471,972,138

C-1) Colones:

Inv. en valores y dep. comprometidas

Gobierno Central	TPTBA	12.09%	Mayor a 365	¢	10,010,000

Total colones y dólares sector público	¢	**22,153,632,448**
Total colones y dólares sectores privado y público	¢	**23,284,820,829**

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

		2009	2008
Títulos propiedad tasa básica	¢	0	7,918,851,899
Títulos de propiedad		0	1,139,022,279
Bonos Estabilización Monetaria		6,536,420,964	1,200,615,543
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón		8,937,552,708	660,727,150
Bonos Estabilización Monetaria renta variable		5,696,577,758	5,602,658,712
Títulos de Unidades de Desarrollo		0	1,449,714,937
Certificados de depósito a plazo		0	700,059,790
Depósito Electrónico a Plazo		5,000,000,000	0
Título propiedad $		0	359,681,447
Bono deuda externa $09		0	281,895,205
Bono deuda externa $11		91,712,334	391,291,743
Bono deuda externa $14		80,396,585	134,489,334
Bono de fideicomiso de titularización $10		0	537,522,044
Bono de fideicomiso de titularización $13		0	260,066,429
Bono de fideicomiso de titularización $15		0	207,677,543
Bono de fideicomiso de titularización $17		0	534,122,071
Certificados de depósito a plazo $02		0	68,087,226
Instituto Costarricense de Electricidad $13		0	657,287,384
Instituto Costarricense de Electricidad $14		0	39,851,712
Total	¢	**26,342,660,349**	**22,143,622,448**

Conforme criterio emitido por la SUGEF al 31 de diciembre de 2009 y 2008 Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus asociados por ahorros y aportes de capital. Al 31 de diciembre de 2008 la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

		2009	2008
Créditos vigentes			
Corrientes	¢	73,662,271,762	67,562,419,140
Especial		9,452,565,238	7,891,634,798
Vivienda Hipotecario		35,209,827,548	30,195,872,117
Vivienda Fiduciario		8,903,975,269	6,106,827,206
Vivienda intermedio		4,449,084,543	3,807,967,561
Compra o construcción de bienes Inmuebles		10,202,567,426	7,079,748,838

Viv. Cancelación de Hipoteca	5,077,376,734	4,738,248,093
Especial adicional	484,213,217	197,964,633
Pago de pólizas	8,197,549	8,629,789
Salud	1,731,335,099	2,965,147,556
Readec. Bajo salario líquido	2,021,038	19,744,155
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	3,297,236,357	2,244,096,014
Extraordinario	21,791,517,804	25,590,718,515
Fiduciario SLAP (1)	596,710,572	399,934,266
Hipotecario SLAP (1)	4,073,299	7,697,582
Prendario SLAP (1)	0	547,817
Desarrollo Económico	4,714,686,383	3,288,646,301
Hipotecario Siniestros	71,771,389	28,342,749
Servicios Funerarios	97,288,891	33,583,371
Equipo de cómputo	814,617,507	539,394,613
Compra vehículo nuevo	1,132,149,596	715,178,891
Compra vehículo usado	2,464,811,348	1,274,369,732
Para accionistas con problemas de pago	1,515,419	68,196
Préstamo Personal Alternativo	6,723,923,467	0
Tarjetas de crédito	12,465,063,372	8,443,281,178
A partes relacionadas	204,689,561	178,543,654
Total créditos vigentes	¢ **203,563,490,388**	**173,318,606,765**

	2009	**2008**
Créditos vencidos		
Corrientes	¢ 2,433,505,939	483,297,285
Especial	293,977,604	46,985,633
Vivienda Hipotecario	1,331,536,575	631,776,195
Vivienda Fiduciario	210,802,473	39,925,204
Vivienda Intermedio	177,376,664	56,098,869
Compra, construcción de inmuebles	285,922,131	164,879,064
Vivienda, cancelación de hipoteca	147,515,801	39,086,912
Especial adicional	3,775,164	2,716,678
Salud	42,174,403	20,424,505
Refundición	40,928	622,206
Ampliación tope Hipotecario mayor	114,521,397	57,838,758
Extraordinario	1,123,459,222	296,760,014
Fiduciario S.L.A.P (1)	12,987,877	772,386
Hipotecario S.L.A.P. (1)	5,361,982	0
Desarrollo Económico	152,288,584	49,277,313
Servicios Funerarios	2,493,048	0
Compra Equipo Cómputo	22,673,372	1,207,944
Compra Vehículo Nuevo	13,764,160	0

Compra Vehículo Usado		91,857,346	18,243,317
Accionistas con problemas de pago		147,326	0
Tarjeta de crédito		263,252,292	159,437,888
Total créditos vencidos	¢	**6,729,434,288**	**2,069,350,171**

		2009	**2008**
Créditos en cobro judicial			
Corrientes	¢	1,400,429	935,033
Vivienda Hipotecario		22,171,079	18,671,299
Readecuación, bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		4,028,300	0
Compra vehículo usado		2,298,650	0
Tarjetas de crédito		1,133,200	0
Total de créditos en cobro judicial	¢	**31,580,879**	**20,155,553**

		2009	**2008**
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito			
Cartera de crédito vigente	¢	1,362,508,284	1,196,123,669
Cartera de crédito vencidos		146,926,005	50,573,633
Cartera de crédito en cobro judicial		3,258,267	1,977,847
Total	¢	**1,512,692,556**	**1,248,675,149**
Estimación por deterioro de la cartera de crédito			
(Estimación para cartera de crédito)	¢	(2,541,572,204)	(2,134,459,279)
Total	¢	**(2,541,572,204)**	**(2,134,459,279)**
Total general	¢	**209,295,625,907**	**174,522,328,359**

(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 asociados, 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 prendaría, hipotecaria, fiduciaria y garantía de 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 asociados 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 2009 y 2008 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada
31 de diciembre 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 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	¢	**210,324,505,554**	**1,512,692,556**	**211,837,198,110**	**2,541,572,204**

