



## **Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2009 y 2008**

## Índice de contenido

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9
 <b>Notas a los Estados Financieros Consolidados</b>		
<b>Nota 1.</b> Naturaleza de las operaciones		10
<b>Nota 2.</b> Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		10
<b>Nota 3.</b> Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera		24
<b>Nota 4.</b> Equivalentes de efectivo		32
<b>Nota 5.</b> Inversiones en valores		33
<b>Nota 6.</b> Cartera de crédito		33
<b>Nota 7.</b> Operaciones con partes relacionadas		37
<b>Nota 8.</b> Activos sujetos a restricciones		38
<b>Nota 9.</b> Posición en monedas extranjeras		38
<b>Nota 10.</b> Depósitos de clientes a la vista y a plazo		39
<b>Nota 11.</b> Composición de los rubros de los estados financieros		39
<b>Nota 12.</b> Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance		63
<b>Nota 13.</b> Vencimiento de activos y pasivos		63
<b>Nota 14.</b> Exposición y control de riesgos		66
<b>Nota 15.</b> Riesgo por tasa de interés		71
<b>Nota 16.</b> Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		74
<b>Nota 17.</b> Fideicomisos y comisiones de confianza		74
<b>Nota 18.</b> Hechos relevantes y Subsecuentes		74
<b>Nota 19.</b> Contratos		74
<b>Nota 20.</b> Contingencias		75
<b>Nota 21.</b> Normas de Contabilidad recientemente emitidas		75
<b>Nota 22.</b> Reclasificación de cuentas		78
<b>Nota 23.</b> Autorización para emitir los Estados financieros		79



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)**

Cuadro A  
1 de 2

	NOTA	2009	2008
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<u>2,510,939,881</u>	<u>6,003,385,270</u>
Efectivo		438,198,720	338,088,270
Banco Central		150,784,635	123,621,573
Entidades Financieras del país		1,921,956,526	5,541,675,427
<b>Inversiones en instrumentos Financieros</b>		<u>46,668,993,929</u>	<u>23,872,453,136</u>
Mantenidas para negociar	11.2	6,040,514,685	1,149,677,928
Disponibles para la venta	11.2	39,949,387,708	22,205,741,588
Mantenidas al vencimiento	11.2	0	10,010,000
Productos por cobrar		679,091,536	507,023,620
<b>Cartera de créditos</b>		<u>209,295,625,907</u>	<u>174,522,328,359</u>
Créditos vigentes	11.3	203,563,490,388	173,318,606,765
Créditos vencidos	11.3	6,729,434,288	2,069,350,171
Crédito cobro judicial	11.3	31,580,879	20,155,553
Productos por cobrar		1,512,692,556	1,248,675,149
(Estimación por deterioro)	6.2	(2,541,572,204)	(2,134,459,279)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<u>134,723,603</u>	<u>70,254,965</u>
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		15,331,096	6,756,300
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	124,538,931	70,845,807
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(5,146,423)	(7,347,142)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	11.5	<u>1,386,646,889</u>	<u>1,081,061,728</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.6	<u>11,547,525,697</u>	<u>10,154,236,824</u>
<b>Otros activos</b>	11.7	<u>4,170,224,720</u>	<u>2,218,636,371</u>
Activos intangibles		239,752,554	208,802,539
Otros activos		3,930,472,166	2,009,833,832
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	¢	<u><u>275,714,680,626</u></u>	<u><u>217,922,356,653</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...



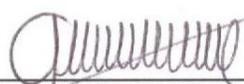
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)**

