

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2010 y 2009

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2010 y 2009

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 cumplimiento de leyes, reglamentos, normativa y control interno		80
Ajustes de auditoría externa	Anexo 1	84

Informe del contador público independiente

Señores

Junta Directiva

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores, que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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 individuales 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.

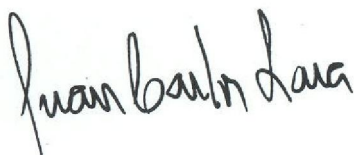
Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de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

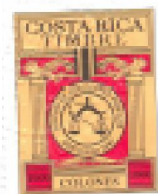
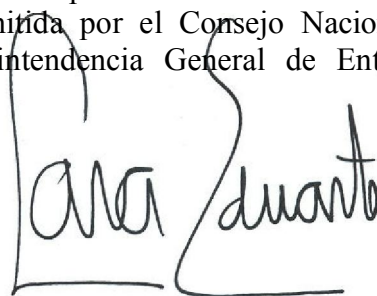
Opinión

En nuestra opinión los estados financieros individuales 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 2010 y 2009 y sus resultados y su flujo de efectivo en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.



San José, Costa Rica
18 de febrero de 2011

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



Cuadro A
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de posición financiera

31 de diciembre de 2010 y 2009

(En colones sin céntimos)

		2010	2009
	Notas		
Activo			
Disponibilidades	11.1	9,866,011,110	2,498,531,972
Efectivo		618,110,600	435,923,720
Banco Central		444,042,450	150,784,635
Entidades financieras del país		8,803,858,060	1,911,823,617
Inversiones en instrumentos financieros		68,812,990,954	45,641,527,350
Mantenidas para negociar	11.2	0	5,978,010,696
Disponibles para la venta	11.2	68,103,274,849	39,001,945,141
Productos por cobrar		709,716,105	661,571,513
Cartera de crédito	11.3	247,733,596,625	209,295,625,907
Créditos vigentes		243,182,474,347	203,563,490,388
Créditos vencidos		5,760,399,425	6,729,434,288
Créditos cobro judicial		58,228,168	31,580,879
Productos por cobrar		1,848,180,927	1,512,692,556
(Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito)	6.2	(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Cuentas y comisiones por cobrar		85,301,912	105,138,966
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	89,143,619	110,285,389
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(3,841,707)	(5,146,423)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,673,180,017	1,535,734,145
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	12,123,277,096	11,511,186,609
Otros activos	11.7	3,089,821,997	4,159,420,621
Activos intangibles		497,060,872	232,210,301
Otros activos		2,592,761,125	3,927,210,320
Total activo	¢	343,384,179,712	274,747,165,570

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales

sigue...

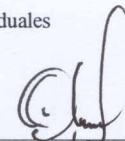
Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de posición financiera
31 de diciembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

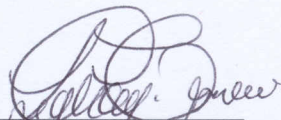
...viene

		2010	2009
	Notas		
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	11.8	22,015,626,976	13,466,903,889
A la vista	10	21,714,699,409	13,320,714,407
Cargos financieros por pagar		300,927,567	146,189,482
Obligaciones con entidades	11.9	20,767,621,789	8,506,947,879
A plazo		20,596,614,204	8,424,838,791
Cargos financieros por pagar		171,007,585	82,109,088
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	9,745,583,944	9,200,457,565
Provisiones		2,020,913,410	1,685,936,738
Otras cuentas por pagar diversas		7,724,670,534	7,514,520,827
Otros pasivos		688,672,512	661,161,861
Ingresos diferidos	11.11	688,632,512	661,062,827
Otros pasivos		40,000	99,034
Total pasivo		53,217,505,221	31,835,471,194
Patrimonio			
Capital social	11.12	164,611,121,136	136,548,539,013
Capital pagado		164,611,121,136	136,548,539,013
Aportes patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,508,386,888	6,346,374,169
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,961	6,245,319,991
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(72,637,370)	22,920,174
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(76,160,125)	97,825,619
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		398,698,287	(32,857,750)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	98,463,913,266	81,345,579,966
Resultado del período		20,576,620,858	18,664,568,886
Total patrimonio		290,166,674,490	242,911,694,376
Total pasivo y patrimonio	¢	343,384,179,711	274,747,165,570
Cuentas contingentes deudoras		6,544,115,182	4,962,979,244
Otras cuentas de orden deudoras	12	208,796,794,928	272,329,252,642
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		208,796,794,928	272,329,252,642

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de resultados

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	116,751,055	63,540,769
Por inversiones en instrumentos Financieros		3,664,859,234	2,792,791,929
Por cartera de crédito		29,474,026,439	24,093,825,281
Ganancia por diferencias de cambios y UD		0	147,120,174
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		159,632,323	381,598,468
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		494,409,166	90,465,065
Total ingresos financieros		33,909,678,217	27,569,341,686
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		1,516,085,911	906,878,318
Por obligaciones con entidades financieras		1,797,746,138	184,030,759
Pérdidas por diferencias de cambio y UD		174,462,424	0
Pérdidas en instrumentos financieros disponibles para la venta		138,401,424	144,577,401
Otros gastos financieros		142,939,247	163,576,723
Total gastos financieros		3,769,635,144	1,399,063,201
Por estimación de deterioro de activos	11.17	939,377,431	1,318,112,682
Recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	305,161,447	890,197,581
Resultado financiero		29,505,827,090	25,742,363,384
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		161,043,227	138,057,535
Por bienes realizables		16,241,843	33,119,448
Ganancia por participación en el capital de otras empresas:			
Ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.24	247,831,506	314,700,999
Participación en el capital de otras empresas	11.24	195,849,772	118,823,625
Otros ingresos operativos		832,518,172	663,520,624
Total otros ingresos de operación	11.23 ¢	1,453,484,520	1,268,222,231

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales

sigue...

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de resultados

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

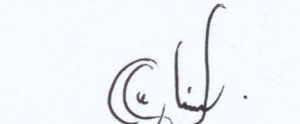
(En colones sin céntimos)

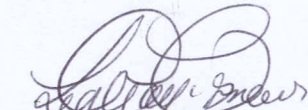
...viene

	Notas	2010	2009
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios	¢	73,978,511	90,136,260
Por bienes realizables		8,397,736	5,577,629
Pérdida en participación de capital en otras empresas:			
Por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	83,799,785	28,185,953
Por participación en el capital de otras empresas	11.19	68,637,812	6,916,850
Por provisiones		12,622,688	2,607,835
Por otros bienes diversos		158,451,560	0
Otros gastos operativos		26,217,316	118,367,477
Total otros gastos de operación	11.18	<u>432,105,408</u>	<u>251,792,004</u>
Resultado operacional bruto		<u>30,527,206,202</u>	<u>26,758,793,611</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		4,905,257,412	3,805,521,470
Otros gastos de administración		5,045,327,932	4,288,703,255
Total gastos administrativos	11.20	<u>9,950,585,344</u>	<u>8,094,224,725</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		<u>20,576,620,858</u>	<u>18,664,568,886</u>
Resultado del periodo	¢	<u>20,576,620,858</u>	<u>18,664,568,886</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Lilia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro C

1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo 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	2010	2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	20,576,620,858	18,664,568,886
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos		(7,844,107)	466,307
Gasto por deterioro de otros bienes diversos		158,451,560	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio y UD, netas		107,102,540	(194,121,080)
Pérdidas por estimación de cartera de crédito	6.2	912,549,812	1,312,382,047
Pérdidas por estimación de inversiones		0	0
(Disminución) aumento en otras estimaciones		26,827,619	(2,200,718)
Ganancia por reversión de estimación para créditos incobrables		(272,138,740)	(880,586,197)
Ganancia por reversión de otras estimaciones.		0	0
Pérdida por desarrollo de <i>software</i>		0	217,928,185
Provisión por prestaciones sociales		452,150,082	354,418,321
Deterioro de edificios		0	26,134,789
Depreciaciones y amortizaciones		1,230,606,814	1,019,503,223
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Gasto por participación en el capital de otras empresas.		152,437,597	129,566,021
Ingreso por participación en el capital de otras empresas.		(443,681,278)	(445,376,649)
Uso de reservas		(1,546,235,587)	(1,081,054,425)
		21,346,847,170	19,121,628,710
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(23,777,793,957)	(7,196,128,183)
Créditos y avances de efectivo		(38,742,893,419)	(34,941,075,991)
Cuentas y comisiones por cobrar		(6,990,565)	(57,417,903)
Productos por cobrar		(383,632,963)	(418,565,301)
Otros activos		707,538,362	(2,234,338,879)
		(62,203,772,541)	(44,847,526,257)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,393,985,002	3,945,264,558
Otras cuentas por pagar y provisiones		298,066,664	278,646,272
Productos por pagar		154,738,085	103,798,277
Otros pasivos		27,510,651	(16,092,317)
		8,874,300,402	4,311,616,790
Flujo netos de efectivo (usado) en actividades de operación	¢	(31,982,624,969)	(21,414,280,757)

sigue...

