

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2011 y 2010

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

31 de diciembre de 2011 y 2010

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance general	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de flujos de efectivo	C	7
Estado de cambios en el patrimonio	D	8
Notas a los estados financieros		9
Informe de los contadores públicos sobre el control interno, normativa y sistemas		87

Informe del contador público independiente

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

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros antes mencionados han sido preparados por Caja de ANDE de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Responsabilidad de la administración por los 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, y del control interno que la administración determinó necesario para la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos debidos a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar 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 errores significativos en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esta evaluación del riesgo el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Caja de ANDE con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría contiene evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar la opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los resultados de sus operaciones y sus flujos 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.

Base de contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2 de los estados financieros que describe las bases de contabilización. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Lara Eduarte



San José, Costa Rica
14 de febrero de 2012

Dictamen firmado por
José Antonio Lara E. No.127
Póliza 0116 FIG 3 vence 30-set.-12
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
1 de 2

	NOTA	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1	21,905,596,130	9,866,011,110
Efectivo	¢	940,617,000	618,110,600
Banco Central		9,701,465,115	444,042,450
Entidades financieras del país		11,263,514,015	8,803,858,060
Inversiones en instrumentos financieros		105,792,612,854	68,812,990,955
Disponibles para la venta	11.2	104,414,450,014	68,103,274,849
Productos por cobrar		1,378,162,840	709,716,106
Cartera de créditos	11.3	295,394,481,006	247,733,596,625
Créditos vigentes		292,442,971,961	243,182,474,347
Créditos vencidos		4,311,606,505	5,760,399,425
Créditos cobro judicial		61,493,806	58,228,168
Productos por cobrar		2,222,165,257	1,848,180,927
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(3,643,756,523)	(3,115,686,242)
Cuentas y comisiones por cobrar		550,764,398	85,301,912
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	6.4.7	27,020,479	0
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	534,783,132	89,143,619
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(11,039,213)	(3,841,707)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,806,387,749	1,673,180,017
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	12,610,733,403	12,123,277,096
Otros activos	11.7	2,723,248,740	3,089,821,997
Activos intangibles		1,609,631,687	497,060,872
Otros activos		1,113,617,053	2,592,761,125
TOTAL DE ACTIVOS	¢	440,783,824,280	343,384,179,712

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



- 4 -
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene	NOTA	2011	2010
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8	35,850,097,291	22,015,626,976
A la vista	10	35,245,350,338	21,714,699,409
Cargos financieros por pagar		604,746,953	300,927,567
Obligaciones con entidades	11.9	50,241,424,166	20,767,621,788
A plazo		49,830,892,365	20,596,614,204
Cargos financieros por pagar		410,531,801	171,007,584
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	11,677,865,332	9,745,583,944
Provisiones		2,633,318,592	2,020,913,410
Otras cuentas por pagar diversas		8,833,667,228	7,724,670,534
Cargos financieros por pagar		210,879,512	0
Otros pasivos		1,520,383,986	688,672,512
Ingresos diferidos	11.11	1,505,581,505	688,632,512
Otros pasivos		14,802,481	40,000
TOTAL DE PASIVOS		99,289,770,775	53,217,505,220
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.12	195,463,325,905	164,611,121,138
Capital pagado		195,463,325,905	164,611,121,138
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,328,834,900	6,508,386,888
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,945	6,245,319,961
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		48,526,573	(72,637,370)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		0	(76,160,125)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		21,822,247	398,698,287
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	117,039,004,120	98,463,913,266
Resultado del período		22,656,256,238	20,576,620,858
TOTAL DEL PATRIMONIO		341,494,053,505	290,166,674,492
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	440,783,824,280	343,384,179,711
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8,094,767,799	6,544,115,182
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	387,596,512,715	208,796,794,928
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		387,596,512,715	208,796,794,928

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
1 de 2

	NOTA	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	179,908,006	116,751,055
Por inversiones en Instrumentos Financieros		7,141,667,533	3,664,859,234
Por cartera de créditos		35,081,923,334	29,474,026,439
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		37,582,722	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		173,276,870	159,632,323
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		368,283,553	494,409,166
Por otros ingresos financieros		11,499	0
Total de Ingresos Financieros	11.21	<u>42,982,653,517</u>	<u>33,909,678,217</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		2,636,613,001	1,516,085,911
Por obligaciones con Entidades Financieras		4,880,217,196	1,797,746,138
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	174,462,424
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		146,285,696	138,401,424
Por otros gastos financieros		168,648,615	142,939,247
Total de Gastos Financieros	11.16	<u>7,831,764,508</u>	<u>3,769,635,144</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	898,519,652	939,377,431
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	333,536,037	305,161,447
RESULTADO FINANCIERO		<u>34,585,905,394</u>	<u>29,505,827,090</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		207,882,671	161,043,227
Por bienes realizables		23,473,010	16,241,843
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.24	222,061,574	247,831,506
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE	11.24	69,047,247	70,304,913
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	106,869,849	125,544,859
Por otros ingresos con partes relacionadas		12,529,387	0
Por otros ingresos operativos		1,005,824,706	832,518,172
Total Otros Ingresos de Operación	11.23	<u>1,647,688,444</u>	<u>1,453,484,520</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

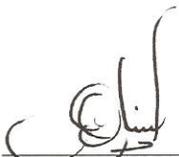
Cuadro B
2 de 2

...viene	NOTA	2011	2010
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	122,749,116	73,978,511
Por bienes realizables		472,866,310	8,397,736
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	120,163,935	83,799,785
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	11.19	44,607,004	68,637,812
Por provisiones		76,600,629	12,622,688
Por bienes diversos	11.25	15,196,862	158,451,560
Por otros gastos operativos		20,345,418	26,217,316
Total otros gastos de operación	11.18	<u>872,529,274</u>	<u>432,105,408</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>35,361,064,564</u>	<u>30,527,206,202</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		6,230,484,505	4,905,257,412
Por otros gastos de Administración		6,474,323,821	5,045,327,932
Total gastos administrativos	11.20	<u>12,704,808,326</u>	<u>9,950,585,344</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>22,656,256,238</u>	<u>20,576,620,858</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 22,656,256,238</u>	<u>20,576,620,858</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

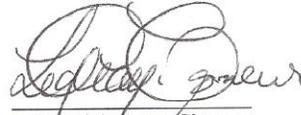
(en colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	22,656,256,238	20,576,620,858
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos		449,393,300	(7,844,107)
Gasto por deterioro de otros bienes diversos		0	158,451,560
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio y UD, netas		(49,418,651)	107,102,540
Pérdidas por estimación de cartera de crédito	6.2	570,724,571	640,411,072
(Disminución) aumento en otras estimaciones		7,489,089	26,827,619
Provisión por prestaciones sociales		513,343,544	452,150,082
Depreciaciones y amortizaciones		1,719,896,965	1,230,606,814
Participación en el capital de otras empresas.		(233,207,732)	(291,243,681)
Uso de reservas		(2,001,530,004)	(1,546,235,587)
		<u>23,632,947,320</u>	<u>21,346,847,170</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(37,580,684,903)	(23,777,793,957)
Créditos y avances de efectivo		(47,857,624,623)	(38,742,893,419)
Cuentas y comisiones por cobrar		(472,951,574)	(6,990,565)
Productos por cobrar		(1,042,431,065)	(383,632,963)
Otros activos		(116,253,475)	707,538,362
		<u>(87,069,945,640)</u>	<u>(62,203,772,541)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		13,530,650,929	8,393,985,002
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,208,058,332	298,066,664
Productos por pagar		514,698,897	154,738,085
Otros pasivos		831,711,475	27,510,651
		<u>16,085,119,633</u>	<u>8,874,300,402</u>
Flujo netos de efectivo (usado) en actividades de operación	¢	<u>(47,351,878,687)</u>	<u>(31,982,624,969)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	¢	(2,173,919,855)	(1,682,537,081)
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		100,000,000	0
Flujo neto de efectivo (usado) en las actividades de inversión		<u>(2,073,919,855)</u>	<u>(1,682,537,081)</u>
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras obligaciones financieras nuevas		34,614,000,000	36,071,122,230
Cargos financieros por pagar		239,524,216	88,898,497
Pago de obligaciones financieras		(5,379,721,839)	(23,899,346,817)
Retiros de aportes de capital de asociados		(14,420,273,772)	(12,719,560,331)
Aportes de capital de asociados		45,272,478,540	40,782,142,453
Flujo de efectivo provisto en actividades financieras		<u>60,326,007,145</u>	<u>40,323,256,032</u>
Flujos de efectivo durante el año		10,900,208,603	6,658,093,982
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>24,838,241,112</u>	<u>18,180,147,130</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4 ¢	<u>35,738,449,715</u>	<u>24,838,241,112</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