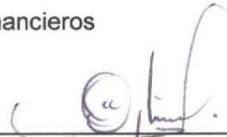
Cuadro A  
2 de 2

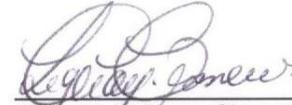
...viene

	NOTA	2009	2008
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11.8	<b>13,466,903,889</b>	<b>9,451,006,753</b>
A la vista	10	13,320,714,407	9,408,615,548
Cargos financieros por pagar		146,189,482	42,391,205
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.9	<b>8,424,838,791</b>	<b>0</b>
A plazo		8,424,838,791	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	<b>10,156,970,461</b>	<b>8,591,128,636</b>
Provisiones		1,685,936,738	1,332,834,572
Otras cuentas por pagar diversas		8,471,033,723	7,258,294,064
<b>Otros pasivos</b>		<b>661,161,861</b>	<b>80,451,336</b>
Ingresos diferidos	11.11	661,062,827	80,438,305
Otros pasivos		99,034	13,031
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>32,709,875,002</b>	<b>18,122,586,725</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	11.12	<b>136,548,539,015</b>	<b>112,709,799,129</b>
Capital pagado		136,548,539,015	112,709,799,129
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	11.13	<b>6,632,342</b>	<b>6,632,342</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>	11.14	<b>6,343,780,737</b>	<b>4,090,809,271</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,991	4,992,441,701
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		20,326,742	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		97,825,619	(914,798,565)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(32,857,750)	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
<b>Reservas patrimoniales</b>	11.15	<b>81,345,579,966</b>	<b>68,632,126,366</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores</b>		<b>18,760,273,564</b>	<b>14,360,402,820</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>243,004,805,624</b>	<b>199,799,769,928</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>275,714,680,626</b>	<b>217,922,356,653</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>4,962,979,244</b>	<b>4,005,559,012</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	12	<b>272,329,252,642</b>	<b>219,537,983,577</b>
Cuenta de orden por-cuenta propia deudoras		272,329,252,642	219,537,983,577

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
MSc. Gonzalo Ortiz Brenes  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

**Cuadro B  
1 de 2**

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	64,421,271	59,362,419
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,814,985,134	2,368,540,578
Por cartera de crédito		24,093,825,281	17,744,095,776
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		552,418,875	1,140,540,213
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		381,598,468	77,463,982
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.		90,465,065	634,854,362
<b>Total de ingresos financieros</b>	11.22	<u><b>27,997,714,094</b></u>	<u><b>22,024,857,330</b></u>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		906,878,318	488,437,558
Por obligaciones con Entidades Financieras		101,921,671	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		405,654,293	407,437,322
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	709
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		144,577,401	0
Por otros gastos financieros		163,576,723	96,303,603
<b>Total de Gastos Financieros</b>	11.16	<u><b>1,722,608,406</b></u>	<u><b>992,179,192</b></u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	1,318,112,682	303,972,278
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.23	890,197,581	1,769,937,102
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u><b>25,847,190,587</b></u>	<u><b>22,498,642,961</b></u>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		460,945,780	118,316,953
Por bienes realizables		40,319,576	694,694
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	11.25	314,700,999	68,251,846
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.25	97,473,261	151,201,371
Por otros ingresos operativos		651,133,920	890,102,360
<b>Total otros ingresos de operación</b>	11.24 ¢	<u><b>1,564,573,536</b></u>	<u><b>1,228,567,225</b></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...



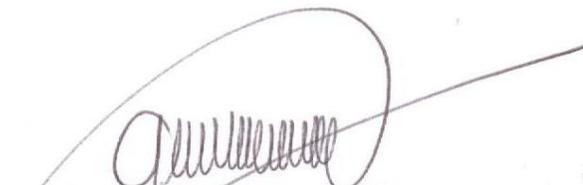
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)

Cuadro B  
2 de 2

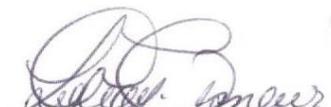
...viene

	Nota	2009	2008
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	¢	90,254,038	79,515,155
Por bienes realizables		5,577,629	2,826,067
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	28,185,953	104,586,567
Por participaciones en el capital de otras empresas.	11.19	0	4,752,526
Por bienes diversos	11.20	0	549,073,055
Por provisiones		5,418,530	8,115,068
Por otros gastos operativos		118,376,477	10,298,746
<b>Total otros gastos de operación</b>	11.18	<u>247,812,627</u>	<u>759,167,184</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>27,163,951,496</u>	<u>22,968,043,002</u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal		4,029,934,722	3,519,198,176
Por otros gastos de Administración		4,373,743,211	5,088,442,006
<b>Total gastos administrativos</b>	11.21	<u>8,403,677,933</u>	<u>8,607,640,182</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>18,760,273,563</u>	<u>14,360,402,820</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	¢	<u>18,760,273,563</u>	<u>14,360,402,820</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
MSc. Gonzalo Ortiz Brenes  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C  
1 de 2**