Cartera clasificada
31 de diciembre 2008
Grupo 1

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	178,543,654	41,967,004	220,510,658	1,102,553
Total de Grupo 1	¢	**178,543,654**	**41,967,004**	**220,510,658**	**1,102,553**

Cartera clasificada
31 de diciembre 2008
Grupo 2

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	167,473,859,373	1,122,133,005	168,595,992,378	695,613,704
A2		1,253,068,622	8,786,864	1,261,855,486	22,104,300
B1		477,073,515	11,409,201	488,482,716	19,465,288
B2		41,572,275	1,266,217	42,838,491	3,239,107

C1	2,287,636,630	16,889,486	2,304,526,116	374,503,745
C2	10,555,462	300,407	10,855,869	4,791,264
D	44,493,267	2,231,302	46,724,569	18,602,132
E	4,384,291,191	43,691,663	4,427,982,855	995,037,186
Total de Grupo 2	**175,972,550,335**	**1,206,708,145**	**177,179,258,480**	**2,133,356,726**
Total de General ¢	**176,151,093,989**	**1,248,675,149**	**177,399,769,138**	**2,134,459,279**

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2009 Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora 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 control total en Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

		2009	2008
Porcentaje de participación en el capital		100%	100%
Saldo de la participación	¢	149,087,256	138,861,789
Monto de las utilidades	¢	14,433,514	25,389,644

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 Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

b) Control parcial o influencia en su administración

Al 31 de diciembre del 2009:

		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital		33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢	445,385,030	941,261,859
Monto de las utilidades del período 2009	¢	97,473,261	286,515,046

Al 31 de diciembre del 2008:

		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital		33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢	426,314,917	654,746,812
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢	146,448,845	(36,334,721)

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 períodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., es una sociedad anónima orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley Nº7523 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 el 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.

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, mobiliario y equipo en uso		**2009**	**2008**
Terrenos	¢	2,731,216,511	2,555,258,766
Edificios e instalaciones		9,833,914,829	6,232,166,059
Equipo y mobiliario		974,594,233	830,296,983
Equipos de computación		3,905,682,563	3,654,915,165
Vehículos		211,882,368	162,284,934
Subtotal	¢	**17,657,290,504**	**13,434,921,907**
Depreciación acumulada		(6,146,103,895)	(3,279,380,320)
Saldo Total	¢	**11,511,186,609**	**10,155,541,587**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se llevaron a cabo reevaluaciones por peritos valuadores independientes a los inmuebles de la entidad originado un incremento en el patrimonio por concepto de superávit por ¢1,252,878,290 y ¢972,600,926, respectivamente.

El movimiento contable al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se detalla en las páginas siguientes:

Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2009:

		Terrenos	Terreno revaluado	Edificio	Edificio mejoras	Edificio revaluado	Revaluación mejoras	Edificio deterioro	Mejoras deterioro	Vehículos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo cómputo		Total
Costo														
Al inicio del año	¢	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	0	162,284,934	830,296,971	3,434,524,066	¢	13,214,530,808
Adiciones		175,957,745	0	60,000,177	0	0	0	0	0	104,806,062	167,307,709	775,914,691		1,283,986,384
Ajustes a las revaluaciones		0	0	0	0	3,451,802,360	81,044,383	10,833,559	(1,931,721)	0	0	0		3,541,748,581
Ajustes varios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,157,604	0		1,157,604
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	0	(55,208,628)	(24,168,051)	(304,756,194)		(384,132,873)
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)	211,882,368	974,594,233	3,905,682,563		17,657,290,504
Dep. acumulada														
Al inicio del año		0	0	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	0	0	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692		3,085,230,394
Gasto del año		0	0	44,949,809	1,188,388	211,218,307	6,709,779	0	0	33,029,690	78,113,223	581,719,784		956,928,980
Ajustes a las revaluaciones		0	0	(54,513,879)	(6,236,404)	2,335,576,910	14,043,664	0	0	0	0	0		2,288,870,291
Ajustes varios		0	0	(1,841,912)	(2,340)	0	0	0	0	(6)	(960,954)	194,227,025		191,421,813
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	0	(52,528,076)	(21,504,839)	(302,314,668)		(376,347,583)
Al 31 diciembre 2009		0	0	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	0	0	108,260,757	422,638,441	1,842,997,833		6,146,103,895
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)**	**103,621,611**	**551,955,792**	**2,062,684,730**	¢	**11,511,186,609**

Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2008:

		Terrenos	Terreno revaluado	Edificio	Edificio mejoras	Edificio revaluado	Revaluación mejoras	Vehículos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo cómputo	Total
Costo											
Al inicio del año	¢	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	169,819,727	696,783,977	1,653,012,387	9,344,523,155
Revaluación		0	429,402,594	0	0	482,170,453	61,027,879	0	0	0	972,600,926
Adiciones		119,041,611	0	870,875,224	0	0	0	1,055,000	182,115,436	3,449,231,389	4,622,318,660
Retiros		0	0	0	0	0	0	(8,589,793)	(48,602,430)	(1,447,328,611)	(1,504,520,834)
Al 31 diciembre 2008		1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,081,936,619	109,176,769	162,284,934	830,296,983	3,654,915,165	13,434,921,907
Dep. acumulada											
Al inicio del año		0	0	258,625,866	35,528,379	697,086,625	14,601,893	110,823,305	350,253,496	1,167,539,597	2,634,459,161
Gasto del Año		0	0	35,411,964	3,686,673	157,005,775	22,854,040	25,525,636	60,231,776	449,530,387	754,246,251
Ajustes		0	0	(3,686,673)					(36,034)	(23,666,445)	(27,389,152)
Retiros		0	0	0	0	0	0	(8,589,792)	(43,458,227)	(29,887,921)	(81,935,940)
Al 31 diciembre 2008		0	0	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	127,759,149	366,991,011	1,563,515,618	3,279,380,320
Saldo al 31/12/2008	¢	**1,220,408,529**	**1,334,850,237**	**1,687,263,981**	**24,222,481**	**3,227,844,219**	**71,720,836**	**34,525,785**	**463,305,972**	**2,091,399,547**	**10,155,541,587**