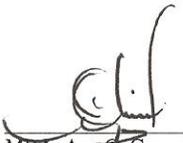
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

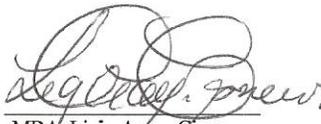
Cuadro D

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010	¢ 136,548,539,015	6,632,342	6,346,374,167	81,345,579,966	18,664,568,886	242,911,694,376
Aportes de capital asociados	40,782,142,453	0	0	0	0	40,782,142,453
Retiros de capital asociados	(12,719,560,330)	0	0	0	0	(12,719,560,330)
Reasignacion de utilidades	0	0	0	18,664,568,886	(18,664,568,886)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,546,235,586)	0	(1,546,235,586)
Resultado del periodo	0	0	0	0	20,576,620,858	20,576,620,858
Otros ajustes	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	¢ 164,611,121,138	6,632,342	6,508,386,888	98,463,913,266	20,576,620,858	290,166,674,492
Saldo al 1 de enero del 2011	¢ 164,611,121,138	6,632,342	6,508,386,888	98,463,913,266	20,576,620,858	290,166,674,492
Aportes de capital asociados	45,272,478,540	0	0	0	0	45,272,478,540
Retiros de capital asociados	(14,420,273,773)	0	0	0	0	(14,420,273,773)
Reasignacion de utilidades	0	0	0	20,576,620,858	(20,576,620,858)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(2,001,530,004)	0	(2,001,530,004)
Resultado del periodo	0	0	0	0	22,656,256,238	22,656,256,238
Otros ajustes	0	0	(16)	0	0	(16)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(179,551,972)	0	0	(179,551,972)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	¢ 195,463,325,905	6,632,342	6,328,834,900	117,039,004,120	22,656,256,238	341,494,053,505

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpízar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, Caja de ANDE contaba con 489 y 428 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón y Puntarenas. 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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Participación en el capital de otras empresas

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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

Medición:

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 las condiciones para ser calificados en las categorías de riesgo anteriores		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

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

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

	Atraso máximo
Grupo 1	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad Mayor a ¢50.000.000 Evaluación anual (seguimiento)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 de la siguiente manera:

Por el método de participación:

Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Por el método de consolidación proporcional:

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y Equipo de Oficina	De 5 a 20 años
Equipo Cómputo	5 años
Software	3 años

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9 Monedas extranjeras

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

2.12 Beneficios de empleados

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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, en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil del inmueble, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados.

2.16 Arrendamientos

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 de saldos deudores

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

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

2.22 Capital

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

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

2.23 Reservas patrimoniales

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

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

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

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del cuarto trimestre de 2011, es de ¢505.35 para la compra y ¢518.33 para la venta.



Notas a los Estados Financieros Individuales

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2010 fue ¢507.85 para la compra y para la venta ¢518.09. 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 por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días, en cuentas contingentes deudoras y los avales otorgados.

2.27 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	2011	2010
Disponibilidades	¢ 21,905,596,130	9,866,011,110
Inversiones en instrumentos financieros	104,414,450,014	68,103,274,849
Total efectivo y equivalentes de efectivo	126,320,046,144	77,969,285,959
Inversiones con venc mayores a 60 días	(90,581,596,429)	(53,131,044,847)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 35,738,449,715	24,838,241,112



Notas a los Estados Financieros Individuales

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	2011	2010
Inversiones disponibles para la venta	¢ 78,671,864,274	51,214,708,703
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>25,742,585,740</u>	<u>16,888,566,146</u>
Total	¢ <u>104,414,450,014</u>	<u>68,103,274,849</u>

Nota 6. Cartera de créditos

6.1 Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los periodos 2011 y 2010 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	2011	2010
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 3,115,686,242	2,541,572,204
Gasto por estimación	885,458,642	912,549,812
Ingreso reversión estimación	(314,734,071)	(272,138,740)
Créditos dados de baja	<u>(42,654,290)</u>	<u>(66,297,034)</u>
Estimación p/deterioro al final del periodo	¢ <u>3,643,756,523</u>	<u>3,115,686,242</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

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:

		2011	2010
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢	36,200,598	22,300,535
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		2011	2010
Cuota de Capital	¢	97,702,543,607	82,620,791,592
Fiduciaria		36,205,838,270	50,715,329,415
Hipotecaria		89,955,806,401	75,563,103,108
Póliza		28,446,276,321	25,537,897,748
Contrato		11,633,125,628	11,222,191,491
Prenda		1,819,852,439	1,194,782,700
Otras		2,658,693	1,174,775
Protección riesgo crediticio		957,291,448	2,134,421,525
Letra de cambio		7,355,617	11,409,586
Bono del INS (1)		30,085,323,848	0
Total	¢	<u>296,816,072,272</u>	<u>249,001,101,940</u>

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre del 2011 el monto en este fondo es de ¢348,930,161.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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	2011	2010
Agricultura , gana, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,499,694,874	1,511,348,447
Pesca y acuicultura	15,935,284	12,414,272
Industria, Manufacturera	155,639,064	144,258,642
Construcción, compra y reparación inmuebles	98,610,549,232	84,665,279,900
Comercio	2,106,351,418	1,664,252,842
Hotel y restaurante	26,066,886	30,296,058
Transporte	597,109,177	585,152,662
Enseñanza	89,386,590	121,282,943
Servicios	1,902,375,457	1,534,597,862
Consumo	191,812,964,290	158,732,218,312
Total	¢ 296,816,072,272	249,001,101,940

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	2011	2010
Al día	¢ 292,442,971,961	243,182,474,347
De 1 a 30 días	2,881,135,371	4,719,113,033
De 31 a 60 días	654,240,990	529,134,388
De 61 a 90 días	319,491,578	166,548,041
De 91 a 120 días	141,597,042	161,717,310
De 121 a 180 días	94,956,696	100,153,753
Más de 180 días	220,184,828	83,732,900
Cobro judicial	61,493,806	58,228,168
Total	¢ 296,816,072,272	249,001,101,940



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2011 existen 461 préstamos por un total de ¢281,678,634, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de diciembre del 2010 existieron 175 préstamos por un total de ¢138,452,616, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2011	2010
Monto de créditos	¢ 61,493,806	58,228,168
Cantidad de créditos	36	37
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Rango	2011	
	Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 15,625,000,000	¢ <u>296,816,072,272</u>	<u>78,108</u>
Totales	¢ <u>296,816,072,272</u>	<u>78,108</u>

Rango	2010	
	Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 13,158,000,000	¢ <u>249,001,101,940</u>	<u>77,296</u>
Totales	¢ <u>249,001,101,940</u>	<u>77,296</u>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal. Al 31 de diciembre de 2011 el rango es de ¢1 hasta ¢15,625,000,000, por un monto de ¢296,816,072,272, y al 31 de diciembre de 2010 el rango es de ¢1 hasta ¢13,158,000,000, por un monto de ¢249,001,101,940; del total que compone la cartera de crédito.



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2011 (1)	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	561,246,914	2%	¢ 10,928,232
B1	31 a 60	471,351	10%	47,135
B2	61 a 90	28,000	50%	14,000
C1	91 a 120	30,000	75%	22,500
C2	121 a 180	0	100%	0
D	181 a 360	27,346	100%	27,346
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ <u>561,803,611</u>		¢ <u>11,039,213</u>

(1) Corresponden principalmente a cupones y títulos pendientes con puestos de bolsa de liquidar al cierre de mes de diciembre del 2011, debido a que cesaron sus funciones a partir del 23 de diciembre del 2011; se depositaron a partir del 2 de enero de 2012.