	Nota	2009	2008
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	18,760,273,563	14,360,402,820
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(27,541,819)	2,131,374
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(83,654,464)	(697,784,994)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		431,795,850	(1,642,865,287)
Perdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	176,418,978
Pérdidas por otras estimaciones		122,857	2,686,684
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		368,643,577	182,644,440
Otras Provisiones		593,008,549	474,401,579
Depreciaciones y amortizaciones		1,025,350,678	534,852,580
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(426,450,926)	(171,774,687)
		<u>20,641,547,865</u>	<u>13,221,113,487</u>
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Valores negociables		(7,166,717,871)	13,066,838,032
Créditos y avances de efectivo		(34,941,075,991)	(47,809,731,470)
Productos por cobrar		(500,676,819)	(212,206,968)
Otros activos		(2,014,162,591)	349,738,944
		<u>(44,622,633,272)</u>	<u>(34,605,361,462)</u>
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,938,596,220	2,210,796,664
Otras cuentas por pagar y provisiones		604,189,698	5,527,292,894
Productos por pagar		0	(30,451,119)
Otros pasivos		580,710,525	(516,351,505)
		<u>5,123,496,444</u>	<u>7,191,286,934</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	¢	<u>(18,857,588,964)</u>	<u>(14,192,961,041)</u>
Las notas son parte integrante de los estados financieros		sigué...	sigue...



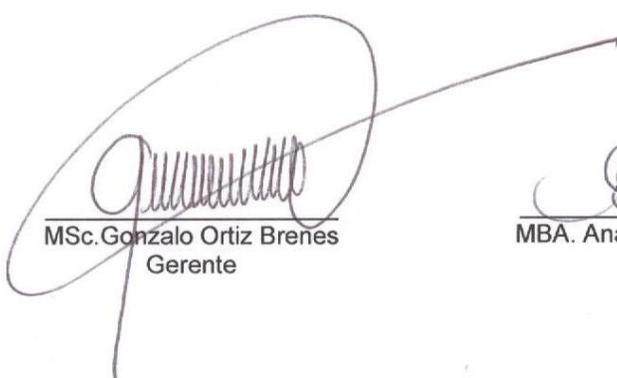
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)

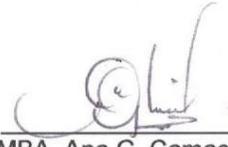
Cuadro C  
2 de 2

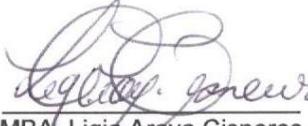
...viene

	Nota	2009	2008
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(1,075,645,201)	(3,002,360,838)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>120,865,766</u>	<u>(38,339,437)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b><u>(954,779,435)</u></b>	<b><u>(3,040,700,275)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		8,424,838,791	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(1,646,949,220)	(423,429,890)
Otras actividades de financiamiento		<u>23,838,739,886</u>	<u>17,168,514,240</u>
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento</b>		<b><u>30,616,629,457</u></b>	<b><u>16,745,084,350</u></b>
<b>Flujos de efectivo durante el período</b>		<b>10,804,261,058</b>	<b>(488,576,966)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b><u>8,368,125,138</u></b>	<b><u>8,856,702,104</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del cuarto trimestre</b>	4 ¢	<b><u>19,172,386,196</u></b>	<b><u>8,368,125,138</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
MSc. Gonzalo Ortiz Brenes  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna

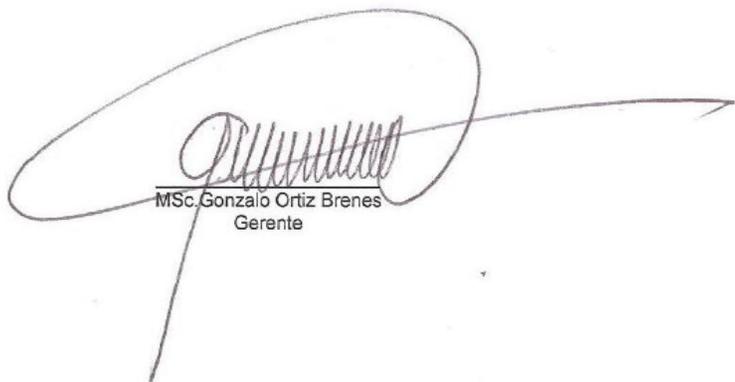


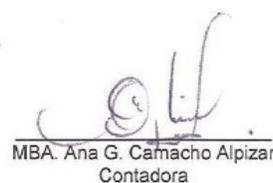
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008  
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D  
1 de 1