11.7 Otros activos

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

Otros activos		**2009**	**2008**
Gastos pagados por anticipado	¢	101,519,835	80,457,736
Bienes diversos (1)		3,802,410,460	835,772,973
Operaciones pendientes de imputación		15,601,669	1,078,807,876
Valor de adquisición del *software*		690,344,400	812,862,597
(Amort acumul.de *software* adquirido) (2)		(458,134,099)	(613,481,621)
Otros activos restringidos		7,678,356	11,630,915
Total otros activos, neto	**¢**	**4,159,420,621**	**2,206,050,476**

(1) Corresponde principalmente al equipo de informática y *software* en trámite por ¢2,761,706,313, al 31 de diciembre de 2009.

Con fecha 17 de diciembre de 2004 Caja de ANDE firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de *software* para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 31 de setiembre de 2008 en virtud del incumplimiento contractual se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor.

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

		2009	**2008**
Saldo inicial	¢	613,481,621	574,798,907
Liquidación de licencias por no uso		(217,928,185)	0
Ajustes		6,420	0
Amortización del período		62,574,243	38,682,714
Saldo final	**¢**	**458,134,099**	**613,481,621**

11.8 Obligaciones con el público

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

		2009	**2008**
Depósitos de ahorro a la vista	¢	7,444,437,797	6,159,544,347
Depósitos de prestatarios		40,664,789	74,055,849
Depósitos e inversiones previas		0	2,814,000
Depósitos ahorros SLAP		795,247,516	759,826,954
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata		3,163,379,040	1,887,972,349
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata a 12 meses		1,546,678,432	427,120,726
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata a 24 meses		157,118,867	97,281,323
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata marchamo		3,062,250	0
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata ahorro capitalizable		64,680,191	0

Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata ahorro escolar	92,220,679	0
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata ahorro navideño	13,224,846	0
Cargos por obligaciones con el público	146,189,482	42,391,206
Total	¢ **13,466,903,889**	**9,451,006,754**

En relación con el saldo de los depósitos préstamos hipotecarios, a partir de noviembre de 2007 los saldos pendientes por desembolsar son registrados en la cuenta 619 Créditos Pendientes de Desembolsar. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los créditos pendientes por desembolsar relacionados con préstamos hipotecarios muestran saldos de ¢714,818,835 y ¢742,981,500 respectivamente.

Con el objetivo de uniformar el registro contable de acuerdo con lo normado en el "Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros homologado", en diciembre de 2008, se reclasifica de la cuenta 2139910009, Depósito Directiva Central ANDE, pasando a la cuenta 2429910013. Además se reclasifica contablemente las captaciones registradas en la cuenta 213, a la cuenta 211.

11.9 Obligaciones con entidades Financieras

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

Obligaciones con entidades financieras a plazo	**2009**	**2008**
Préstamos de entidades financieras del país (BCR)	3,926,838,791	0
Préstamos de entidades financieras del país (BAC)	4,498,000,000	0
Total obligaciones con entidades	¢ **8,424,838,791**	**0**

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

Al 31 de diciembre del 2009 Banco de Costa Rica		
Préstamo Tasa	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Interés Monto	13.50%	13.50%
original	¢8,000,000,000	¢1,989,000,000
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	¢4,011,000,000	0
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. (Ver nota 11.2)	

Al 31 de diciembre del 2009 BAC San José, S.A.			
Préstamo	200153081	200153275	200153847
Monto original	¢ 5,534,700,000	¢ 23,000,000	¢1,225,000,000
Tasa interés	13.50%	13.50%	13.50%
Fecha desembolso	30/11/2009	18/12/2009	18/12/2009
Fecha vencimiento	01/12/2014	11/12/2014	18/12/2014
Monto desembolsado	¢ 3,250,000,000	¢ 23,000,000	¢1,225,000,000
Pendiente de desembolsar	¢ 1,036,700,000	0	0
Tipo de Garantía	100 % Instrumentos de deuda interna emitidos por el Gobierno de Costa Rica o Banco Central de Costa Rica, debidamente inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, tomados a 90% de su valor de mercado. Ver nota 11.2		

Al 31 de diciembre de 2009 las obligaciones con entidades financieras han acumulados cargos financieros por pagar por ¢82,109,088.

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		2009	**2008**
Otras cuentas por pagar			
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢	499,786,182	1,396,718,532
Aportaciones patronales por pagar		55,139,329	48,147,671
Impuestos retenidos por pagar		8,753,586	6,671,450
Aportaciones laborales retenidas		19,056,581	16,658,894
Vacaciones acumuladas por pagar (2)		73,911,448	62,655,714
Aguinaldo acumulado por pagar (1)		17,775,011	15,465,787
Otras cuentas y comisiones por pagar:			
Por préstamos		46,507,997	80,705,969
Por reintegro de ahorros		6,937,769	6,606,448
Préstamos hipotecarios		23,145,213	35,774,069
Diversos		1,419,165,733	647,052,036
Saldos por devolver		58,509,236	49,203,044
Sumas por pagar		25,449,037	36,816,665
Por saldo en tarjetas de crédito		8,616,976	2,993,507
Por primas en pólizas de accionistas		0	699,102,435
Por cuotas de préstamos por aportes		5,419,754	2,333,138
Deducciones por distribuir		5,246,269,702	4,084,067,862
Depósitos directiva central ANDE		52,095	44,439
Depósitos pólizas bono de garantía		25,178	44,856,895
Total otras cuentas y comisiones por pagar		**6,840,098,690**	**5,689,556,507**

Provisiones		
Otras provisiones (3)	1,685,936,738	1,331,518,417
Total	¢ **9,200,457,565**	**8,567,392,972**

En el periodo 2008 se reclasificó las cuentas 2430110001 Aguinaldo, pasando a la cuenta 24220, Aguinaldo acumulado por pagar. La cuenta 2430110002, Provisión para vacaciones pasó a la cuenta 24219, Vacaciones acumuladas por pagar. Por lo tanto estas cuentas en el periodo anterior se estaban en provisiones para obligaciones patronales.