Otras cuentas por cobrar				
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		¢ <u>89,143,619</u>		¢ <u>3,841,707</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 31 de diciembre de 2011 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 de 2011 Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre de 2011 y 2010.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2011		2010	
		Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas	Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 63,762,241	195,233,606	34,635,416	93,004,707
	Nivel				
Física	Administrativo	164,331,969	213,970,007	126,094,927	118,420,888
Total		¢ 228,094,210	409,203,613	160,730,343	211,425,595



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	2011	2010	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢ 9,130,000,000	0	Encaje Mínimo Legal MN
Depósitos a la vista BCCR	161,712,000	0	Encaje Mínimo Legal ME
Inversiones en valores	0	33,037,136,490	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	25,637,764,008	16,888,566,146	Garantías con Bancos
Inversiones en valores	104,821,732	0	Garantía operaciones SINPE
Créditos restringidos vigentes	50,425,517,995	17,444,078,870	Garantías con Bancos
Créditos restringidos vencidos	0	302,675,963	Garantías con Bancos
Total	¢ 76,168,103,735	67,672,457,469	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

Posición en monedas extranjeras	2011	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 304,976,491	0
Inversiones temporales y permanentes	3,543,379,894	0
Productos p/ cobrar	33,234,979	0
Deposito en Garantía ME	4,993,600	0
Obligaciones con el público	0	2,076,926,733
Total	¢ 3,886,584,964	2,076,926,733
Posición Neta	¢ 1,809,658,231	

Posición en monedas extranjeras	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	



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

	2011		2010	
Captaciones a la vista	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Colones	¢ 10,658,023,610	102,297	7,945,505,870	101,923
Tarjetas	641,666,382	40,836	513,723,617	39,524
Dólares	2,076,926,733	1,679	1,300,316,625	1,217
Depósitos				
Prestatarios	9,004,132	499	20,480,249	1,532
Inversión Previa	4,411,875	1	36,929,000	6
Ahorro S.L.A.P	932,792,858	5,253	844,237,017	4,011
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata				
Ahorro plazo 6 meses	9,606,903,938	3,496	6,306,254,904	2,614
Ahorro plazo 12 meses	7,798,286,668	2,231	3,633,678,910	1,436
Ahorro plazo 24 meses	2,835,594,156	531	674,801,654	266
Ahorro marchamo	26,597,500	6,959	15,054,750	4,915
Ahorro capitalizable aumento salario	132,013,431	2,160	104,363,081	1,884
Ahorro escolar	441,911,452	3,249	275,613,960	2,674
Ahorro navideño	81,217,603	14,949	43,739,772	10,867
Total	¢ 35,245,350,338	184,140	21,714,699,409	172,869



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2011	2010
Efectivo		
Caja Principal	₡ 920,000,000	600,000,000
Fondos de trabajo	7,010,000	6,985,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	3,500,000	3,000,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	10,107,000	8,125,600
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	409,753,115	444,042,450
Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)	9,130,000,000	0
Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)	161,712,000	0
Depósitos en entida financie del país		
Cuentas corrientes	2,337,938,902	2,361,544,780
Otras cuentas a la vista (2)	8,750,000,000	6,250,000,000
Ctas ctes y dep en banc comer del estado en ME	106,901,936	154,016,340
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras	68,673,177	38,296,940
Total	₡ 21,905,596,130	9,866,011,110

- (1) Según comunicado remitido el 23 de setiembre 2011, GER-278-2011, se informa la disposición por el Banco Central de Costa Rica para que Caja de ANDE inicie la aplicación del Encaje Mínimo Legal y se deje sin efecto el requerimiento de Reserva de Liquidez.

De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre 2011 se detalla a continuación:

	Saldos
Encaje mínimo requerido	₡ 9,001,760,119
Fondos depositados en el BCCR	<u>9,291,712,000</u>
Exceso	<u>₡ 289,951,881</u>
Exceso porcentual	3.22%



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 31 de diciembre de 2011

Sector Público y Privado Títulos Valores

Colones no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	BPB8C	11.64	Mas de 365	1,030,150,269
Banco Central	BEM	7.34	000 a 030	915,213,201
Banco Central	BEM	7.62	031 a 060	91,143,428
Banco Central	BEM	7.76	181 a 365	2,214,829,437
Banco Central	BEM	8.49	Mas de 365	25,796,191,042
Banco Central	BEM0	6.85	000 a 030	3,268,698,500
Banco Central	BEM0	6.10	061 a 090	644,669,735
Banco Central	BEM0	6.37	091 a 180	2,964,756,162
Banco Central	BEM0	6.36	181 a 365	2,465,376,626
Banco Central	BEMV	6.87	000 a 030	330,109,443
Banco Central	BEMV	6.91	Mas de 365	5,548,846,695
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.80	061 a 090	498,218,472
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.20	181 a 365	300,938,652
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	7.60	000 a 030	200,200,318
Banco de Costa Rica	CDP	6.75	061 a 090	299,663,388
Banco de Costa Rica	PBCRE	6.45	000 a 030	566,072,234
Banco de San José	BALSJ	8.46	Mas de 365	1,211,546,214
Banco de San José	CI	7.09	091 a 180	549,852,844
Banco Improsa	BIA3	7.63	181 a 365	699,031,583
Banco Improsa	CI	7.13	031 a 060	150,022,343
Banco Improsa	CI	7.44	091 a 180	149,978,843
Banco Lafise	CI	8.14	181 a 365	494,692,592
Banco Nacional	BFB12	6.35	000 a 030	280,320,994
Banco Nacional	CDP	8.03	000 a 030	140,897,052
Banco Nacional	CDP	7.44	091 a 180	1,599,811,439
Banco Popular	BPN2	7.91	091 a 180	99,168,257
Banco Popular	CDP	6.60	031 a 060	246,292,131
Banco Popular	CDP	6.88	061 a 090	467,155,646
Banco Popular	CDP	7.65	091 a 180	858,377,706
Banco Popular	CDP	7.53	181 a 365	498,468,268
Gobierno	TP	7.44	000 a 030	1,806,468,851
Gobierno	TP	8.32	091 a 180	798,767,338
Gobierno	TP	8.71	Mas de 365	10,601,206,413
Gobierno	TP0	6.75	031 a 060	1,037,523,723
Gobierno	TP0	6.37	091 a 180	3,817,971,042
Gobierno	TP0	6.72	181 a 365	2,700,028,670
Gobierno	TUDES	7.09	000 a 030	422,176,264
ICE	BIC6	8.86	Mas de 365	200,784,482
Mutual Cartago	BCPHD	8.60	181 a 365	15,001,562
Mutual Cartago	CPH	9.24	000 a 030	375,115,429
Mutual Cartago	CPH	8.29	181 a 365	901,370,078

77,257,107,366



Notas a los Estados Financieros Individuales

Dólares no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco de San José	CI\$	2.22	031 a 060	25,299,610
Banco de San José	CI\$	1.90	181 a 365	25,205,180
Banco Popular	BPK2\$	1.70	091 a 180	125,698,596
Banco Popular	CDP\$	2.76	091 a 180	50,535,000
BCR Safi	INM1\$	2.20	000 a 030	24,945,729
Fideicomiso PT Garabito	BPGES	2.27	000 a 030	50,599,321
Fideicomiso PT Garabito	BPGES	2.52	031 a 060	26,676,209
Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	2.53	031 a 060	40,480,925
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT15	2.90	061 a 090	26,157,962
Gobierno	BDE13	3.76	Mas de 365	49,601,608
Gobierno	TP\$	3.11	Mas de 365	428,893,931
Gobierno	BDE14	6.81	Mas de 365	73,239,521
ICE	BIC2\$	2.03	031 a 060	37,859,948
ICE	BIC1\$	2.40	000 a 030	25,301,065
Mutual Cartago	CPH\$	2.25	061 a 090	202,089,566
Mutual Cartago	CPH\$	1.99	091 a 180	202,172,737
				1,414,756,908

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

78,671,864,274

Colones comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Central	BEM	8.70	181 a 365	546,718,375
Banco Central	BEM	8.86	Mas de 365	209,632,120
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.59	000 a 030	598,699,509
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.66	061 a 090	1,098,828,625
Banco de Costa Rica	CDP	8.31	181 a 365	199,690,060
Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29	000 a 030	475,627,510
Banco Nacional	CDP	8.01	061 a 090	500,455,694
Banco Nacional	CDP	7.30	091 a 180	924,736,291
Banco Nacional	CDP	8.17	181 a 365	200,255,325
Banco Popular	CDP	9.60	000 a 030	1,400,000,000
Banco Popular	CDP	9.61	061 a 090	3,120,000,000
Banco Popular	CDP	8.83	181 a 365	4,100,000,000
Gobierno	TP	10.97	061 a 090	2,445,916,503
Gobierno	TP	8.75	091 a 180	1,456,039,360
Gobierno	TP	9.78	Mas de 365	2,723,324,552
Gobierno	TP0	6.71	031 a 060	1,250,148,794
Gobierno	TP0	6.49	091 a 180	300,005,897
Gobierno	TPTBA	15.46	Mas de 365	618,783,521
Gobierno	TUDES	2.33	Mas de 365	1,445,100,619
				23,613,962,755