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

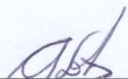
Estado de flujos de efectivo

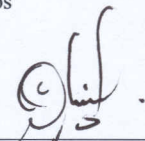
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

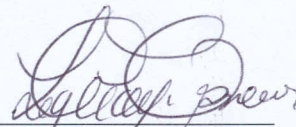
...viene

	Notas	2010	2009
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	¢	(1,682,537,081)	(1,085,830,499)
Flujo neto de efectivo (usado) en las actividades de inversión		(1,682,537,081)	(1,085,830,499)
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras obligaciones financieras nuevas		36,071,122,230	8,487,000,000
Cargos financieros por pagar		88,898,497	82,109,088
Pago de obligaciones financieras		(23,899,346,817)	(62,161,209)
Retiros de aportes de capital de asociados		(12,719,560,331)	(10,134,285,218)
Aportes de capital de asociados		40,782,142,453	33,973,025,104
Flujo de efectivo provisto en actividades financieras		40,323,256,032	32,345,687,765
Flujos de efectivo durante el año		6,658,093,982	9,845,576,509
Efectivo y equivalentes al inicio del año		18,180,147,130	8,334,570,621
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4 ¢	24,838,241,112	18,180,147,130

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

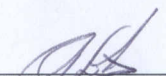

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

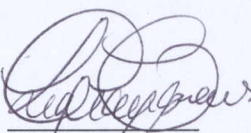
Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de cambios en el patrimonio
Periodo a un año terminados el 31 de diciembre
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2009	¢	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 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 período		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 instrumentos financieros		0	0	1,002,686,608	0	0	1,002,686,608
Saldo al 31 de diciembre del 2009	¢	136,548,539,013	6,632,342	6,346,374,169	81,345,579,966	18,664,568,886 ¢	242,911,694,376
Saldo al 1 de enero del 2010	¢	136,548,539,013	6,632,342	6,346,374,169	81,345,579,966	18,664,568,886 ¢	242,911,694,376
Aportes de capital de asociados		40,782,142,453	0	0	0	0	40,782,142,453
Retiros de capital de asociados		(12,719,560,330)	0	0	0	0	(12,719,560,330)
Reasignación de utilidades		0	0	0	18,664,568,886	(18,664,568,886)	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,546,235,586)	0	(1,546,235,586)
Resultado del período		0	0	0	0	20,576,620,858	20,576,620,858
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(30)	0	0	(30)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	162,012,751	0	0	162,012,751
Saldo al 31 de diciembre del 2010	¢	164,611,121,136	6,632,342	6,508,386,890	98,463,913,266	20,576,620,858 ¢	290,166,674,492

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

Sus accionistas son 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 2010 y 2009 Caja de ANDE contaba con 428 y 383 empleados respectivamente.

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

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

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

Base de preparación

Los estados financieros 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

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

Principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valuadas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. 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). 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 a su 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, ni los títulos con vencimiento original a menos de 180 días.

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

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

Reconocimiento

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

Desreconocimiento:

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

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

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0.5%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	100%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser calificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

Atraso máximo

Grupo 1

Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Mayor a ¢50.000.000
	Evaluación anual (seguimiento)

Grupo 2

Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Menor o igual a ¢50.000.000

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

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

2.4. Ingresos por comisiones

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

2.5. Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas

Las inversiones en el capital social de otras empresas se valúan por el método de participación, reconociéndose la parte proporcional que corresponde a Caja de ANDE de las utilidades generadas o pérdidas incurridas (ver nota 11.5).

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación

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 del 2008 se registró una revaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por peritos independientes.

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

A continuación se presenta la vida útil de los activos:

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

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9. Monedas extranjeras

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

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

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

2.10. Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11. Errores fundamentales

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

2.12. Beneficios de empleados

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

2.13. Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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 del inmueble, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

2.16. Arrendamientos

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

2.17. Costos por intereses

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

2.18. Cargos diferidos

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

2.19. Valuación de activos intangibles

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

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

2.20. Acumulación de vacaciones

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

2.21. Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores accionistas para atender esta contingencia.

2.22. Capital

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

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

2.23. Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2010, es de ¢507.85 para la compra y ¢518.09 para la venta.

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

2.26. Cuentas de orden

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

2.27. Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del periodo referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales) como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales no contemplan estos cambios.

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

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

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

Para el periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se debe incluir en resultados, cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años.

Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	2010	2009
Disponibilidades	¢ 9,866,011,110	2,498,531,972
Inversiones en instrumentos financieros	<u>68,103,274,849</u>	<u>44,979,955,836</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de posición financiera	77,969,285,959	47,478,487,808
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(53,131,044,847)</u>	<u>(29,298,340,678)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>24,838,241,112</u>	<u>18,180,147,130</u>

Nota 5. Inversiones en valores

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

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

Inversiones en instrumentos financieros	2010	2009
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 0	5,978,010,696
Inversiones disponibles para la venta	51,214,708,703	28,956,687,811
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>16,888,566,146</u>	<u>10,045,257,330</u>
Total	¢ <u>68,103,274,849</u>	<u>44,979,955,837</u>

Nota 6. Cartera de crédito

6.1. Cartera de crédito originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los periodos 2010 y 2009 es el siguiente:

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

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

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

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

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

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

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

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

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

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

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

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

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

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

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30 ¢	86,580,825	2% ¢	1,731,617
B1	31 a 60	455,910	10%	45,591
B2	61 a 90	27,100	50%	13,550
C1	91 a 120	115,339	75%	86,504
C2	121 a 180	979,971	100%	979,971
D	181 a 360	610,000	100%	610,000
E	Más de 360	374,474	100%	374,474
Total		¢ 89,143,619		¢ 3,841,707

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2010 Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de los saldos de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre del 2010 y 2009.

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

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 33,037,136,490	26,342,660,349	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	16,888,566,146	10,045,257,330	Endeudamiento interno
Créditos restringidos vigentes	17,444,078,870	0	Bancos comerciales
Créditos restringidos vencidos	302,675,963	0	Endeudamiento interno
Total	¢ 67,672,457,469	36,387,917,679	bancos comerciales

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

		2010	
		Saldo activo	Saldo pasivo
Disponibilidades	¢	227,398,806	0
Inversiones temporales y permanentes		3,009,697,513	0
Productos p/ cobrar		50,393,265	0
Obligaciones con el público		0	1,300,592,073
Total	¢	3,287,489,584	1,300,592,073
Posición neta	¢	1,986,897,511	

		2009	
		Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢	240,334,767	0
Inversiones temporales y permanentes		3,458,102,718	0
Productos p/ cobrar		14,349,601	0
Obligaciones con el público		0	743,001,736
Total	¢	3,712,787,086	743,001,736
Posición Neta	¢	2,969,785,350	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2010	2009
Efectivo		
Caja principal	₡ 600,000,000	420,000,000
Fondos de trabajo	6,985,000	4,485,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	3,000,000	2,500,000
Dinero en cajas y bóvedas en dólares	8,125,600	8,938,720
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cuentacorriente en el BCCR	444,042,450	150,784,635
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	2,361,544,780	1,315,673,641
Otras cuentas a la vista (1)	6,250,000,000	0
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales de estado en ME	154,016,340	230,837,377
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financ.	38,296,940	365,312,599
Total	₡ 9,866,011,110	2,498,531,972

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

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la central de Valores, 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 2010 y 2009 son los siguientes:

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

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
					¢ <u>0</u>
					¢ <u>0</u>