Además se presenta el desglose de las partidas Aguinaldo por pagar, Vacaciones y otras provisiones del periodo 2009:

		Aguinaldo acumulado por pagar (1)	**Vacaciones (2)**	**Otras provisiones (3) Saldos Deudores**	**Usos no Autorizados**	**Total**
Saldo al inicio del periodo 2009	¢	15,465,787	62,655,714	1,315,284,616	16,233,801	1,409,639,918
Gasto del año		188,060,228	145,466,372	746,945,076	15,613,273	1,096,084,949
(Uso del año)		(185,751,004)	(134,210,638)	(407,945,750)	(194,278)	(728,101,670)
Saldo al final del periodo 2009	¢	**17,775,011**	**73,911,448**	**1,654,283,942**	**31,652,796**	**1,777,623,197**

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos		**2009**	**2008**
Recaudación gastos préstamos Personales	¢	367,131,543	499,988,434
Recaudación gastos préstamos Vivienda		214,346,630	155,130,488
Recaudación gastos préstamos SLAP fiduciario		3,015,639	2,034,707
Recaudación gastos préstamos SLAP prendarios		2,625	13,125
Recaudación gastos préstamos SLAP hipotecarios		42,875	62,375
Recaudación gastos préstamos Desarrollo económico		29,960,140	20,012,017
Recaudación gastos préstamos Personal alternativo		46,563,375	0
Total	¢	**661,062,827**	**677,241,146**

11.12 Capital social

Está formado por el aporte de los asociados de 5% de sus salarios. El detalle a diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		2009	**2008**
Capital activo	¢	136,368,210,847	112,561,471,884
Capital receso		180,328,166	148,327,243
Total	¢	**136,548,539,013**	**112,709,799,127**

De acuerdo con el párrafo tercero del artículo No.3 de la Ley Constitutiva de Caja de ANDE, los funcionarios o empleados que dejen 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, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo con lo anterior, mientras los funcionarios formen parte del Ministerio de Educación mantendrán su condición de asociados y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la institución.

La NIC 1 sugiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos que sigue para gestionar el capital. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 Caja de Ande ha cumplido con los requerimientos de capital necesarios para la buena marcha del negocio.

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

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

		2009	2008
Donaciones y otras contribuciones no capitalizables	¢	6,632,342	6,632,342
Total	**¢**	**6,632,342**	**6,632,342**

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 Sociedad Agencia de Seguros, S.A.	773,115
13/01/2006	Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)
24/09/2007	Equipo de informática	414,657
	Totales	¢ **6,632,342**

11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio al 31 de diciembre son los siguientes:

		2009	2008
Ajustes al patrimonio			
Ajustes al valor de los activos	¢	6,333,208,034	4,077,643,136
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Total ajustes al patrimonio	**¢**	**6,346,374,169**	**4,090,809,271**

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

		2009	2008
Reserva legal	¢	54,535,911,685	46,457,458,859
Reserva de bienestar social		115,125,000	62,500,000
Reserva especial		26,694,543,281	21,515,364,666
Total	¢	**81,345,579,966**	**68,035,323,525**

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

1- **Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

2- **Reserva de bienestar social**: Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los asociados 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 asciados 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 asociados (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros		2009	2008
Por obligaciones con el público	¢	906,878,318	488,437,558
Por obligaciones con entidades financieras		184,030,759	0
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES		404,294,209	407,437,322
Otros gastos financieros		308,154,124	96,304,312
Total	¢	**1,803,357,410**	**992,179,192**

11.17 Gasto por de deterioro de activos

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

		2009	2008
Gastos por estimación por deterioro de la Cartera de crédito	¢	1,312,382,047	121,740,481
Gastos por estimación por deterioro de las cuentas por cobrar y comisiones		5,730,635	5,812,819
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		0	176,418,978
Total	¢	**1,318,112,682**	**303,972,278**

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos diversos		**2009**	**2008**
Comisiones por servicios	¢	90,136,260	79,515,155
Gastos por bienes realizables		5,577,629	2,826,068
Gastos por participación en el capital en otras empresas		35,102,803	133,714,833
Cargos por bienes diversos		0	549,040,826
Gastos por provisiones		2,607,835	6,103,144
Otros gastos operativos		118,367,477	188,310,034
Total	**¢**	**251,792,004**	**959,510,060**

11.19 Gasto por participación en el capital de otras empresas

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2009	**2008**
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢	28,185,953	104,586,567
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país		6,916,850	29,128,265
Total	**¢**	**35,102,803**	**133,714,832**

11.20 Cargos por bienes diversos

En los períodos terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos de operación por bienes diversos es el siguiente:

		2009	**2008**
Pérdida por deterioro de activos diversos	¢	0	549,040,827
Total de cargos por bienes diversos	**¢**	**0**	**549,040,827**

11.21 Gastos administrativos

En los periodos terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 los gastos de administración incluyen lo siguiente:

		2009	**2008**
Gastos de personal	¢	3,805,521,470	3,355,361,863
Gastos por servicios externos		215,415,858	132,049,249
Gastos de movilidad y comunicaciones		315,171,202	258,949,009
Gastos de infraestructura		1,397,492,777	2,007,622,189
Gastos generales		2,360,623,418	2,409,572,646
Total	**¢**	**8,094,224,725**	**8,163,554,956**

11.22 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Ingresos financieros		**2009**	**2008**
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	63,540,769	59,208,362
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2,792,791,929	2,366,049,700
Producto por cartera de crédito vigente		23,991,275,976	17,724,436,140
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		102,549,304	19,659,636
Ganancias por diferencial cambiario y UDES		551,414,383	1,140,540,213
Otros ingresos financieros		472,063,534	712,318,343
Total	**¢**	**27,973,635,895**	**22,022,212,394**