Notas a los Estados Financieros Individuales

Dolares comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Popular	BPK2\$	2.23	091 a 180	100,994,324
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT13	8.98	Mas de 365	261,565,274
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT15	8.06	Mas de 365	231,797,081
Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT17	7.86	Mas de 365	566,186,135
Gobierno	BDE12	4.90	031 a 060	46,961,054
Gobierno	BDE13	4.40	Mas de 365	255,281,535
Gobierno	BDE14	6.18	Mas de 365	123,573,599
Gobierno	TP\$	3.11	091 a 180	185,089,612
Gobierno	TP\$	3.71	Mas de 365	267,183,750
ICE	ICE13	7.31	Mas de 365	46,797,229
ICE	ICE14	7.37	Mas de 365	43,193,392
				2,128,622,985

Total Colones y dólares Inversiones comprometidas

25,742,585,740

Total colones y dólares Sector Privado y Público Titulos Valores

104,414,450,014

Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros

104,414,450,014

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

Sector público y privado títulos valores

Colones no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
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
				€ 17,364,458,054



Notas a los Estados Financieros Individuales

Dólares no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
				0
				<u>0</u>

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

¢ 17,364,458,054

Colones comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
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
				<u>47,729,119,282</u>

¢ 47,729,119,282



Notas a los Estados Financieros Individuales

Dolares comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Popular	CDPS	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 títulos valores

¢ 68,103,274,849

Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros

¢ 68,103,274,849

Según comunicado **GER-278-2011** emitido por el BCCR el 23 de setiembre de 2011, queda sin efecto el requerimiento de Reserva de Liquidez, para iniciar con el Encaje Mínimo Legal a partir del 01 de diciembre de 2011. (ver nota 18).

Al 31 de diciembre de 2010 la reserva de liquidez se compuso de los siguientes títulos del sector público:

	2011	2010
Bonos Estabilización Monetaria	0	7,563,240,857
Bonos Estabilización Mon cero cupón	0	19,619,209,207
Bonos Estabilización Mon renta variable	0	5,527,457,310
Certificados de depósito a plazo	0	30,000,000
Título propiedad \$	0	88,655,827
Bono deuda externa \$11	0	77,445,622
Bono deuda externa \$13	0	55,177,151
Bono deuda externa \$14	0	75,950,516
Total	¢ 0	33,037,136,490



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2011	2010
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 72,404,808,599	78,511,762,643
Especial	9,694,235,217	10,648,701,666
Vivienda Hipotecario	51,262,054,306	43,853,254,061
Vivienda Fiduciario	9,854,322,958	10,060,959,988
Vivienda Intermedio	5,742,332,307	5,265,764,324
Compra o const. B Inmuebles	14,992,041,377	13,034,870,021
Viv. Cancelación de Hipoteca	4,931,498,416	5,351,375,105
Especial adicional	544,189,958	632,403,874
Pago de Pólizas	2,866,426	5,685,429
Salud	4,701,770,460	1,458,672,219
Readec. Bajo salario liquido	0	326,727
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	5,040,178,561	4,284,434,870
Extraordinario	2,884,906,981	10,571,651,651
Fiduciario SLAP (1)	581,512,899	688,293,843
Hipotecario SLAP (1)	348,777	2,312,894
Desarrollo Económico	1,297,245,320	4,006,848,949
Hipotecario Siniestros	103,241,955	88,440,499
Servicios Funerarios	124,866,599	133,228,763
Equipo de Cómputo	318,869,471	649,609,136
Compra Vehículo Nuevo	1,205,992,666	874,057,773
Compra Vehículo Usado	2,689,804,092	2,320,737,211
P/ accionistas c/problema pago	3,383,583	2,507,772
Préstamo Personal Alternativo	35,450,993,799	18,656,735,931
Préstamo Hipotecario Alternativo	1,593,353,275	0
Préstamo Des. Econ. Fdos Propios	1,143,778,996	0
Tarjetas de Crédito	15,412,120,376	14,586,989,492
A partes relacionadas	36,736,592	48,770,637
Total créditos vigentes	¢ <u>242,017,453,966</u>	<u>225,738,395,478</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Créditos vencidos		2011	2010
Corrientes	¢	594,893,721	1,340,161,923
Especial		129,237,128	211,090,639
Vivienda Hipotecario		1,203,610,464	1,627,595,086
Vivienda Fiduciario		198,515,510	239,770,545
Vivienda Intermedio		82,646,744	198,672,501
Compra, const. B Inmuebles		269,029,071	234,268,768
Viv. Cancelación de Hipoteca		79,820,777	139,032,346
Especial adicional		6,506,578	9,720,729
Salud		48,486,590	43,363,561
Ampliación tope Hipot Mayor		83,463,980	96,205,611
Extraordinario		352,326,037	444,361,899
Fiduciario S.L.A.P (1)		4,337,081	12,563,464
Desarrollo Económico		114,465,574	137,113,610
Servicios Funerarios		1,333,311	3,450,978
Compra Equipo Computo		23,350,426	25,646,613
Compra Vehículo Nuevo		17,099,184	10,000,000
Compra Vehículo Usado		114,534,671	70,037,401
Accionistas con problemas de pago		777,231	664,021
Personal Alternativo		416,578,350	253,198,239
Hipotecario Alternativo		78,186,082	0
Créd. Venc. Des. Econ. Fdos Propios		56,292,328	0
Tarjeta de Crédito		436,115,667	360,805,528
Total créditos vencidos	¢	4,311,606,505	5,457,723,462

		2011	2010
Créditos en cobro judicial			
Corrientes	¢	973,311	973,311
Especial		500,000	500,000
Vivienda Hipotecario		22,171,079	22,171,079
Vivienda Fiduciario		4,879,428	4,879,428
Readec. bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		12,223,533	10,892,020
Compra de equipo de cómputo		817,122	817,122
Compra vehículo usado		5,384,561	3,470,173
Tarjetas de Crédito		13,995,551	13,975,813
Total créditos cobro judicial	¢	61,493,806	58,228,167



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2011	2010
Créditos restringidos vigentes		
Corrientes	¢ 12,409,246,850	2,017,775,350
Vivienda hipotecario	1,706,516,320	0
Vivienda intermedio	176,620,649	0
Compra o construcción bienes inmuebles	593,668,451	0
Vivienda cancelación hipoteca	306,339,131	0
Ampliación de tope (hip.may)	196,244,753	0
Extraordinario	11,836,950,384	8,271,511,079
Fiduciario S.L.A.P	23,657,975	0
Desarrollo económico	2,448,067,941	1,568,264,222
Compra vehículo nuevo	1,832,527,326	977,660,535
Compra vehículo usado	3,952,237,778	1,583,822,226
Personal alternativo	13,541,940,870	3,025,045,458
Desarrollo económico fondos propios	1,401,499,567	0
Total	¢ 50,425,517,995	17,444,078,870
Créditos restringidos vencidos		
Corrientes	¢ 0	35,111,264
Extraordinario	0	148,437,455
Desarrollo económico	0	32,927,207
Compra vehículo nuevo	0	21,568,530
Compra vehículo usado	0	23,766,126
Personal alternativo	0	40,865,381
Total	¢ 0	302,675,963
Cuentas y Productos por cobrar asociados a Cartera de Crédito		
	2011	2010
Cartera de créditos vigentes	1,657,678,476	1,542,669,278
Cartera de créditos vencidos	119,046,316	127,053,653
Cartera de créditos en cobro judicial	4,680,336	4,941,347
Cartera de créditos Restringidos vigentes	440,760,129	166,542,505
Cartera de créditos Restringidos vencidos	0	6,974,144
Total	2,222,165,257	1,848,180,927
(Estimación para cartera de créditos)	¢ (3,643,756,523)	(3,115,686,242)
Total Cartera de créditos	¢ 295,394,481,006	247,733,596,625