B) Sector Público y Privado

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones no comprometidas					
	Banca Promerica	CI	9.05 %	181 a 365	702,267,820
	Banco Central	BEM	7.13 %	000 a 030	580,169,646
	Banco Central	BEM	8.77 %	Mas de 365	410,482,788
	Banco Central	BEM0	7.48 %	031 a 060	1,038,138,223
	Banco Central	BEMV	7.15 %	000 a 030	138,217,410
	Banco de San José	PAJSJ	8.82 %	031 a 060	683,706,918
	Banco de San José	CI	7.02 %	000 a 030	499,981,071
	Banco de San José	PAMSJ	7.14 %	091 a 180	292,972,379
	Banco de San José	CI	7.15 %	091 a 180	350,040,364
	Banca Promerica	PBIA2	9.99 %	181 a 365	97,105,970
	Banco Nacional	CDP	7.61 %	181 a 365	100,952,449
	Banco Popular	CDP	9.24 %	031 a 060	300,029,942
	Banco Popular	CDP	8.67 %	091 a 180	350,548,152
	Banco Popular	CDP	9.40 %	181 a 365	1,949,804,504
	Gobierno	BDE12	7.10 %	181 a 365	545,428,756
	Gobierno	TP	7.72 %	181 a 365	4,762,591,856
	Gobierno	TP0	7.03 %	181 a 365	2,278,609,612
	Gobierno	TUDES	2.77 %	181 a 365	1,807,393,704
	Holcim de Costa Rica	PHO1	9.86 %	091 a 180	100,691,227
	Mutual Cartago	CPH	11.64 %	000 a 030	375,325,263
					¢ <u>17,364,458,054</u>

B-2) Dólares:

Inversiones no comprometidas					
					0
					¢ <u>0</u>

Total Colones y dólares Inversiones no comprometidas	¢ <u>17,364,458,054</u>
---	--------------------------------

sigue...

C) Sector Público y Privado

C-1) Colones

Inversiones comprometidas

Banco Central	BEM	11.94 %	091 a 180	107,536,383
Banco Central	BEM	9.14 %	181 a 365	4,589,348,596
Banco Central	BEM	9.26 %	Mas de 365	3,474,345,086
Banco Central	BEM0	7.43 %	000 a 030	3,211,541,149
Banco Central	BEM0	7.59 %	031 a 060	2,898,210,782
Banco Central	BEM0	7.85 %	061 a 090	4,730,349,255
Banco Central	BEM0	7.84 %	091 a 180	768,466,196
Banco Central	BEM0	7.14 %	181 a 365	9,674,924,472
Banco Central	BEMV	6.91 %	Mas de 365	5,527,457,310
Banco Central	CDP	8.00 %	061 a 090	30,000,000
Banco Crédito Agrícola	CDP	8.22 %	181 a 365	442,982,930
Banco Crédito Agrícola	CDP	8.98 %	061 a 090	250,648,909
Banco de Costa Rica	PBCRA	8.14 %	031 a 060	419,808,302
Banco Nacional	CDP	8.64 %	181 a 365	100,780,473
Banco Nacional	CDP	8.04 %	031 a 060	100,056,902
Banco Nacional	CDP	7.72 %	091 a 180	199,703,277
Banco Popular	CDP	9.91 %	181 a 365	2,500,000,000
Gobierno	TP	8.33 %	061 a 090	606,997,877
Gobierno	TP	7.83 %	181 a 365	512,663,245
Gobierno	TP	10.65 %	Mas de 365	4,301,173,528
Gobierno	TP0	7.34 %	000 a 030	842,333,160
Gobierno	TP0	7.82 %	091 a 180	887,106,784
Gobierno	TP0	6.92 %	181 a 365	924,494,871
Gobierno	TPTBA	15.28 %	181 a 365	4,746,581
Gobierno	TPTBA	15.46 %	Mas de 365	623,443,214
				¢ 47,729,119,282

C-2) Dolares

Inversiones comprometidas

Banco Popular	CDP\$	1.79 %	181 a 365	50,705,267
Banco Popular	BPK1\$	1.91 %	091 a 180	50,864,956
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT15	8.06 %	Mas de 365	235,026,947
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT17	7.86 %	Mas de 365	565,463,287
Fideicomiso Titul. Cariblanco	BFT13	8.98 %	Mas de 365	270,196,646
Gobierno	BDE11	7.56 %	031 a 060	350,481,078
Gobierno	BDE12	4.90 %	Mas de 365	51,921,345
Gobierno	BDE13	4.27 %	Mas de 365	336,888,793
Gobierno	BDE14	6.34 %	Mas de 365	205,290,694
Gobierno	BDE20	6.91 %	Mas de 365	68,865,791
Gobierno	TP\$	8.19 %	061 a 090	322,922,771
Gobierno	TP\$	4.13 %	Mas de 365	408,435,249
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37 %	Mas de 365	44,213,025
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31 %	Mas de 365	48,421,664
				¢ 3,009,697,513

Total Colones y dólares Inversiones comprometidas

¢ 50,738,816,795

Total Colones y dólares Sector Privado y Público inversiones

¢ 68,103,274,849

Total Colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros

¢ 68,103,274,849

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

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	7.23%	A la Vista	¢ 3,741,449,156
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.46%	A la Vista	741,406,538
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	8.07%	A la Vista	993,810,442
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	8.72%	A la Vista	501,344,560
					<u>¢ 5,978,010,696</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 5,978,010,696</u>

Sigue...

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

B) Sector Público

B-1) Colones

Disponibles para la Venta

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Banco Central	BEM	8.10%	De 181 a 365	1,211,514,258
Banco Central	BEM	9.73%	Mas de 365	5,324,906,705
Banco Central	BEM0	11.53%	De 000 a 030	3,073,163,274
Banco Central	BEM0	9.63%	De 091 a 180	5,864,389,434
Banco Central	BEMV	6.99%	Mas de 365	5,696,577,758
Banco Central	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	CDP	9.96%	De 000 a 030	250,000,000
Banco Popular	BBCA4	8.14%	De 000 a 030	34,437,132
Banco Popular	CDP	12.07%	De 091 a 180	100,452,455
Banco Popular	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%	Mas de 365	1,330,605,833
Gobierno Central	TP\$	9.97%	De 000 a 030	509,483,307
Gobierno Central	TP0	8.24%	Mas 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%	Mas de 365	4,133,238,152
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mas 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%	Mas de 365	289,488,609
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mas 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

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

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

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

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre la cartera de crédito por líneas de crédito se detalla como sigue:

	2010	2009
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 78,511,762,643	73,662,271,762
Especial	10,648,701,666	9,452,565,238
Vivienda hipotecario	43,853,254,061	35,209,827,548
Vivienda fiduciario	10,060,959,988	8,903,975,269
Vivienda intermedio	5,265,764,324	4,449,084,543
Compra o construcción debienes inmuebles	13,034,870,021	10,202,567,426
Vivienda, cancelación de hipoteca	5,351,375,105	5,077,376,734
Especial adicional	632,403,874	484,213,217
Pago de pólizas	5,685,429	8,197,549
Salud	1,458,672,219	1,731,335,099
Readecuación bajo salario líquido	326,727	2,021,038
Ampliación de tope (hipotecario mayor)	4,284,434,870	3,297,236,357
Extraordinario	10,571,651,651	21,791,517,804

Fiduciario SLAP (1)	688,293,843	596,710,572
Hipotecario SLAP (1)	2,312,894	4,073,299
Desarrollo económico	4,006,848,949	4,714,686,383
Hipotecario siniestros	88,440,499	71,771,389
Servicios funerarios	133,228,763	97,288,891
Equipo de cómputo	649,609,136	814,617,507
Compra vehículo nuevo	874,057,773	1,132,149,596
Compra vehículo usado	2,320,737,211	2,464,811,348
P/ accionistas c/problema pago	2,507,772	1,515,419
Préstamo personal alternativo	18,656,735,931	6,723,923,467
Tarjetas de crédito	14,586,989,492	12,465,063,372
A partes relacionadas	48,770,637	204,689,561
Total	¢ 225,738,395,478	203,563,490,388

	2010	2009
Créditos vencidos		
Corrientes	¢ 1,340,161,923	2,433,505,939
Especial	211,090,639	293,977,604
Vivienda hipotecario	1,627,595,086	1,331,536,575
Vivienda fiduciario	239,770,545	210,802,473
Vivienda intermedio	198,672,501	177,376,664
Compra o construcción debienes inmuebles	234,268,768	285,922,131
Vivienda, cancelación de hipoteca	139,032,346	147,515,801
Especial adicional	9,720,729	3,775,164
Salud	43,363,561	42,174,403
Refundición por bajo salario líquido	0	40,928
Ampliación tope hipotecario mayor	96,205,611	114,521,397
Extraordinario	444,361,899	1,123,459,222
Fiduciario S.L.A.P (1)	12,563,464	12,987,877
Hipotecario S.L.A.P. (1)	0	5,361,982
Desarrollo económico	137,113,610	152,288,584
Servicios funerarios	3,450,978	2,493,048
Compra equipo cómputo	25,646,613	22,673,372
Compra vehículo nuevo	10,000,000	13,764,160
Compra vehículo usado	70,037,401	91,857,346
Accionistas con problemas de pago	664,021	147,326
Créditos vencidos préstamo compra construcción de Bienes inmuebles	253,198,239	0
Tarjeta de crédito	360,805,528	263,252,292
Total	¢ 5,457,723,462	6,729,434,288