11.23 Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión

El detalle de los ingresos en recuperación de activos y disminución de la estimación y provisión en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2009	**2008**
Recuperación de activos financieros castigados	¢	4,003,606	2,205,199
Disminución de estimación de cartera de crédito		880,586,197	1,764,605,769
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		5,607,778	3,126,134
Total	**¢**	**890,197,581**	**1,769,937,102**

11.24 Ingreso operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2009	**2008**
Comisiones por servicios	¢	138,057,535	118,316,953
Ingresos por bienes realizables		33,119,448	694,694
Ingreso por participación en el capital de otras empresas		433,524,624	269,218,600
Otros ingresos operativos		663,520,624	630,147,609
Total	**¢**	**1,268,222,231**	**1,018,377,856**

11.25 Ingreso por participación en el capital de otras empresas

En los períodos terminados el 31 de diciembre el detalle de los ingresos por participación en el capital de otras empresas es el siguiente:

		2009	2008
Ingresos por participación de capital en entidades financieras del país	¢	314,700,999	68,251,846
Ingresos por participación de capital en entidades no financieras del país		118,823,625	200,966,754
Total	**¢**	**433,524,624**	**269,218,600**

Nota 12 Partidas fuera de balance

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

		2009	2008
Préstamos a asociados otorgados pendientes de utilización	¢	274,155,400	2,558,496,039
Cuentas liquidadas		66,161,931	43,093,449
Productos por cobrar en suspenso		13,021,072	7,989,863
Documentos de respaldo		271,975,914,239	216,928,404,226
Otras cuentas de orden deudoras	**¢**	**272,329,252,642**	**219,537,983,577**
Líneas de crédito de utilización automática	¢	4,248,160,409	3,262,577,512
Créditos pendientes de desembolsar		714,818,835	742,981,500
Cuentas contingentes deudoras	**¢**	**4,962,979,244**	**4,005,559,012**

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

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

Calce de plazos diciembre 2009

Activos

Colones (miles)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 2,250,636	0	0	0	0	0	0	0	2,250,636
Inversiones	5,978,011	9,726,862	0	255,246	5,983,097	1,698,371	18,486,277	0	42,127,864
Cartera de crédito	0	4,718,866	3,260,320	3,265,734	9,812,473	19,411,529	170,434,720	933,556	211,837,198
	8,228,647	14,445,728	3,260,320	3,520,980	15,795,570	21,109,900	188,920,997	933,556	256,215,698

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	12,577,748	0	0	0	0	0	0	0	12,577,748
Obligaciones con entidades financieras	0	100,789	101,923	103,070	316,219	665,186	7,137,651	0	8,424,838
Cargos por pagar	146,154	0	0	0	0	0	0	0	146,154
	12,723,902	100,789	101,923	103,070	316,219	665,186	7,137,651	0	21,148,740

Activos

Dólares (miles)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	247,896	0	0	0	0	0	0	0	247,896
Inversiones	0	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0	3,513,663
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	247,896	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0	3,761,559

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	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
	¢ 743,002	0	0	0	0	0	0	0	743,002

Calce de plazos diciembre 2008

Activos

Colones (miles)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 5,808,727	0	0	0	0	0	0	0	5,808,727
Inversiones	1,131,188	1,225,309	0	1,084,873	145,725	415,764	16,284,636	0	20,287,495
Cartera de crédito	0	11,932,473	2,560,138	2,426,418	7,284,618	14,362,530	135,948,560	2,142,057	176,656,794
	6,939,915	13,157,782	2,560,138	3,511,291	7,430,343	14,778,294	152,233,196	2,142,057	202,753,016

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	8,860,190	0	0	0	0	0	0	0	8,860,190
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	42,391	0	0	0	0	0	0	0	42,391
	8,902,581	0	0	0	0	0	0	0	8,902,581

Activos

Dólares (miles)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	179,594	0	0	0	0	0	0	0	179,594
Inversiones	0	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0	3,504,349
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	179,594	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0	3,683,943

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	548,426	0	0	0	0	0	0	0	548,426
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	1	0	0	0	0	0	0	0	1
	¢ 548,427	0	0	0	0	0	0	0	548,427

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 asociados 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 es que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no represente 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.

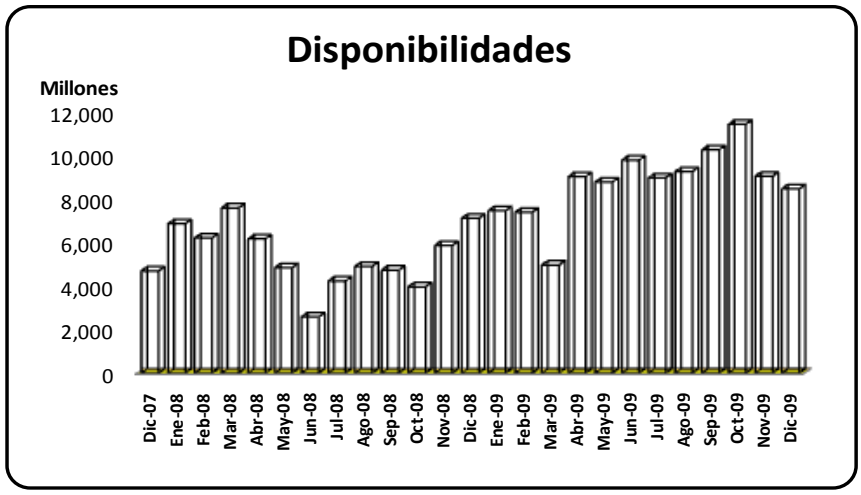
El endeudamiento contraído por Caja de ANDE, se dio con el fin de proporcionar a los accionistas un crédito alternativo con una tasa de interés diferenciada. Las entidades financieras con las cuales se contrajo dicho endeudamiento fueron BAC San José y Banco de Costa Rica. (Ver nota 11.9).