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre de 2011 y 2010 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada				
31 de diciembre del 2011				
Grupo 2				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 282,398,086,166	2,054,388,658	284,452,474,824	1,008,121,651
A2	2,328,730,224	17,981,679	2,346,711,903	33,914,715
B1	489,327,937	11,277,926	500,605,863	18,105,069
B2	74,328,841	1,764,984	76,093,825	6,222,518
C1	391,078,093	7,211,617	398,289,710	52,484,997
C2	105,217,622	3,552,556	108,770,178	26,138,850
D	59,280,429	2,317,675	61,598,104	31,284,972
E	10,970,022,960	123,670,162	11,093,693,122	2,451,543,610
Total de Grupo 2	<u>296,816,072,272</u>	<u>2,222,165,257</u>	<u>299,038,237,530</u>	<u>3,627,816,382</u>
Total de General	¢ <u>296,816,072,272</u>	<u>2,222,165,257</u>	<u>299,038,237,530</u>	<u>3,627,816,382</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Cartera clasificada
31 de diciembre del 2010

Categoría	Grupo 2			
	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>

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

Descripción	2011	2010
Estimación Mínima Estructural	¢ 3,627,816,382	3,102,202,657
Estimación Contable	3,643,756,523	3,115,686,242
Exceso	¢ 15,940,141	13,483,585
% Exceso	0.44%	0.43%

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2011, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración

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

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Al 31 de diciembre de 2011			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 677,799,739	945,288,278	183,299,732
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2011	106,869,849	101,897,640	24,440,243
			Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Al 31 de diciembre de 2010			
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



Notas a los Estados Financieros Individuales

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de Caja de ANDE, de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, como una institución sin fines de lucro, con el propósito de servir al Magisterio Nacional. Caja de ANDE está representada en el consejo directivo de la Corporación por dos miembros de su Junta Directiva, nombrados por periodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, Mobiliario y equipo en uso	2011	2010
Terrenos	¢ 2,733,566,511	2,731,216,511
Edificios e instalaciones	10,867,463,430	10,511,168,093
Equipo y mobiliario	1,137,117,436	1,025,709,815
Equipos de computación	4,497,962,847	4,678,101,385
Vehículos	393,690,905	265,155,986
Subtotal	¢ 19,629,801,129	19,211,351,790
Depreciación acumulada	(7,019,067,726)	(7,088,074,694)
Saldo Total	¢ 12,610,733,403	12,123,277,096

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

Posteriormente en revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, las 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 realizar el ajuste correspondiente. El ajuste fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación queda en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detalla en las páginas siguientes.



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2011 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	1,396,366,274	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
Adiciones	2,350,000	-	356,295,337	-	-	-	-	-	232,904,746	201,701,070	1,505,762,099	2,299,013,252
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,043,481)	(26,764,835)	(67,808,316)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(104,369,827)	(49,249,968)	(1,659,135,802)	(1,812,755,597)
Al 31 diciembre 2011	1,398,716,274	1,334,850,237	3,071,163,916	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	393,690,905	1,137,117,436	4,497,962,847	19,629,801,129
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	330,609,547	35,319,216	3,575,602,752	67,852,568	-	-	116,560,858	471,746,985	2,490,382,769	7,088,074,695
Gasto del Año	-	-	59,030,730	705,596	174,715,135	9,643,191	-	-	60,500,331	90,737,445	841,737,804	1,237,070,232
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,460,603)	-	17,460,603	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,500,100)	(38,844,300)	(1,218,732,801)	(1,306,077,201)
Al 31 diciembre 2011	-	-	389,640,277	36,024,812	3,750,317,887	77,495,759	-	-	111,100,486	523,640,130	2,130,848,375	7,019,067,726
Saldo al 31-12-2011	1,398,716,274	1,334,850,237	2,681,523,639	27,412,721	3,820,389,436	112,725,405	(26,134,785)	(1,931,721)	282,590,419	613,477,306	2,367,114,472	12,610,733,403



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.6 Bienes de Uso

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,396,366,274	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
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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos		2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢	346,833,450	100,221,015
Bienes diversos (1)		741,766,397	2,480,629,061
Operaciones pendientes de imputación		10,299,903	232,692
Valor de adquisición del software		2,710,752,769	1,115,355,221
(Amort.acumul.de software adquirido) (2)		(1,101,121,082)	(618,294,349)
Otros activos restringidos		14,717,303	11,678,357
Total otros activos, neto	¢	<u>2,723,248,740</u>	<u>3,089,821,997</u>

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

		2011	2010
Papelería útiles y otros materiales	¢	26,402,656	39,648,491
Biblioteca y obras de arte		33,333,113	26,444,159
Construcciones en proceso		344,778,656	110,050,843
Software en desarrollo		0	158,451,560
Deterioro de software en desarrollo		0	(158,451,560)
Activos en proceso de instalación		337,251,972	2,304,485,568
	¢	<u>741,766,397</u>	<u>2,480,629,061</u>

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

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

(2) La amortización del software al 31 de diciembre de 2011 y 2010 presentó el siguiente comportamiento:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Amortización de Software	2011	2010
Saldo Inicial	¢ 618,294,349	458,134,098
Ajustes	(18,996,078)	0
Amortización del período	501,822,811	160,160,251
Saldo Final	¢ 1,101,121,082	618,294,349

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se componen de:

Obligaciones con el público	2011	2010
Ahorro a la vista MN	¢ 10,658,023,610	7,945,505,870
Ahorro tarjetas créditos	641,666,382	513,723,617
Ahorro a la vista 6 meses	9,606,903,938	6,306,254,904
Ahorro a la vista 12 meses	7,798,286,668	3,633,678,909
Ahorro a la vista 24 meses	2,835,594,156	674,801,654
Ahorro marchamo	26,597,500	15,054,750
Ahorro ampliación de curso lectivo	132,013,431	104,363,081
Ahorro escolar	441,911,452	275,613,960
Ahorro navideño	81,217,603	43,739,772
Ahorro a la vista ME	2,076,926,733	1,300,316,625
Depósitos de prestatarios	9,004,132	20,480,249
Depósitos inversiones previas	4,411,875	36,929,000
Depósitos ahorros SLAP	932,792,858	844,237,018
Cargos por oblig con el público MN	604,746,953	300,652,120
Cargos por oblig con el público ME	0	275,447
Total	¢ 35,850,097,291	22,015,626,976



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades	2011	2010
Banco de Costa Rica	¢ 29,480,500,422	18,245,969,460
Banco Nacional de Costa Rica	8,792,317,200	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	3,802,509,177	0
Banco Popular	7,755,565,566	2,350,644,744
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras del País		
Banco de Costa Rica	246,264,240	151,263,598
Banco Nacional de Costa Rica	75,006,092	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	36,229,462	0
Banco Popular	53,032,007	19,743,986
Total	¢ 50,241,424,166	20,767,621,788

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a diciembre de 2011 y 2010:

Banco	Tasa	Vencimiento	2011	2010	Garantía
BCR	13.50%	02/07/2015	¢ 5,510,944,308	6,951,875,467	Inversiones en valores y pagarés
BCR	12.00%	10/06/2015	3,050,545,033	3,709,829,047	Inversiones en valores
BCR	13.00%	11/01/2016	6,292,559,154	7,584,264,946	Inversiones en valores y pagarés
BCR	13.00%	06/07/2018	6,946,827,857	0	Inversiones en valores y pagarés
BCR	13.00%	05/11/2014	7,679,624,070	0	Inversiones en valores y pagarés
			29,480,500,422	18,245,969,460	
BNCR	9.50%	18/03/2036	596,173,655	0	Hipotecas
BNCR	9.50%	18/03/2036	597,045,528	0	Hipotecas
BNCR	9.50%	18/03/2036	599,098,017	0	Hipotecas
BNCR	13.11%	05/01/2020	7,000,000,000	0	Pagarés
			8,792,317,200	0	
BCAC	12.25%	03/06/2017	3,802,509,177	0	Pagarés



Notas a los Estados Financieros Individuales

BPDC	9.85%	09/02/2021	874,135,779	932,447,571	CDP
BPDC	9.82%	28/10/2020	443,877,772	472,689,903	CDP
BPDC	9.82%	28/10/2020	443,877,772	472,689,903	CDP
BPDC	9.85%	28/10/2020	445,075,863	472,817,367	CDP
BPDC	10.62%	18/03/2021	913,255,989	0	CDP
BPDC	9.82%	29/07/2020	903,253,982	0	CDP
BPDC	9.82%	09/02/2021	541,689,432	0	CDP
BPDC	10.60%	09/02/2021	1,264,209,539	0	CDP
BPDC	10.60%	08/03/2021	1,926,189,436	0	CDP
			<u>7,755,565,566</u>	<u>2,350,644,744</u>	
			<u>49,830,892,365</u>	<u>20,596,614,204</u>	
Productos por pagar			<u>410,531,801</u>	<u>171,007,584</u>	
			<u>¢ 50,241,424,166</u>	<u>20,767,621,788</u>	