	2010	2009
Créditos en cobro judicial		
Corrientes	¢ 973,311	1,400,429
Especial	500,000	0
Vivienda hipotecario	22,171,079	22,171,079
Vivienda fiduciario	4,879,428	0
Readecuación bajo salario líquido	549,221	549,221
Extraordinario	10,892,020	4,028,300
Compra de equipo de cómputo	817,122	0
Compra vehículo usado	3,470,173	2,298,650
Tarjetas de crédito	13,975,813	1,133,200
Total	¢ 58,228,167	31,580,879
Créditos restringidos	2010	2009
Corrientes	¢ 2,017,775,350	0
Extraordinario	8,271,511,079	0
Desarrollo económico	1,568,264,222	0
Compra vehículo nuevo	977,660,535	0
Compra vehículo usado	1,583,822,226	0
Personal alternativo	3,025,045,458	0
Total créditos restringidos vigentes	¢ 17,444,078,870	0
Corrientes	¢ 35,111,264	0
Extraordinario	148,437,455	0
Desarrollo económico	32,927,207	0
Compra vehículo nuevo	21,568,530	0
Compra vehículo usado	23,766,126	0
Personal alternativo	40,865,381	0
Total créditos restringidos vencidos	¢ 302,675,963	0
Total créditos restringidos	17,746,754,833	0
	2010	2009
Cuentas y productos por cobrar		
Accionistas a cartera de crédito		
Cartera de crédito	¢ 1,542,669,278	1,362,508,284
Créditos vencidos	127,053,653	146,926,005
Créditos cobro judicial	4,941,347	3,258,267
Créditos restringidos vigente	166,542,505	0
Créditos restringidos vencido	6,974,144	0
Total	¢ 1,848,180,927	1,512,692,556

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

(Estimación para cartera de créditos)	¢	(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Total estimación por deterioro de la cartera de crédito	¢	(3,115,686,242)	(2,541,572,204)
Total cartera de crédito	¢	247,733,596,625	209,295,625,907

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

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

Cartera clasificada					
31 de diciembre del 2010					
Grupo 1					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	0	0	0	
Total de Grupo 1	¢	0	0	0	0

**Cartera clasificada
31 de diciembre del 2010**

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

**Cartera clasificada
31 de diciembre del 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	¢ <u>204,689,561</u>	<u>1,740,519</u>	<u>206,430,080</u>	<u>33,030,615</u>

**Cartera clasificada
31 de diciembre del 2009**

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

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2010 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 el control total en Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

b) Control parcial o influencia en su administración

Al 31 de diciembre de 2010

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 570,929,890	943,390,638	158,859,489
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢ 125,544,859	164,031,721	1,667,101

Al 31 de diciembre de 2009

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 445,385,030	941,261,859	149,087,256
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢ 97,473,261	286,515,046	14,433,514

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 con dos miembros en su Junta Directiva, nombrados por periodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, Vida Plena OPC está constituida por la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias (Operadora) y los Fondos de Pensiones Complementarias (fondo). La Operadora es la encargada de recibir los aportes, constituir los fondos, administrarlos y otorgar los beneficios correspondientes conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes. Cada fondo está constituido por las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los planes de pensiones, así como por los rendimientos obtenidos de las inversiones.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es ¢31,000,000, representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,100,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por Caja de ANDE.

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2010	2009
Terrenos	¢ 2,731,216,511	2,731,216,511
Edificios e instalaciones	10,511,168,093	9,833,914,829
Equipo y mobiliario	1,025,709,815	974,594,233
Equipos de computación	4,678,101,385	3,905,682,563
Vehículos	265,155,986	211,882,368
Subtotal	¢ 19,211,351,790	17,657,290,504
Depreciación acumulada	(7,088,074,694)	(6,146,103,895)
Saldo Total	¢ 12,123,277,096	11,511,186,609

Al 31 de diciembre de 2008 se llevaron a cabo revaluaciones de los inmuebles de la entidad por peritos valuadores independientes, originando un incremento en el patrimonio por superávit por ¢972,600,926.

En el año 2009 en revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, las cuales indican que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos” y no al costo como inicialmente por lo que se ajustó sin tomar en cuenta la depreciación acumulada; se procedió a revisar el cálculo y registrar el ajuste correspondiente. El ajuste fue por ¢5,493,748,291; el saldo del superávit por revaluación queda en ¢6,245,319,991.

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

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

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehiculos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	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
Adiciones	-	-	677,253,264	-	-	-	-	-	78,070,507	112,763,930	825,914,377	1,694,002,078
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,796,889)	(43,096,234)	(72,047,669)	(139,940,792)
Al 31 diciembre 2010	1,396,366,274	1,334,850,237	2,714,868,579	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	265,155,986	1,025,709,815	4,678,101,385	19,211,351,790
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	108,260,758	422,638,440	1,842,997,832	6,146,103,894
Gasto del Año	-	-	51,664,372	1,154,520	174,715,135	9,643,191	-	-	33,096,987	86,063,069	714,109,289	1,070,446,563
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443,009)	4,328,771	2,885,762
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,796,887)	(35,511,515)	(71,053,123)	(131,361,525)
Al 31 diciembre 2010	-	-	330,609,547	35,319,216	3,575,602,752	67,852,567	-	-	116,560,858	471,746,985	2,490,382,769	7,088,074,694
Saldo al 31-12-2010	1,396,366,274	1,334,850,237	2,384,259,032	28,118,317	3,995,104,571	122,368,597	(26,134,785)	(1,931,721)	148,595,128	553,962,830	2,187,718,616	12,123,277,096

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

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	-	162,284,934	830,296,971	3,434,524,066	13,214,530,808
Adiciones	175,957,745	-	60,000,177	-	-	-	-	-	104,806,062	167,307,709	775,914,691	1,283,986,384
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	10,833,559	(1,931,721)	-	-	-	3,541,748,581
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,157,604	-	1,157,604
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	-	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692	3,085,230,394
Gasto del Año	-	-	44,949,809	1,188,388	211,218,307	6,709,779	-	-	33,029,690	78,113,223	581,719,784	956,928,980
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	(54,513,879)	(6,236,404)	2,335,576,910	14,043,664	-	-	-	-	-	2,288,870,291
Ajustes varios	-	-	(1,841,912)	(2,340)	-	(0)	-	-	(6)	(960,954)	194,227,025	191,421,813
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,528,076)	(21,504,839)	(302,314,668)	(376,347,583)
Al 31 diciembre 2009	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	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

11.7 Otros activos

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

Otros activos	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 100,221,015	101,519,835
Bienes diversos (1)	2,480,629,061	3,802,410,460
Operaciones pendientes de imputación	232,692	15,601,669
Valor de adquisición del <i>software</i> (Amortización acumulada de <i>software</i> adquirido) (2)	1,115,355,221 (618,294,349)	690,344,400 (458,134,099)
Otros activos restringidos	11,678,357	7,678,356
Total otros activos, neto	¢ 3,089,821,997	4,159,420,621

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

	2010	2009
Papelería, útiles y otros materiales	¢ 39,648,491	84,664,440
Biblioteca y obras de arte	26,444,159	23,964,602
Construcciones en proceso	110,050,843	678,713,402
Software en desarrollo	158,451,560	158,451,560
Deterioro de <i>software</i> en desarrollo	(158,451,560)	0
Activos en proceso de instalación	2,304,485,568	2,856,616,456
	¢ 2,480,629,061	3,802,410,460

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

Los activos en proceso de instalación, corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.