Nota 14 Exposición y control de riesgos

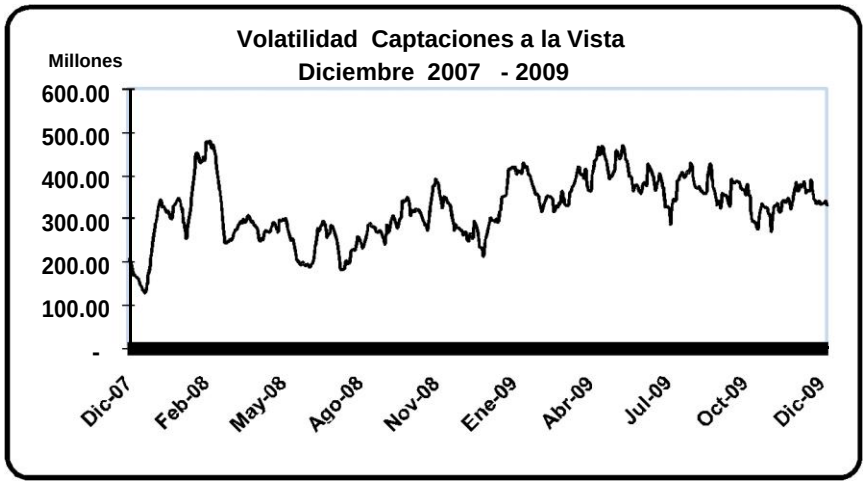
Al 31 de diciembre de 2009 la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Riesgos de liquidez

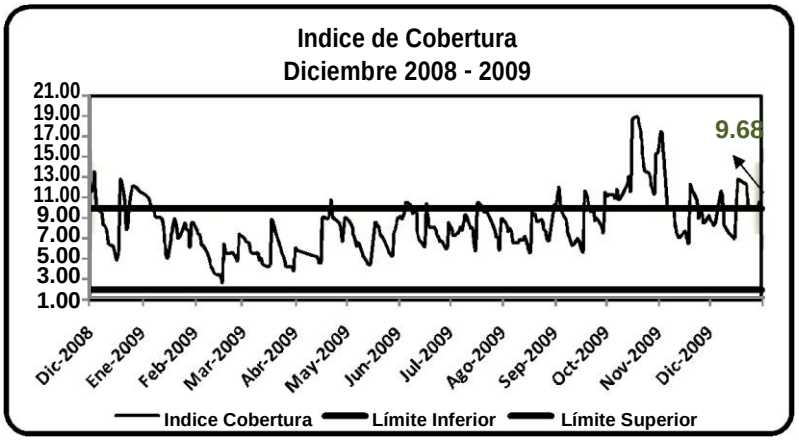
En cuanto a los riesgos de iliquidez de la Caja de ANDE, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos.



El saldo de las captaciones a la vista han ido en aumento, sin embargo, se observa que la volatilidad es inferior que a principios del año 2008.



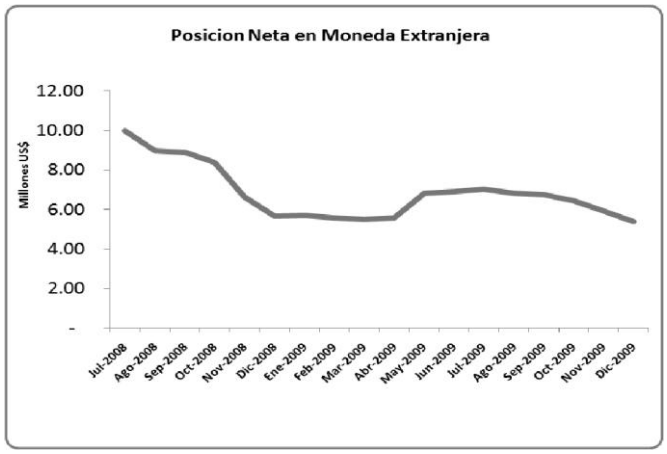
El indicador de cobertura se ubicó al 31 de diciembre 2009 en 9.68 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. Al mes de Diciembre de 2008 este indicador fue de 11.60 veces, se ubicó sobre el límite superior establecido.



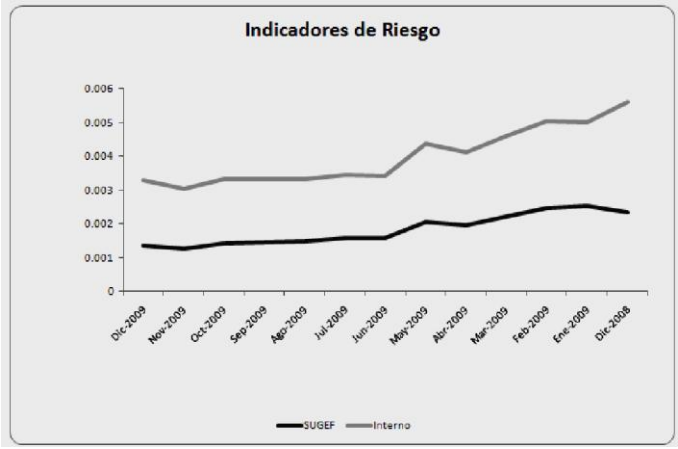
En cuanto al calce de plazos, dado que la institución mantiene la mayor parte de sus obligaciones con el público a la vista, a un mes las recuperaciones ascienden a ¢22.922.3 millones, mientras que a tres meses las recuperaciones ascienden a ¢29.703.5 millones. Por otro lado, los vencimientos a 1 mes son de ¢13.567.7 millones y a 3 meses de ¢13.772.7 millones. Ambos indicadores se encuentran en riesgo normal. Para apoyar el proceso de administración de este riesgo, Caja de ANDE cuenta con un Plan Contingente de Liquidez y una Política Integral de Gestión de Riesgos aprobadas por Junta Directiva.