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2011	2010
Cuentas y Comisiones por pagar diversas		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 90,137,464	73,629,537
Impuestos retenidos por pagar	14,641,859	14,740,379
Aportac. laborales retenidas por pagar	31,533,704	25,762,182
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	59,661,171	71,013,678
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	28,910,008	23,483,320
Otras cuentas y comisiones por pagar		
Préstamos	81,135,942	46,412,366
Reintegro ahorros	11,596,871	8,579,892
Gastos préstamos hipotecarios	40,383,445	40,004,981
Diversos	784,390,211	876,607,740
Saldos por devolver	65,991,890	69,257,877
Sumas por pagar	70,642,525	45,664,827
Saldo Tarjeta Crédito	8,235,003	8,780,431



Notas a los Estados Financieros Individuales

Primas Pólizas Accionistas	812,985	1,400
Cuotas préstamos por aplicar	9,591,539	10,718,669
Deducciones por distribuir	7,535,928,132	6,409,951,550
Depósitos directiva central ANDE	71,577	61,069
Depósitos pólizas bono de garantía	2,902	636
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	69,349,904	0
Otras provisiones (3)	2,563,968,688	2,020,913,410
Cargos por pagar diversos		
Cargos por pag por cuentas por pag diversas	210,879,512	0
Total	¢ 11,677,865,332	9,745,583,944

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones correspondientes a ambos periodos:

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3)		Total
			Saldos Deudores	Usos No Autorizados	
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
Gasto del año	321,587,271	191,756,273	1,013,382,419	22,290,786	1,549,016,749
Uso del año	(316,160,582)	(203,108,780)	(490,421,379)	(2,196,549)	(1,011,887,290)
Saldo al final del periodo 2011	¢ 28,910,009	59,661,171	2,497,026,583	66,942,105	¢ 2,652,539,868



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	2011	2010
Préstamos Personales	¢ 800,630,918	230,703,485
Préstamos Vivienda	327,609,999	273,194,461
Préstamos SLAP Fiduciario	3,986,851	3,515,960
Préstamos SLAP Hipotecarios	1,050	42,875
Préstamos Desarrollo Económico	21,859,487	33,871,902
Préstamos Personal Alternativo	328,617,570	147,303,829
Préstamos Hipotecario Alternativo	5,824,228	0
Préstamos Desarrollo Económico Fondos propios	17,051,402	0
Total	¢ 1,505,581,505	688,632,512

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Capital Social	2011	2010
Capital activo	¢ 195,233,238,880	164,390,598,243
Capital receso	230,087,025	220,522,895
Total	¢ 195,463,325,905	164,611,121,138

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Aportes Patrimoniales No Capitalizables	2011	2010
Donac. Y otras contrib. No capitalizables	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>
Total	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>

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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	2011	2010
Superavit por revaluación de terrenos	¢ 1,334,850,237	1,334,850,237
Superavit por revaluación edificio	4,783,841,676	4,783,841,676
Superavit por revaluación Mejoras Edificio	126,627,948	126,627,948
Superavit por revaluación Mobiliario y Equipo	84	100
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	48,526,573	(72,637,370)
Por valuación inversiones respaldo capital mínimo de funcionamiento y reserva liquidez	0	(76,160,125)
Por valuación de instrumentos financieros restringidos	21,822,247	398,698,287
Por valuación participación en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,328,834,900</u>	<u>6,508,386,888</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Reservas patrimoniales		2011	2010
Reserva legal	¢	76,854,136,999	65,561,206,674
Reserva de bienestar social		61,150,000	83,185,000
Reserva especial		40,123,717,121	32,819,521,592
Total	¢	117,039,004,120	98,463,913,266

Los movimientos de las reservas durante los periodos 2011 son los siguientes:

		Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del periodo	¢	65,561,206,674	83,185,000	32,819,521,592
Débitos		770,645,296	(5,850,000)	9,153,134,130
Créditos		12,063,575,621	(27,885,000)	16,457,329,659
Saldo al final del periodo	¢	76,854,136,999	61,150,000	40,123,717,121

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros		2011	2010
Por obligaciones con el público	¢	2,636,613,001	1,516,085,911
Por obligaciones con entidades financieras		4,880,217,196	1,797,746,138
Pérdidas por diferencial cambiar y UDES		0	174,462,424
Otros gastos financieros		314,934,311	281,340,671
Total	¢	7,831,764,508	3,769,635,144



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 deterioro de cartera crédito cuentas y comisiones	2011	2010
Cartera de crédito	¢ 885,458,642	912,549,812
Otras cuentas por cobrar	13,061,010	26,827,619
Total	¢ <u>898,519,652</u>	<u>939,377,431</u>

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios	¢ 122,749,116	73,978,511
Gastos por bienes realizables	472,866,310	8,397,736
Gastos por participación en el capital de otras empresas	164,770,939	152,437,597
Cargos por bienes diversos	15,196,862	0
Gastos por provisiones	76,600,629	12,622,688
Por bienes diversos (1)	0	158,451,560
Otros gastos operativos	20,345,418	26,217,316
Total	¢ <u>872,529,274</u>	<u>432,105,408</u>

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

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:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Gasto por participación en el capital de otras empresas		2011	2010
Gastos participación de capital entidades financieras del país	¢	120,163,935	83,799,785
Gastos participación de capital entidades no financieras del país		44,607,004	68,637,812
Total	¢	164,770,939	152,437,597

Ver nota 11.5

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan como sigue:

Gastos de personal		2011	2010
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	3,772,110,094	2,940,948,905
Remuneraciones a directores y fiscales		178,464,002	151,743,336
Tiempo extraordinario		188,384,105	130,252,861
Viáticos		94,438,288	86,055,094
Décimo tercer sueldo		321,527,035	251,424,643
Vacaciones		187,532,575	196,505,521
Cargas sociales patronales		849,352,684	665,725,757
Capacitación		86,480,474	91,824,077
Seguros para el personal		70,745,886	56,553,513
Fondo de capitalización laboral		115,306,437	90,330,211
Otros gastos de personal		366,142,925	243,893,494
		6,230,484,505	4,905,257,412
Gastos por servicios externos			
Servicios de seguridad		126,614,800	90,982,070
Asesoría jurídica		15,287,447	24,279,514
Auditoría externa		7,680,000	5,155,430
Consultoría externa		24,110,433	19,987,870
Otros servicios contratados		33,793,547	36,833,728
		207,486,227	177,238,612



Notas a los Estados Financieros Individuales

Gastos de movilidad y comunicaciones

Pasajes y fletes	28,397,847	24,631,478
Seguros sobre vehículos	26,029,990	13,843,089
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	62,932,245	57,629,350
Alquiler de vehículos	3,427,890	0
Depreciación de vehículos	60,500,331	33,096,988
Teléfonos, telex, fax	121,481,066	78,970,696
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	211,717,607	205,195,839
	514,486,976	413,367,440

Gastos de infraestructura

Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	119,981,442	144,138,260
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	449,211,962	196,128,830
Agua y energía eléctrica	230,640,631	206,779,260
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	1,176,569,901	1,037,349,575
	1,976,403,936	1,584,395,925

Gastos generales

Otros seguros	5,679,920	5,876,791
Papelería, útiles y otros materiales	240,373,096	300,031,879
Suscripciones y afiliaciones	1,215,805	1,964,339
Promoción y publicidad	520,929,193	414,713,107
Amortización de software	501,822,811	160,160,251
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	49,269,202	11,801,101
Gastos generales diversos	2,456,656,655	1,975,778,487
	3,775,946,682	2,870,325,955
Total	¢ 12,704,808,326	9,950,585,344



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2011	2010
Ingresos financieros por disponibilidades ¢	179,908,006	116,751,055
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	7,141,667,533	3,664,859,234
Productos por cartera de crédito vigente	35,050,375,920	29,404,409,920
Productos por cartera de crédito vencidos y en cobro judicial	31,547,414	69,616,519
Ganancias por diferencial camb y UDES	37,582,722	0
Otros ingresos financieros	541,571,922	654,041,489
Total	¢ 42,982,653,517	33,909,678,217

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

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

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	2011	2010
Recup Activos Financieros liquidados ¢	13,230,045	5,137,041
Disminución de estimación de créditos	314,734,071	272,138,741
Disminución de estimación de Otras Cuentas por cobrar	5,571,921	27,885,665
Total	¢ 333,536,037	305,161,447