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

	2010	2009
Saldo Inicial	¢ 458,134,098	613,481,621
Liquidaciones de licencias por no uso	0	(217,928,185)
Ajustes	0	6,420
Amortización del período	160,160,251	62,574,243
Saldo final	¢ 618,294,349	458,134,099

11.8 Obligaciones con el público

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

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

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

	2010	2009
Préstamos de entidades financieras del país BCR	¢ 18,245,969,460	3,926,838,791
Préstamos de entidades financieras del país BAC San José	0	4,498,000,000
Préstamos de entidades financieras del país BPDC	2,350,644,744	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades		
Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras	171,007,584	82,109,088
Total	¢ 20,767,621,788	8,506,947,879

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

Al 31 dediciembre de 2010:

Banco de Costa Rica		
Información general		
Operación 1		
Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Tasa inicial	13.50%	13.50%
Tasa al día	13.50%	13.50%
Monto original	8,000,000,000.00	Segundo Desembolso
Fecha desembolso	29/10/2009	25/11/2009
Fecha vencimiento	29/10/2014	29/10/2014
Monto desembolsado	2,000,000,000.00	1,989,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	6,011,000,000.00	4.011.000.000
Tipo de Garantía	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.	
Operación 1		
Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846739
Tasa inicial	13.50%	13.50%
Tasa al día	13.50%	13.50%
Monto original	Tercer desembolso	cuatro desembolso
Fecha desembolso	26/03/2010	11/08/2010
Fecha vencimiento	29/10/2014	11/08/2014
Monto desembolsado	2,000,000,000.00	2.011.000.000
Pendiente de Desembolsar	2.011.000.000	0
Tipo de garantía	Cesión de pagarés	Cesión de pagarés

Operación 2

Préstamo	562-01-02-5857157
Tasa inicial	12.00%
Tasa al día	12.00%
Monto original	4.000.000.000
Fecha desembolso	17/06/2010
Fecha vencimiento	17/06/2015
Monto desembolsado	4.000.000.000
Pendiente de desembolsar	0
	Títulos valores
Tipo de garantía	Cancelado BAC San José

Operación 3

Préstamo	562-01-02-5858192	562-01-02-5858192	562-01-02-5858192
Tasa inicial	13.00%	13.00%	13.00%
Tasa al día	13.00%	13.00%	13.00%
Monto original	8.000.000.000	Segundo desembolso	Tercer desembolso
Fecha desembolso	02/07/2010	03/09/2010	16/11/2010
Fecha vencimiento	02/07/2015	03/09/2015	16/11/2015
Monto desembolsado	4.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
Pendiente de Desembolsar	4.000.000.000	2.000.000.000	0
Tipo de garantía	50% Cesión pagarés 50% Títulos valores	50% Cesión pagarés	Títulos valores

Al 31 de diciembre de 2009:

Banco Popular
Información general

	Operación 1 #051-089-027477-9	Operación 2 #051-089-028022-3
Préstamo	<i>Back to Back</i>	<i>Back to Back</i>
Tasa Interés/al día	11.10%	11.50%
Monto original	950,000,000	475,000,000
Fecha desembolso	Jueves, 29 de julio de 2010	Jueves, 28 de octubre de 2010
Fecha vencimiento	Miércoles, 29 de julio de 2020	Miércoles, 28 de octubre de 2020
Monto desembolsado	950,000,000	475,000,000
Pendiente de desembolsar	0	0
Tipo de Garantía	Garantía certificado de ¢1,000,000,000, <i>Back to Back</i>	Garantía certificado de ¢500,000,000, <i>Back to Back</i>

	Operación 3 #051-089-028021-0	Operación 4 #051-089-028018-8
Préstamo	Back to Back	Back to Back
Tasa interés/al día	10.50%	10.50%
Monto original	475,000,000	475,000,000
Fecha desembolso	Jueves, 28 de octubre de 2010	Jueves, 28 de octubre de 2010
Fecha vencimiento	Miércoles, 28 de octubre de 2020	Miércoles, 28 de octubre de 2020
Monto desembolsado	475,000,000	475,000,000
Pendiente de desembolsar	0	0
Tipo de garantía	Garantía certificado de ¢500,000,000.00, <i>Back to Back</i>	Garantía certificado de ¢500,000,000.00, <i>Back to Back</i>

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	2010	2009
Cuentas y comisiones por pagar diversas:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 0	499,786,182
Aportaciones patronales por pagar	73,629,537	55,139,329
Impuestos retenidos por pagar	14,740,379	8,753,586
Aportaciones laborales retenidas por pagar	25,762,182	19,056,581
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	71,013,678	73,911,448
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	23,483,320	17,775,011
Otras cuentas y comisiones por pagar préstamos	46,412,366	46,507,997
Otras cuentas y comisiones por pagar Pre-reintegro de ahorros	8,579,892	6,937,769
Otras cuentas y comisiones por pagar gastos por préstamos hipotecarios	40,004,981	23,145,213
Otras cuentas y comisiones por pagar diversos	876,607,740	1,419,165,733
Otras cuentas y comisiones por pagar saldos por devolver	69,257,877	58,509,236
Otras cuentas y comisiones por pagar sumas por pagar	45,664,827	25,449,037
Otras cuentas y comisiones por pagar saldo tarjeta crédito	8,780,431	8,616,976

Otras cuentas y comisiones por pagar		
primas pólizas de accionistas	1,400	0
Otras cuentas y comisiones por pagar		
cuotas prest por aportes	10,718,669	5,419,754
Deducciones por distribuir	6,409,951,550	5,246,269,702
Depósitos directiva central ANDE	61,069	52,095
Depósitos pólizas bono de garantía	636	25,178
Provisiones		
Otras provisiones (3)	2,020,913,410	1,685,936,738
Total	¢ 9,745,583,944	9,200,457,565

Además se presenta el desglose de las partidas Aguinaldo por pagar, Vacaciones y Otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos deudores	Usos autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010 ¢	17,775,011	73,911,448	1,654,283,943	31,652,795	1,777,623,197
Gasto del año	252,640,822	199,509,260	852,445,409	19,068,469	1,323,663,960
Uso del año	(246,932,513)	(202,407,030)	(532,663,809)	(3,873,396)	(985,876,748)
Saldo al final del periodo 2010 ¢	23,483,320	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	2,115,410,409

	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	1,315,284,617	16,233,800	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	1,654,283,943	31,652,795	1,777,623,197

11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	2010	2009
Recaudación gastos préstamos personales	¢ 230,703,485	367,131,543
Recaudación gastos préstamos vivienda	273,194,461	214,346,630
Recaudación gastos préstamos SLAP fiduciario	3,515,960	3,015,639
Recaudación gastos préstamos SLAP prendarios	0	2,625
Recaudación gastos préstamos SLAP hipotecarios	42,875	42,875
Recaudación gastos préstamos desarrollo Económico	33,871,902	29,960,140
Recaudación gastos préstamos personal Alternativo	147,303,829	46,563,375
Total	¢ 688,632,512	661,062,827

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

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

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

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

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

	2010	2009
Donación y otras contribuciones no capitalizables	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>
Total	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>

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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

	2010	2009
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,495,220,753	6,333,208,034
Ajustes por valoración de participación en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,508,386,888</u>	<u>6,346,374,169</u>

11.15 Reservas patrimoniales

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

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

2. Reserva de Previsión Social: Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social.

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

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	2010	2009
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 1,516,085,912	906,878,318
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	1,797,746,138	184,030,759
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	174,462,424	0
Otros gastos financieros	281,340,671	308,154,124
Total	¢ 3,769,635,144	1,399,063,201

11.17 Gastos por deterioro de activos

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

Gastos por estimación por deterioro de activos	2010	2009
Por deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 912,549,812	1,312,382,047
Por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	26,827,619	5,730,635
Total	¢ 939,377,431	1,318,112,682

11.18 Gastos operativos diversos

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

		2010	2009
Comisiones por servicios	¢	73,978,511	90,136,260
Gastos por bienes realizables		8,397,736	5,577,629
Gastos por participación de capital en otras empresas		152,437,597	35,102,803
Gastos por provisiones		12,622,688	2,607,835
Por bienes diversos (1)		158,451,560	0
Otros gastos operativos		26,217,316	118,367,477
Total	¢	<u>432,105,408</u>	<u>251,792,004</u>

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

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

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

		2010	2009
En entidades financieras del país	¢	83,799,785	28,185,953
Entidades no financieras del país		68,637,812	6,916,850
Total	¢	<u>152,437,597</u>	<u>35,102,803</u>

11.20 Gastos administrativos

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

		2010	2009
Gastos de personal	¢	4,905,257,412	3,805,521,470
Gastos por servicios externos		177,238,612	215,415,858
Gastos de movilidad y comunicaciones		413,367,440	315,171,202
Gastos de infraestructura		1,584,395,925	1,397,492,777
Gastos generales		2,870,325,955	2,360,623,418
Total	¢	<u>9,950,585,344</u>	<u>8,094,224,725</u>