Riesgo cambiario

Al finalizar diciembre de 2009, la posición en monedas extranjeras de la Caja de ANDE es US$ 5.40 millones. El gráfico a continuación muestra el valor de la posición neta en monedas extranjeras a fin de cada mes.



En comparación con el cierre del año 2008, la variación es de -5.35%, lo que muestra que la posición neta en moneda extranjera en la Caja de ANDE se ha contraído. Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 6.5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.

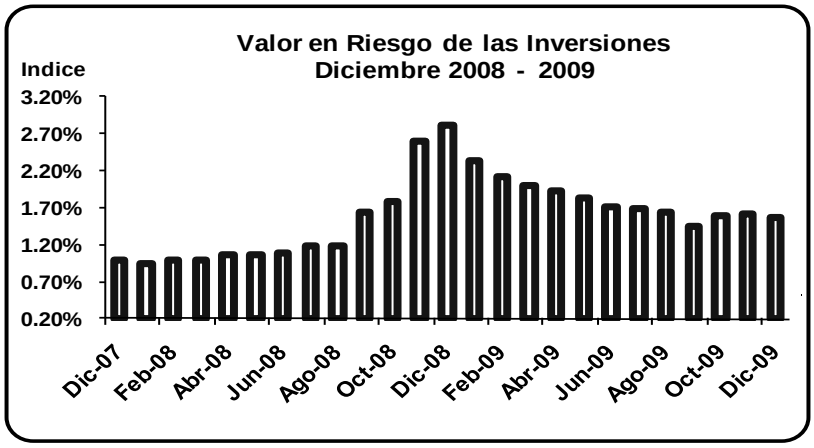


Riesgo de mercado

La cartera de inversiones se ha caracterizado por mantener una mayor concentración en inversiones denominadas en moneda local 92.31% y 7.69% en moneda extranjera. En el transcurso del último trimestre del año 2009 la estructura de las inversiones se ha mantenido, con una mayor concentración en moneda nacional, principalmente en títulos del Banco Central, especialmente en BEM0.

La cartera de inversión sujeta a precios de mercado incluyendo los fondos de inversión es del orden de ¢36.235.9 millones, presentando un aumento en su valor de mercado de 67.98.% (¢14,663.9 millones) con respecto al saldo obtenido a diciembre 2008.

El VaR del portafolio de inversión a diciembre se ubica en 1.58%. Este índice tal y como se observa en el gráfico es inferior al presentado en diciembre 2008 (2.82%). Estos cambios se suscitan por cambio de metodología a partir de setiembre 2009, así como al comportamiento de los precios de mercado de las inversiones.

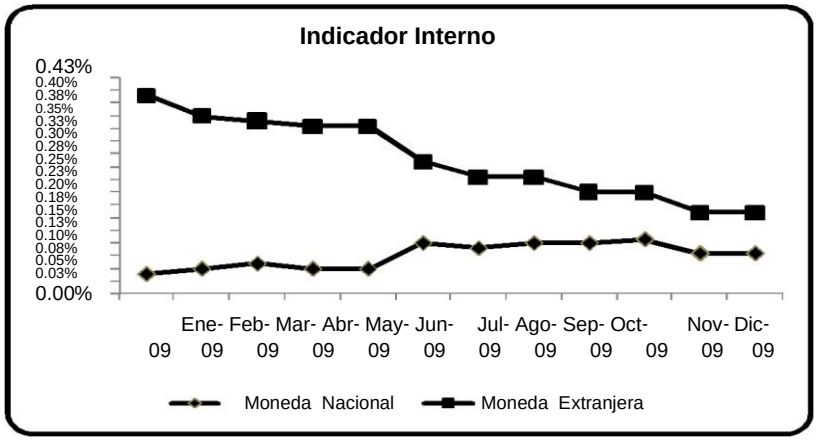


Para minimizar el riesgo de inversiones Caja de ANDE cuenta con una política de inversión aprobada por la Junta Directiva.

Riesgo de tasas de interés

A partir del mes de noviembre de 2009 a la Caja de Ande se le otorga financiamiento externo, situación que genera la activación de la cuenta de Obligaciones con Entidades Financieras en moneda nacional. De manera que a partir de ese mes se inicia el cálculo de CAMELS. A noviembre 2009 el indicador en moneda nacional se ubica en 9.09% y en diciembre 2009 en 8.68%. El indicador global se posiciona en riesgo normal.

A pesar de que en Caja de ANDE la mayor parte de sus tasas de interés son fijas, se creó un modelo interno que permita calcular el riesgo de tasas de interés. El indicador interno en moneda nacional a diciembre 2009 fue de 0.08%, y en moneda extranjera de 0.08%. A diciembre 2008 se calculaba el indicador de tasas en forma conjunta, es decir no se separaba por tipo de moneda; este indicador se ubicó en 0.08%.



Riesgo de crédito

Al finalizar diciembre de 2009 la cartera de crédito es ¢210,324.51 millones, mostrando una variación de 18.15% con respecto al mismo periodo del año 2008; representa 78.18% de los activos totales (cuentas contables 130 / 100).

La cartera al día representa 96.79% de la cartera total, es decir que la mora total es 3.21%, nivel por encima de promedio de los últimos 12 meses (1,76%). Lo anterior se da por la no aplicación de las deducciones obligatorias de aproximadamente 4,700 educadores por parte de la Dirección General de Informática del Ministerio de Hacienda; no obstante la morosidad mayor a 90 días se ubica en 0.14%, este indicador para diciembre de 2008 se ubicaba en 0.10%, por lo que denota un aumento de 0.04% sin exceder normales en relación con la cartera de crédito.

94.95% 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 1.20% 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.