11.23 Ingresos operativos diversos

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Ingresos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios	¢ 207,882,671	161,043,227
Ingresos por bienes realizables	23,473,010	16,241,843
Ing p/participaciones capital otras emp	397,978,670	443,681,278
Otros ingresos con partes relacionadas	12,529,387	0
Otros ingresos Operativos	<u>1,005,824,706</u>	<u>832,518,172</u>
Total	¢ <u>1,647,688,444</u>	<u>1,453,484,520</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 al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2011	2010
Por participación capital en entidades financieras del país	¢ 222,061,574	247,831,506
Por participación capital Corporación Magisterio Nacional	106,869,849	125,544,859
Por participación capital Caja Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros	<u>69,047,247</u>	<u>70,304,913</u>
Total	¢ <u>397,978,670</u>	<u>443,681,278</u>

Ver nota 11.5

11.25 Cargos por bienes diversos

Los cargos por bienes diversos en los periodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Cargos por bienes diversos	2011	2010
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	¢ <u>15,196,862</u>	<u>158,451,560</u>
Total	¢ <u>15,196,862</u>	<u>158,451,560</u>

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Partidas fuera de balance	2011	2010
Créditos pendientes de desembolsar	¢ 207,291,300	263,332,400
Líneas de crédito otorg pend de utilización	207,291,300	263,332,400
Créditos liquidados	154,959,610	121,694,748
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,255,091	5,963,509
Cuentas Liquidadas	161,214,701	127,658,257
Productos en suspenso de cartera de crédito	36,200,598	22,300,535
Productos por cobrar en suspenso	36,200,598	22,300,535
Documentos de respaldo en poder de la entidad	322,168,099,499	178,905,648,836
Documentos de respaldo en poder de terceros	65,023,706,617	29,477,854,900
Documentos de respaldo	387,191,806,116	208,383,503,736
Total otr cuen de orden por cta pro deudor	¢ 387,596,512,715	208,796,794,928
Obligaciones por líneas de crédito p/tarjetas de crédito MN	¢ 1,594,871,739	1,500,265,605
Obligaciones por líneas de crédito p/tarjeta de crédito ME	5,551,063,154	3,990,419,330
Oblig conting p/líneas de cred de utilización	7,145,934,893	5,490,684,934
Hipotecario Monto Mayor	616,980,198	780,114,696
Hipotecario Intermedio	14,925,000	39,593,550
Bienes Inmuebles	94,132,363	116,512,840
Ampliación Tope	139,887,500	117,209,162
Hipotecario Alternativo	82,907,845	0
	948,832,906	1,053,430,248
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 8,094,767,799	6,544,115,182

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 (en miles de colones):



Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos diciembre 2010

(Cifras en miles de colones)

		Activos							
		De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más		
		a la vista	De 1 a 30 días	días	días	días	días	Total	
Recuperación de activos en MN									
Disponibilidades	¢	9,638,612	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 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más		
		a la vista	De 1 a 30 días	días	días	días	días	Total	
Vencimientos del pasivo en MN									
Obligaciones con el público	¢	20,414,383	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							
		De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más		
		a la vista	De 1 a 30 días	días	días	días	días	Total	
Recuperación de activos en ME									
Disponibilidades	¢	227,399	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 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más		
		a la vista	De 1 a 30 días	días	días	días	días	Total	
Vencimientos del pasivo en ME									
Obligaciones con el público	¢	1,300,317	0	0	0	0	0	0 ¢ 1,300,317	
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0 0
Cargos por pagar		275	0	0	0	0	0	0	0 275
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,300,592	0	0	0	0	0	0	0 ¢ 1,300,592



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Al 31 de diciembre de 2011, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Caja de ANDE cuenta con un Comité de Riesgos 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; las mismas forman parte del Manual de Administración Integral de Riesgos.

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Suficiencia Patrimonial

Para diciembre de 2011 el Capital Base, muestra una variación con respecto a diciembre de 2010 de 16.01%.

Los activos ponderados por riesgo presentan un crecimiento de 21,24% en relación con diciembre de 2010.

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con un cambio anual de -4,57%, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo.



Se puede observar el crecimiento del requerimiento de capital por riesgo de crédito, el cual se explica por el crecimiento de la cartera de crédito y el aumento en el portafolio de inversiones; el cambio en el requerimiento de capital por riesgo operacional es justificado por el incremento en las utilidades.

Se realizaron pruebas de estrés sobre el indicador de Suficiencia Patrimonial, simulando una disminución del capital aportado, progresiva de 25 pp., hasta eliminarlo por completo. El indicador interno se ubica en nivel normal, por lo que superó las pruebas de estrés planteadas, considerado como 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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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, se 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 último trimestre de 2011 muestra un saldo de ¢296.816.07 millones, distribuido de la siguiente manera: 67% en créditos personales y 33% en crédito de vivienda. La variación con respecto a diciembre de 2010 la cartera de crédito es de 17,57%.

Límites por categorías de Riesgos

Los indicadores de riesgos establecidos para las categorías de riesgos según la metodología de la norma SUGEF 1-05, se encuentran en niveles normales.

Límites por días de atraso

La morosidad total en Caja de ANDE, tiene un comportamiento cíclico bien identificado, ya que para el primer y cuarto trimestre la morosidad total se incrementa y en el segundo y tercer trimestre de cada año el indicador de morosidad total muestra un descenso.

El indicador de morosidad total a diciembre de 2011 se ubicó en nivel normal, la variación con respecto a diciembre de 2010 es de 0,87 pp.

El indicador de morosidad de 61 a 90 días, se ubica en nivel normal.

La morosidad mayor a 90 días a diciembre de 2011 se ubica por debajo del límite establecido por la Superintendencia, por lo que se considera normal, la variación con respecto a diciembre de 2010 es de un 0,01%.



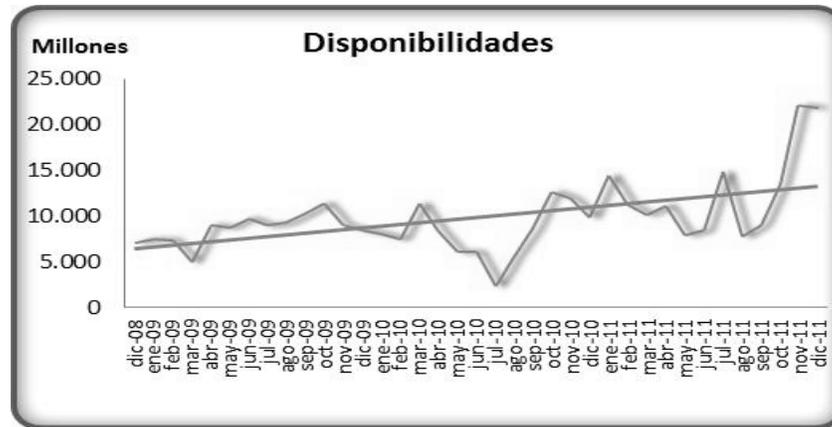
Notas a los Estados Financieros Individuales



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 de 2011 con un saldo del orden de ¢21.905.60 millones, presentan variaciones en sus saldos, ya que las mismas están sujetas a las necesidades de recursos líquidos para cumplir con la operativa de la Institución, es importante destacar que a partir de diciembre de 2011, la institución registra en sus estados financieros el requerimiento por encaje mínimo legal, lo que explica el cambio en las disponibilidades.



Las captaciones a la vista presentan a diciembre de 2011, un saldo que ronda los ¢35.245 millones, con relación a diciembre de 2010 el cambio fue de ¢10.930 millones.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Indicador de Cobertura

El indicador de cobertura a diciembre de 2011, se ubicó en 9,09 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto, a diciembre de 2010 el indicador fue de 5.60 veces, también dentro de los límites



A partir de diciembre de 2011, la Institución deja de realizar reserva de liquidez, de igual forma inicia con el cumplimiento del Encaje Mínimo legal según lo establece el BCCR, por lo que se debió ajustar el cálculo de este indicador.

Calce de Plazos

A diciembre de 2011, el calce de plazos a 1 y 3 meses se ubica en niveles normales. Estos indicadores muestran variaciones con respecto a diciembre de 2010 de 2,17 y 1,1 veces respectivamente; los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos por SUGEF.