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2010	2009
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	116,751,055	63,540,769
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		3,664,859,234	2,792,791,929
Producto por cartera de crédito vigente		29,404,409,920	23,991,275,976
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		69,616,518	102,549,304
Ganancias por diferencial cambiario y UDES		0	147,120,174
Otros ingresos financieros		654,041,489	472,063,534
Total	¢	<u>33,909,678,217</u>	<u>27,569,341,686</u>

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los periodos terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2010	2009
Recuperación de activos financieros liquidados	¢	5,137,041	4,003,606
Disminución de estimación de cartera de créditos		272,138,741	880,586,197
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		27,885,665	5,607,778
Total	¢	<u>305,161,447</u>	<u>890,197,581</u>

11.23 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los periodos terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2010	2009
Comisiones por servicios	¢	161,043,227	138,057,535
Ingresos por bienes realizables		16,241,843	33,119,448
Ingresos por participaciones capital en otras empresas		443,681,278	433,524,624
Otros ingresos operativos		832,518,172	663,520,624
Total	¢	<u>1,453,484,520</u>	<u>1,268,222,231</u>

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

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

	2010	2009
Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 247,831,506	314,700,999
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	195,849,772	118,823,625
Total	¢ 443,681,278	433,524,624

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

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

	2010	2009
Créditos pendientes de desembolsar	263,332,400	274,155,400
Líneas de crédito pendientes de utilización	¢ 263,332,400	274,155,400
Créditos liquidados	121,694,748	60,445,092
Otras cuentas por cobrar liquidadas	5,963,509	5,716,839
Cuentas liquidadas	127,658,257	66,161,931
Productos en suspenso de cartera de crédito	22,300,535	13,021,072
Productos por cobrar en suspenso	22,300,535	13,021,072
Documentos de respaldo en poder de la entidad	178,905,648,836	271,975,914,239
Documentos de respaldo en poder de terceros	29,477,854,900	0
Documentos de respaldo	208,383,503,736	271,975,914,239
Total otras cuentas de orden por cuentas propias deudoras	¢ 208,796,794,928	272,329,252,642
Obligaciones por líneas de crédito por tarjetas de crédito MN	1,500,265,605	1,330,301,589
Obligaciones por líneas de crédito por tarjetas de crédito ME	3,990,419,330	2,917,858,820
Obligaciones contingentes por líneas de crédito de utilización	5,490,684,934	4,248,160,409

Obligaciones por créditos pendientes de desembolso hipotecas mayor	780,114,696	487,612,000
Obligaciones por créditos pendientes de desembolso hipotecas intermedias	39,593,550	21,542,586
Obligaciones por créditos pendientes de desembolso benesinmuebles	116,512,840	98,275,000
Obligaciones por créditos pendientes de desembolso ampliación detope	<u>117,209,162</u>	<u>107,389,250</u>
Obligaciones contingentes por líneas de créditos pendientes de desembolsar	<u>1,053,430,248</u>	<u>714,818,835</u>
Total cuentas contingentes deudoras	¢ <u>6,544,115,182</u>	<u>4,962,979,244</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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

Calce de Plazos Diciembre 2010

		Activos								
		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
Recuperación de activos en MN	¢	9,638,612	0	0	0	0	0	0	0	9,638,612
Disponibilidades	¢	9,638,612	0	0	0	0	0	0	0	9,638,612
Inversiones		0	9,344,532	5,304,375	5,835,514	3,931,749	22,298,306	19,038,425	0	65,752,901
Cartera de crédito		0	5,671,038	3,889,603	3,898,963	11,723,759	23,293,501	201,222,605	1,149,814	250,849,283
Total de recuperación de activos en MN	¢	9,638,612	15,015,570	9,193,978	9,734,477	15,655,508	45,591,807	220,261,030	1,149,814	326,240,796

Pasivos

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

Activos

Recuperación de activos en ME							De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más	Total
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	días	días	de 30 días	
Disponibilidades	¢	227,399	0	0	0	0	0	0	0	¢ 227,399
Inversiones		0	0	361,056	332,781	50,881	51,026	2,264,347	0	3,060,091
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	227,399	0	361,056	332,781	50,881	51,026	2,264,347	0 ¢	3,287,490

Pasivos

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

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

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

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

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Al 31 de diciembre del 2010, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Caja de ANDE cuenta con un Comité y una Unidad de Riesgos encargados de la identificación y medición de los riesgos de la Institución. Para ello la Junta Directiva aprueba las políticas y las metodologías que enmarcan la administración de riesgos.

Todos los indicadores de riesgos están determinados en función de la posible pérdida sobre el Patrimonio Institucional, el cual es estresado restándole los aportes de los accionistas.

Suficiencia Patrimonial

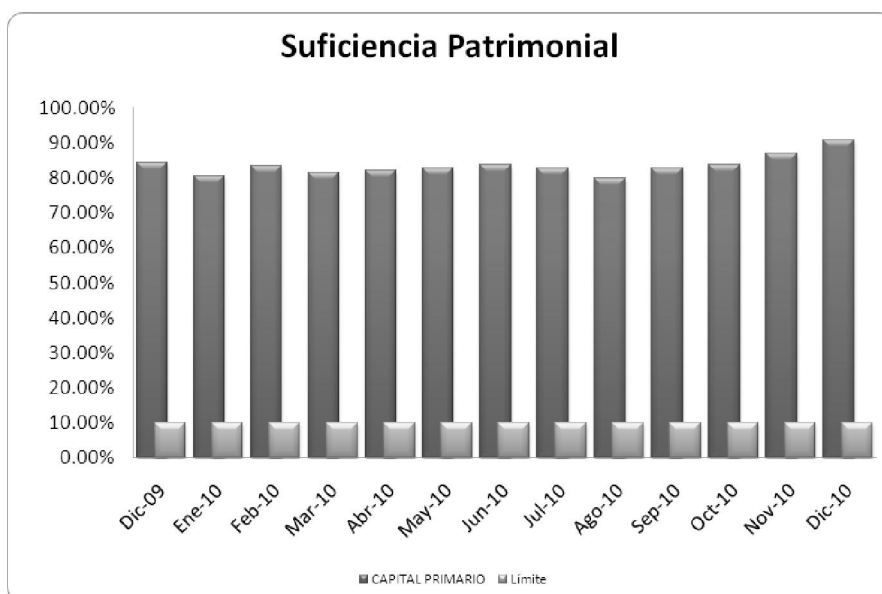
En diciembre de 2010 el capital base, se ubica en ¢253.789 millones, acumulando un cambio de 17.54% desde Diciembre de 2009.

Los activos ponderados por riesgo cierran en ¢245.707.85 millones de colones, reflejando un cambio de 18.65% desde diciembre de 2009.

La suficiencia patrimonial se ubica en 90.79%, por encima del límite de 10%, a diciembre del 2009 este indicador se ubicaba en 84.30%.

Esta variación positiva del indicador es debido a que para el mes de diciembre 2010 el cálculo del VaR de inversiones fue inferior a noviembre 2010, pues pasó de ¢1.267.6 millones a ¢446.5 millones, adicionalmente se considera el efecto que tienen las operaciones de crédito dadas en garantía para el apalancamiento de la institución.

La variación en el VaR se debe al hecho de que las nuevas inversiones que ha efectuado la Institución corresponden a emisiones recientes, lo que genera que la volatilidad sea muy baja, aunado a lo anterior, las inversiones en BEM0 representan un 39% del total del portafolio de inversiones a precio de mercado, aspectos que en conjunto inciden, para que tanto el valor en riesgo como el índice de riesgo disminuyan y por lo tanto, afecten de manera positiva el cálculo del indicador de Suficiencia Patrimonial.



Se realizaron pruebas de estrés sobre el indicador de suficiencia patrimonial, simulando una disminución del capital aportado, progresiva de 25 puntos porcentuales, hasta eliminarlo por completo. El indicador superó las pruebas de estrés planteadas, por lo que se considera de riesgo normal.

Riesgo de Crédito

Caja de ANDE mantiene un control permanente del riesgo de crédito por medio de informes del estado de la cartera y su clasificación. Estos análisis incluyen adicionalmente evaluaciones trimestrales del entorno económico y financiero del país.

Para la gestión del Riesgo de Crédito, Caja de ANDE efectúa el análisis, control y monitoreo de su cartera crediticia con periodicidad mensual. En ellos se lleva un control de la cartera de crédito que incluye su evolución, distribución por producto, tipo de garantía, tasa de interés, categorías de riesgo, morosidad y tipo de fondeo, entre otros.