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 diciembre 2009

Activos

En colones	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢ 12,188,622,530	12,955,486,155	7,373,920,846	2,076,334,217	4,471,741,448	4,760,577,716	0	0	43,826,682,912
Préstamos más producto	31,064,414,791	94,549,002,993	12,955,160,948	24,809,143,233	42,686,945,772	123,228,452,464	0	0	329,293,120,201
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 43,253,037,321	107,504,489,148	20,329,081,794	26,885,477,450	47,158,687,220	127,989,030,180	0	0	373,119,803,113

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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	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	0	0	8,667,828,407
	¢ 3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0	0	0	8,667,828,407

Activos

En dólares	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028	0	0	4,260,672,289
Préstamos más producto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028	0	0	4,260,672,289

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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0

Reporte de brechas diciembre 2008

Activos

En colones	**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**	**Vencidos a más de 30 días**	**Sin tasa de interés**	**Total**
Inversiones	¢ 3,633,383,987	19,173,968,527	1,781,427,901	332,054,710	398,503,184	2,690,814,767	0	0	28,010,153,076
Préstamos más producto	19,600,055,291	50,935,500,623	10,961,681,120	21,111,988,710	37,078,755,963	128,226,624,891	0	0	267,914,606,598
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 23,233,439,278	70,109,469,150	12,743,109,021	21,444,043,420	37,477,259,147	130,917,439,658	0	0	295,924,759,674

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**	**Vencidos a más de 30 días**	**Sin tasa de interés**	**Total**
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	
financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0

Activos

En dólares	**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**	**Vencidos a más de 30 días**	**Sin tasa de interés**	**Total**
Inversiones	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0	4,766,894,377
Préstamos más producto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0	4,766,894,377

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**	**Vencidos a más de 30 días**	**Sin tasa de interés**	**Total**
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 16 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera del estado de posición financiera.

Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos ni comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y subsecuentes

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

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

   Al 31 de diciembre de 2009 se está a la espera de la audiencia por parte del juez para referirse a la contestación de la demanda.

b. A partir del 15 de junio de 2009 del presente año, Caja de Ande Seguros, S.A. cambia su razón social a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Nota 19 Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2009:

- 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 de 2008 Caja de ANDE y GBM de Costa Rica S.A., firmaron la primera adenda 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 Enterprise 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.

El monto formalizado corresponde a US$3,322,800 equivalente a ¢1,810,678,068 A 31 de diciembre de 2009 y 2008 el saldo adeudado es ¢491,350,104 y ¢1,396,718,532 respectivamente.

Nota 20 Contingencias

Judicial:

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 a 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. Dicho pago bien se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudos en caso de fallecimiento. Caja de Ande gira 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 3% al Fondo de Capitalización Laboral, establecida por Ley de Protección al Trabajador.

Caja Costarricense de Seguros Social:

Caja de Ande 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

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 “parte 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 para entidades relacionadas con el gobierno.

Una entidad aplicará esta norma en forma retroactiva para 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 del 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.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009.

En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

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

Interpretaciones a las NIIF:

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 otra entidad por un bien o servicio de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer un 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.

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

NIIF 8: Segmentos de operación

Revelaciones 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.

NIC38: Activos intangibles

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de un activo intangible adquirido 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 pagos anticipados de un préstamo como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los periodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 en otras secciones.

Nota 22 Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los estados financieros de Caja de ANDE fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el 27 de enero de 2010.

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

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

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

31 de diciembre, 2009

Horwath Central America

Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2 , San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: laudit@racsa.co.cr
www.horwath.com

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

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros individuales de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) al 31 de diciembre del 2009 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa con salvedad sobre esos estados financieros con fecha 29 de enero de 2010.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores 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 intermedios 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, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, 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 para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En cartas fechadas 12 de noviembre del 2009, 30 de noviembre del 2009 y 29 de enero de 2010 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 Junta Directiva, las cuales están en proceso de implementación por parte de la administración de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores.

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 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:

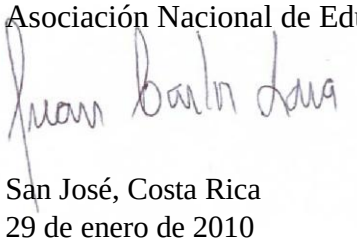
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la cuenta Ingreso Diferido por comisiones de cartera, no cuenta con un sistema que permita un control individualizado mediante un registro auxiliar que permita una metodología de amortización permanente en relación con comportamiento de los ingresos de la cartera de crédito.

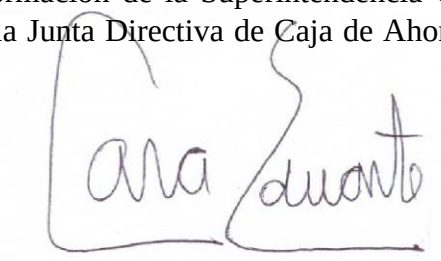
Al 31 de diciembre de 2009 no se hacen valuaciones diarias por el cambio en el precio de mercado de los instrumentos financieros en inversiones en valores de acuerdo con lo dispuestos en el Reglamento sobre valuación de instrumentos financieros.

El anexo 3 del acuerdo 31-04 en el punto 2 requiere que cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF o por la SUGEF difieran de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Contabilidad se debe informar sobre las normas internacionales que se ha dejado de cumplir, la naturaleza de la divergencia, y el impacto económico financiero que ha supuesto el abandono descrito en los resultados netos, en los activos, pasivos, patrimonio neto y flujos de efectivo para cada periodo sobre el que se presente información. Caja de Ande ha revelado las diferencias entre las disposiciones emitidas por el CONASSIF o por la SUGEF y por lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF) y la naturaleza de la divergencia. El impacto financiero sobre las estimaciones para incobrables de cartera de crédito no se ha revelado en esta nota requerida por el Regulador.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros de Caja de Ande y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros. 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
29 de enero de 2010

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano N°2052
Pol. R-1153 V,30-9-2010
Timbre Ley 6663 ¢1,000
Adherido al original

Anexo 1

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Ajustes de Auditoría Externa

Al 31 de diciembre del 2009

(en colones sin céntimos)

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

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