Para la administración del riesgo de liquidez la Institución cuenta con una Política y un Manual Técnico de Riesgo de Liquidez, que establece la metodología para cuantificación y monitoreo del mismo, así como, sus respectivos límites.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Precios

La Institución monitorea los indicadores de riesgo de mercado y cuantifica los efectos en el patrimonio de los cambios en el mercado.

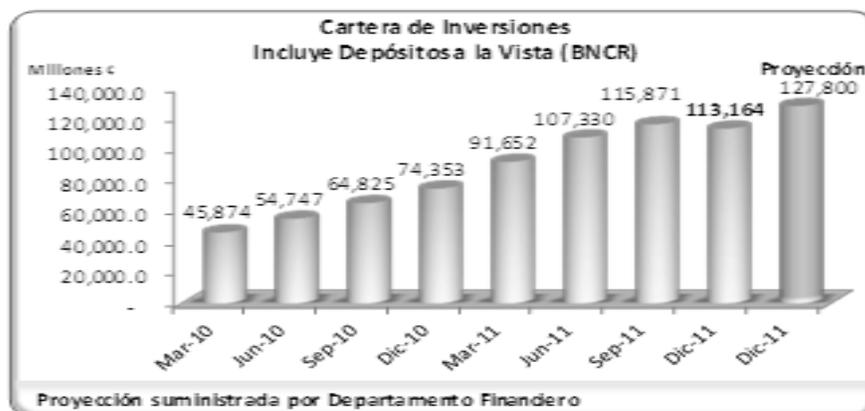


Notas a los Estados Financieros Individuales

El portafolio de inversiones muestra una tendencia creciente con un saldo de ¢113.164.5 millones, mostrando un incremento de ¢38.811.2 millones, es decir un 52% con respecto a diciembre 2010. Este saldo incluye la cuenta en Depósitos a la Vista con el Banco Nacional, mediante convenio denominado Tasa Saldo Pactado. En este caso se pactó una tasa de interés de un 5%.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 96%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM, con una participación del 25%, del total del portafolio de inversiones.

Las inversiones en moneda extranjera con un saldo a valor facial de ¢5.268 millones, monto inferior en \$192 mil al registrado en diciembre de 2011. Sobresalen las inversiones en Cariblanco con un 36% del total de inversiones en moneda extranjera.



El rendimiento de la cartera de inversiones a diciembre de 2011 es del orden de 7.70%, presentando una disminución de 0.62% con respecto a diciembre de 2010.

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

El Índice del VaR de las inversiones a diciembre de 2011 se ubica en 0.12%, mientras a diciembre de 2010 fue de 0.13%.

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.

Para la administración del riesgo de precios la Institución cuenta con una Política de Riesgo de Precios, una Política de Inversiones y un Manual Técnico de Riesgo de Precios, que establece la metodología para cuantificación y monitoreo del mismo.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 un 60% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeado con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes es por ello, que la institución tiene 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.

Para la administración del riesgo de tasas de interés la Institución cuenta con una Política y un Manual Técnico de Riesgo de Tasas de Interés, que establece la metodología para cuantificación y monitoreo del mismo.

Indicadores (Normativa y Modelo Interno)

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés en moneda nacional, según ficha CAMELS, se ubica a diciembre de 2011 en nivel normal mostrando una variación de -2,07 pp con respecto a diciembre de 2010.

El elemento de sensibilidad ha mantenido su normalidad, debido a que está compuesto por dos indicadores más, a saber: Riesgo de Tasas en moneda extranjera y Riesgo Cambiario ambos con calificación normal.

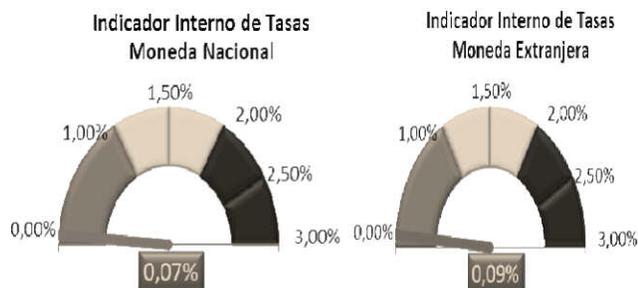
A la vez la institución cuenta con un indicador interno, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

El indicador interno presenta un límite de 2%, en moneda nacional con un índice de riesgo de 0.07% a diciembre de 2011, en tanto que a diciembre de 2010 fue de 0.04%.

En cuanto al indicador de riesgo de tasas en moneda extranjera, es importante mencionar que no hay pasivos a plazo en moneda extranjera, por lo que el cálculo de este indicador se realiza con los activos.



Notas a los Estados Financieros Individuales



Riesgo por Tipo de Cambio

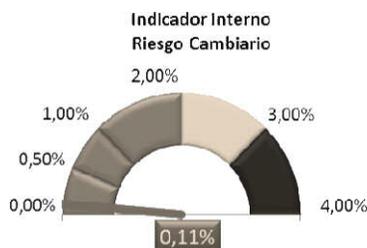
Se define el riesgo cambiario como la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

Al finalizar diciembre de 2011 la posición neta en moneda extranjera se ubicó en US\$ 2.83, en relación con diciembre de 2010 se evidencia un cambio de US\$ 1.77 millones.

Por su parte el indicador interno para diciembre de 2011 fue de 0.11%, mientras que para diciembre de 2010 fue de 0,21%, presentando así una variación anual de -61.63%

Durante el año 2011, este indicador se mantuvo en niveles considerados normales, ya que en ningún momento sobrepasó el límite de 5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la Política de Riesgo de Tipo de Cambio.

Para la administración del riesgo cambiario la Institución cuenta con una Política actualizada sobre el Riesgo de Tipo de Cambio y un Manual Técnico de Riesgo de Cambio, que establece la metodología para cuantificación y monitoreo del mismo así como sus 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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre de 2011, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2011, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes

Encaje Mínimo Legal

Según comunicado remitido el 23 de setiembre 2011, **GER-278-2011**, se informa la disposición por el Banco Central de Costa Rica para que la Institución inicie la aplicación del Encaje Mínimo Legal y se deje sin efecto el requerimiento de Reserva de Liquidez.

En virtud de lo anterior, para el mes de noviembre 2011, se inicia con el envío de la información de Encaje Mínimo Legal, según lo establecido, primera y segunda quincena del mes, a la Superintendencia General de Entidades Financieras y Banco Central de Costa Rica.

Se procede a partir del 1ero de diciembre 2011 con el respectivo depósito en la cuenta reserva del BCCR según requerimiento del EML.

Es importante mencionar que durante el mes de noviembre 2011 se continúa con la Reserva de Liquidez y para el 1ero de diciembre 2011 se trasladan las operaciones a recursos propios.

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

En virtud del incumplimiento del contrato, por parte del proveedor para la adquisición de un Sistema Integral de Riesgos y un Sistema de Información Gerencial para la Caja de Ande, la Junta Directiva acordó, dar por terminado el contrato con la empresa proveedora. Ver nota 11.7



Notas a los Estados Financieros Individuales

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

Sistema ibroker

Al 31 de diciembre del 2011 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, se espera por parte de la administración que el software estará iniciando operaciones a mediados del año 2012. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero del 2012 acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2011:

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:



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Nota 20. Contingencias

Cesantía:

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía. Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira un 2% de los salarios a la Asociación Solidarista de Empleados de la Caja de ANDE y Afines (ASECA), con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto. Adicionalmente se cumple con el aporte de un 3% al fondo de capitalización laboral, establecida por la Ley de Protección al Trabajador.

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

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.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros individuales de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el día lunes 30 de enero de dos mil doce, por el Comité de Auditoría el 15 de febrero del 2012 y la Junta Directiva el 16 de febrero del 2012.

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
Ajustes a los estados financieros
Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Anexo 1

Al 31 de diciembre del 2011

	Débitos	Créditos
1 Cuenta por cobrar a Caja de Ande Seguros	14,835,266	
Gasto por publicidad		14,835,266
<i>Para reversar gastos de publicidad que corresponden a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de seguros</i>		
2 Gasto por participación en el capital de otras empresas	14,835,266	
Participación en el capital de otras empresas		14,835,266

Para registrar ajustes de auditoría de Caja de Ande Seguros

Al 31 de diciembre del 2010

1 Otras cuentas y comisiones por pagar	¢ 205,090,367	
Construcción de obras en proceso		¢ 205,090,367
<i>Para reversar el registro de la asignación del presupuesto a la obra en proceso. No corresponde debido</i>		
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