Caja de ANDE cuenta con deducción automática de las cuotas de los préstamos de los salarios de sus accionistas de conformidad con la Ley Constitutiva. Lo anterior le permite a la institución mantener niveles muy bajos de morosidad. Adicionalmente, la institución cuenta con políticas y metodologías para el manejo del riesgo residual. Todos estos aspectos en conjunto le han permitido a Caja de ANDE mantener prácticas sanas de gestión de riesgo.

La cartera de crédito, al finalizar el cuarto trimestre del 2010 muestra un saldo vigente de \$249.001.10 millones, distribuido de la siguiente manera: 64% en créditos personales, 34% en crédito de vivienda y 2% en créditos de desarrollo económico. Con respecto a diciembre del 2009 la cartera ha presentado un crecimiento de 16.88%.

Límites por categorías de Riesgos

En Diciembre de 2010, un 95,15% de las operaciones de crédito se ubican en A1, mientras que en Diciembre de 2009 era de 94,95%, mostrando una variación de 0,20 puntos porcentuales.

De igual forma se observa que en las categorías B1, B2, C1, y C2, la cantidad de operaciones que mantiene esta categoría es pequeña, por lo que se percibe como categorías de transición y no de permanencia.

Límites por días de atraso

La morosidad total en Caja de ANDE, tiene un comportamiento cíclico bien identificado, para diciembre 2010 el indicador de morosidad total es de 2.34%.

El nivel de morosidad de 2.34%, es superior al presentado en noviembre de 2010, (1.18%), e inferior al de diciembre de 2009 donde se ubicó en 3.21%.

El indicador de morosidad mayor a 60 días, se ubica en nivel normal.

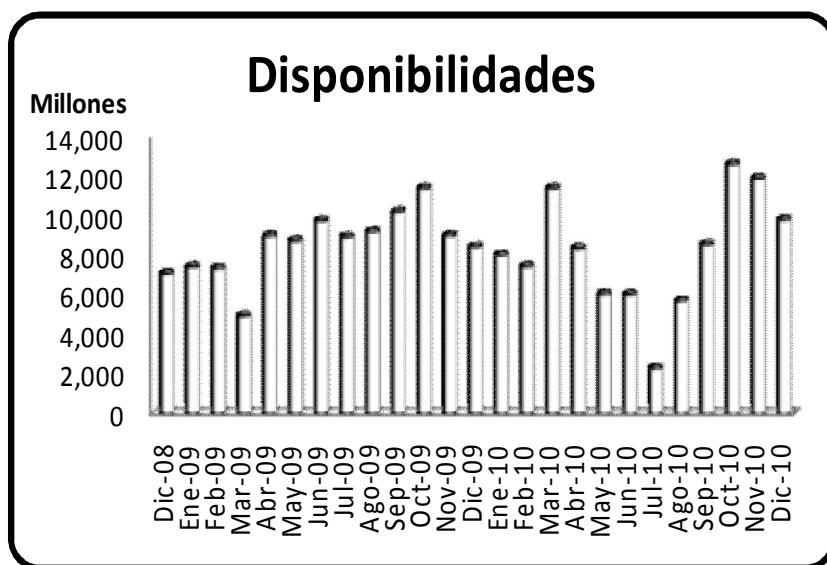
La morosidad mayor a 90 días apenas alcanza el 0.16% de la cartera total, muy por debajo del límite establecido por la Superintendencia.



Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados.

Las disponibilidades a diciembre 2010, suman ¢9.866 millones, monto superior en ¢1.389 millones con respecto a diciembre 2009. Las cuentas que más han contribuido en este aumento son los Depósitos en Entidades Financieras y la cuenta de Fondos de Inversión.



Las captaciones a la vista presentan al mes de diciembre 2010, un saldo que ronda los ¢21.714 millones. Este monto es superior en ¢8.394 millones con relación al año anterior. El rubro que más ha contribuido con este aumento es el de otras captaciones a la vista.

Indicador de Cobertura

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



Al 31 de diciembre 2010, Caja de ANDE debe mantener una reserva de liquidez de ¢31.109 millones, sin embargo, presenta un exceso en la reserva de liquidez de 0.93% que equivale a ¢1.927 millones. Al compararlo con diciembre 2009,

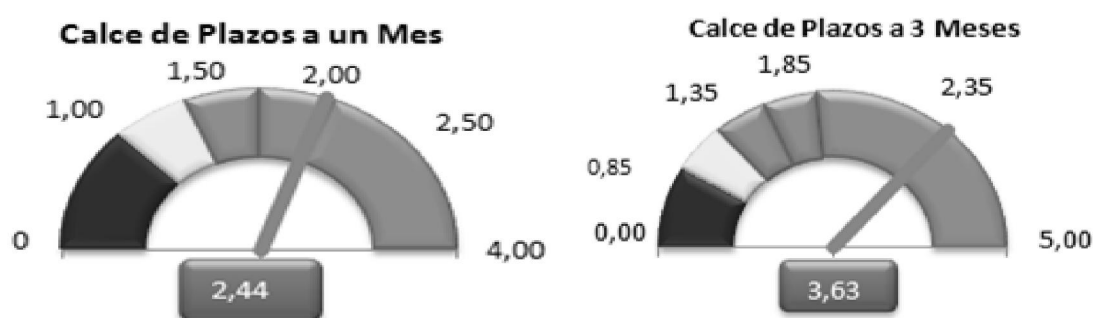
la reserva de liquidez es inferior con un monto de ¢23.766 millones, con un exceso de 1.63% que representa ¢2.576 millones.

Calce de Plazos

En diciembre 2010, el calce de plazos a 1 y 3 meses se ubica dentro de los límites establecidos por SUGEF, en ficha CAMELS (1 vez y 0.85 veces respectivamente).

El calce de plazos a 1 mes con una recuperación acumulada de activos del orden de ¢24,882 millones y vencimiento de pasivos de ¢22,460 millones. A 3 meses una recuperación acumulada de activos de ¢44,504 millones y vencimiento de pasivos de ¢23,036 millones.

El resultado de los indicadores de calce de plazos se muestra a continuación



Cabe destacar que el valor de estos indicadores en diciembre de 2009 era de 3.50 y de 4.31.

Riesgo de precios de mercado

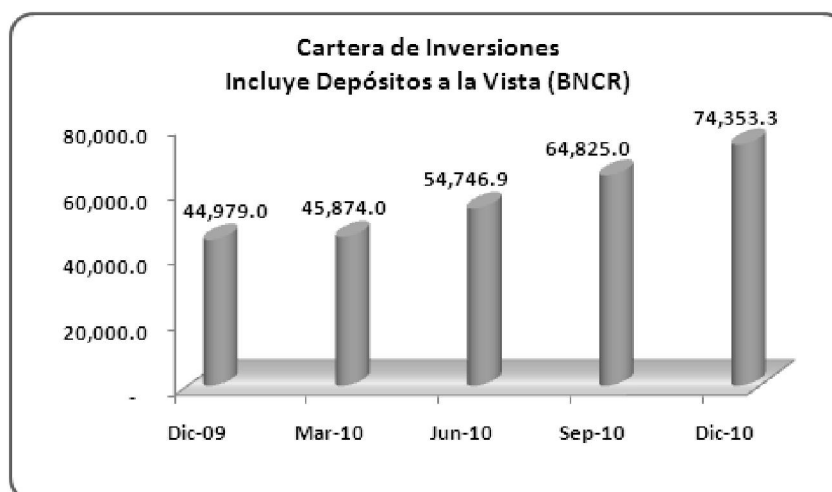
Constantemente la institución monitorea los indicadores de riesgo de mercado y cuantifica los efectos en el patrimonio de los cambios en el mercado. Este saldo incluye los Depósitos a la Vista con el Banco Nacional (¢6.250 millones)

El portafolio de inversiones muestra una tendencia creciente con un saldo de ¢74.353 millones, con un incremento de ¢29.374 millones, es decir un 65% con

respecto a diciembre 2009. Este saldo incluye los Depósitos a la Vista con el Banco Nacional (¢6.250 millones)

La mayor parte de las inversiones se ubican en moneda nacional con un porcentaje de 95.58%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM0, con una participación de 30%, esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez.

Las inversiones en moneda extranjera con un saldo en \$5.4 millones, saldo inferior al registrado en diciembre 2009 (\$5.8 millones). Sobresalen las inversiones en Cariblanco con un 34%.



El rendimiento de la cartera de inversiones es del orden de 8.32%, levemente inferior al registrado en diciembre 2009 el cual fue de 8.88%, se explica por la disminución de la tasa básica, y del comportamiento del mercado.

Exposición al riesgo de las inversiones (VaR de las Inversiones)

El Índice del VaR de las inversiones en diciembre 2010 se ubica en 0.13%, porcentaje inferior al registrado en diciembre 2009 (1.58%). Este indicador presenta variaciones debido a que la reinversión de los títulos que han vencido, se ha colocado en emisiones nuevas por lo que aun su volatilidad es baja.

Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la Política de Inversiones, así como el monitoreo de los indicadores y el reporte de los mismos a los entes responsables.

Riesgo de Tasas de Interés

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

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

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

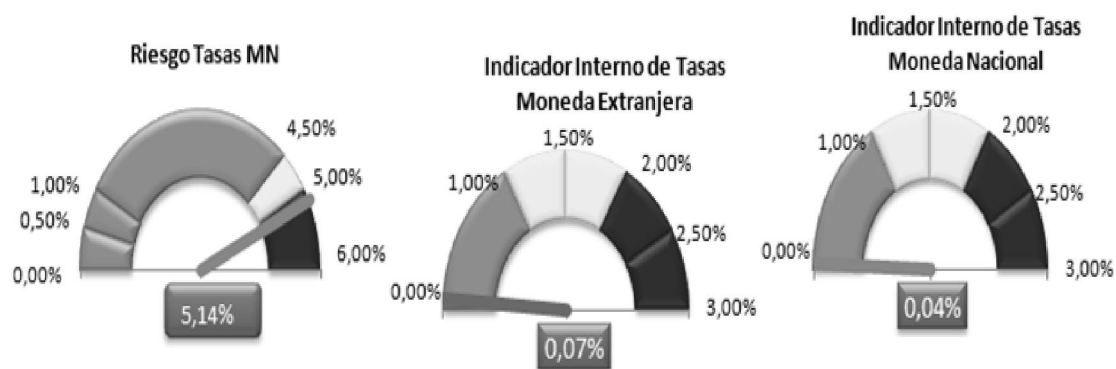
Indicadores (Normativa y Modelo Interno)

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés en moneda nacional, según ficha CAMELS, se ubicó en diciembre 2010 en 5,14%, inferior al registrado en diciembre de 2009 (8,68%).

Este indicador se encuentra en estado de irregularidad 1, no obstante se ha determinado que esta situación sucede debido a la estructura de fondeo de la institución.

Por su parte, el indicador interno presenta un límite de 2%, en moneda nacional con un índice de riesgo de 0.04%, porcentaje inferior al registrado en Diciembre de 2009 (0.07%).

En moneda extranjera con un indicador de 0.06%, porcentaje inferior al registrado en Diciembre 2009 (0.08%).



Riesgo por Tipo de Cambio

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

Al finalizar diciembre 2010, la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 3.91 millones.

En comparación con diciembre 2009, la variación es de -0.32%, lo que indica que la posición en moneda extranjera neta en la Caja de ANDE ha disminuido.

Con respecto al indicador interno para diciembre del 2010 fue de 0.20%, mientras que para diciembre del 2009 fue de 0.33%. Por otro lado, los indicadores de SUGEF en diciembre del 2009 fue de 0.14%. Con respecto a diciembre del 2010 este se ubicó en 0.08%.

Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.

Para la administración del riesgo cambiario la Institución cuenta con una Política de Riesgo de Tipo de Cambio y un Manual Técnico de Riesgo de Cambio, que establece la metodología y los límites aceptados.

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 2010

Moneda Nacional		Activos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	11,489,531,490	19,401,692,086	5,378,546,582	24,129,139,824	6,719,144,854	7,805,738,778 ¢	74,923,793,614
Cartera de créditos MN		161,131,680,656	10,210,026,498	15,057,715,990	28,866,703,720	51,203,956,112	120,794,026,399	387,264,109,375
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	172,621,212,146	29,611,718,584	20,436,262,572	52,995,843,544	57,923,100,966	128,599,765,177 ¢	462,187,902,989
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		18,482,672,332	65,301,574	97,952,361	2,360,235,727	0	0	21,006,161,994
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	18,482,672,332	65,301,574	97,952,361	2,360,235,727	0	0 ¢	21,006,161,994
Moneda extranjera		Activos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	6,413,993	725,434,813	80,162,421	127,325,105	324,447,996	2,295,844,046 ¢	3,559,628,374
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	6,413,993	725,434,813	80,162,421	127,325,105	324,447,996	2,295,844,046 ¢	3,559,628,374
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2009

Moneda Nacional		Activos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	12,188,622,530	12,955,486,155	7,373,920,846	2,076,334,217	4,471,741,448	4,760,577,716 ¢	43,826,682,912
Cartera de créditos MN		31,064,414,791	94,549,002,993	12,955,160,948	24,809,143,233	42,686,945,772	123,228,452,464	329,293,120,201
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	43,253,037,321	107,504,489,148	20,329,081,794	26,885,477,450	47,158,687,220	127,989,030,180 ¢	373,119,803,113
Moneda extranjera		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0	8,667,828,407
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0 ¢	8,667,828,407
Moneda extranjera		Activos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289
Moneda extranjera		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0

Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre de 2010 Caja de ANDE no tiene instrumentos financieros fuera del balance general.

Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2010 Caja de ANDE no tiene registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

ASM Risk

En virtud del incumplimiento del contrato, por parte del proveedor para la adquisición de un Sistema Integral de Riesgos y un Sistema de Información Gerencial para la Caja de Ande, la Junta Directiva acordó, en la sesión N° 6491 celebrada el 27 de enero de 2011, dar por terminado el contrato con la empresa ASM Risk.

El contrato consistía en las aplicaciones siguientes:

a. Up Grade del Risk Assistant Regulador de Risk Assistant Premium:

- Riesgo de mercado y riesgo de precio, versión ASMRC 0607.
- Riesgo de Cartera, versión ASMCR 0607.

b. Compra de los módulos:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo Operativo.
- ASM LDC.
- Administrador de Carteras.
- Sistema de Información Gerencial

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

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

Nota 19. Contratos

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

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

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

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

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

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

Nota 20. Contingencias

En virtud del incumplimiento del contrato informático para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de la Caja de ANDE, la Institución podría llegar al establecimiento de litigios judiciales.

Cesantía:

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono debe pagarle el auxilio de cesantía. Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira 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, establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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 de salarios.

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

NIC 28: Inversiones en asociadas

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

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

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 otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Revelación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2009.

NIIF 8: Segmentos de operación. Revelación sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo. Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 18: Ingresos. Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente. Efectiva, a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos. Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

NIC 38: Activos intangibles. Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los estados financieros de Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2010 fue autorizada por el Comité de Auditoría el 23 de febrero del dos mil once y por la Junta Directiva el 24 de febrero del dos mil once.

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

Caja de Ahorro y Préstamo de la
Asociación Nacional de Educadores

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

31 de diciembre, 2010



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

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

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

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros individuales de la Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) al 31 de diciembre de 2010 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 18 de febrero de 2011.

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 2 de setiembre de 2010, 20 de octubre de 2010, 30 de octubre de 2010 y 18 de febrero de 2011 informamos a la Gerencia de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y su Comité de auditoría (excepto la de fecha 18 de febrero del 2011 que está en proceso de análisis), 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 2010 y 2009 la cuenta Ingreso Diferido por comisiones de cartera no cuenta con un sistema para el control individualizado mediante un registro auxiliar que permita una metodología de amortización permanente en relación con el comportamiento de los ingresos de la cartera de crédito.

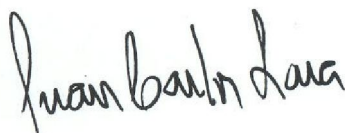
La Junta Directiva acordó, en la sesión N° 6491 celebrada el 27 de enero de 2011, dar por terminado el contrato con la empresa ASM Risk en virtud del incumplimiento del contrato, por parte del proveedor para la adquisición de un Sistema Integral de Riesgos y un Sistema de Información Gerencial para la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

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

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

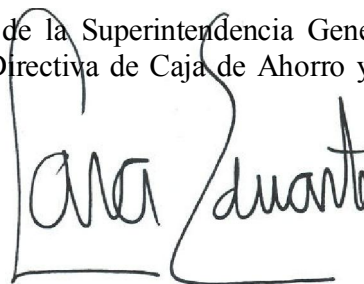
Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros de Caja de Ande y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento 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
18 de febrero de 2011

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano N°2052
Pol. R-1153 V-30-9-2011
Timbre Ley 6663 el.000
Adherido al original



Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Ajustes de Auditoría Externa

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre del 2010

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2009

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

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