Descripción	NOTA					Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales		
<b>Saldo al 1 de enero del 2008</b>	¢	<u>95,541,284,889</u>	<u>6,632,342</u>	<u>5,299,560,557</u>	<u>56,433,592,438</u>	<u>12,621,963,818</u>	<u>169,903,034,044</u>
Aportes de capital		17,168,514,240	0	0	0	0	17,168,514,240
Reasignación de utilidades		0	0	0	12,621,963,818	(12,621,963,818)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(423,429,890)	0	(423,429,890)
Resultado del periodo		0	0	0	0	14,360,402,820	14,360,402,820
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	972,600,926	0	0	972,600,926
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(2,181,352,212)	0	0	(2,181,352,212)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	¢	<u>112,709,799,129</u>	<u>6,632,342</u>	<u>4,090,809,271</u>	<u>68,632,126,366</u>	<u>14,360,402,820</u>	<u>199,799,769,928</u>
<b>Saldo al 1 de enero del 2009</b>	¢	<u>112,709,799,129</u>	<u>6,632,342</u>	<u>4,090,809,271</u>	<u>68,632,126,366</u>	<u>14,360,402,820</u>	<u>199,799,769,928</u>
Aportes de capital		23,838,739,886	0	0	0	0	23,838,739,886
Reasignación de utilidades		0	0	0	14,360,402,820	(14,360,402,820)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,646,949,220)	0	(1,646,949,220)
Resultado del periodo		0	0	0	0	18,760,273,563	18,760,273,563
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	1,000,093,177	0	0	1,000,093,177
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	¢	<u>136,548,539,015</u>	<u>6,632,342</u>	<u>6,343,780,738</u>	<u>81,345,579,966</u>	<u>18,760,273,563</u>	<u>243,004,805,624</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 MSc. Gonzalo Ortiz Brenes  
 Gerente

  
 MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
 Contadora

  
 MBA. Ligia Araya Cisneros  
 Auditora Interna

## Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre 2009 y 2008  
(En colones sin céntimos)

### Nota 1 Naturaleza de las operaciones

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de ANDE), es una institución privada, de carácter público, con domicilio en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida por Ley Constitutiva 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 lo constituyen los funcionarios y empleados en servicio o con licencia del Ministerio de Educación Pública, sus jubilados o pensionados y los funcionarios de Caja de ANDE que cuenten con plaza en propiedad y lo soliciten a la Junta Directiva.

Además, como servicios complementarios a sus accionistas ha desarrollado mediante su subsidiaria la actividad de comercialización de seguros del INS (Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.), quienes actualmente realizan sus operaciones en las instalaciones físicas de Caja de ANDE.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, Caja de ANDE y subsidiaria contaban con 403 y 380 empleados, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y San Carlos.

En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es: [www.cajadeande.fi.cr](http://www.cajadeande.fi.cr).

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

#### A) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

### Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y subsidiaria. La información principal de la subsidiaria se describe seguidamente:

Nombre	Domicilio Legal	Porcentaje participación	Porcentaje de voto
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.	San José	100%	100%

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

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

- Caja de ANDE y Subsidiaria no tienen operaciones en el extranjero.
- La principal actividad de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es servir de intermediario en la comercialización de seguros para satisfacer la necesidad de protección de los bienes materiales y personales de cada uno de sus asegurados, de conformidad con el reglamento para entidades comercializadoras y demás normas emitidas por el Instituto Nacional de Seguros (INS).
- La subsidiaria es regulada por una autoridad de supervisión nacional. Con la entrada en vigencia de la Ley de Reforma de Seguros, el 07 de agosto del 2009 la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), inicia la supervisión de la actividad aseguradora, esto como recargo hasta que de manera independiente comience el funcionamiento de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).
- La subsidiaria no participa en el capital social de otras empresas.
- Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los activos, pasivos y patrimonio de la subsidiaria fueron los siguientes:

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

	2009	2008
Activo	¢ <u>1,117,791,794</u>	<u>162,283,448</u>
Pasivo	957,702,377	12,540,383
Patrimonio	<u>160,089,417</u>	<u>149,743,065</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,117,791,794</u>	<u>162,283,448</u>

**B) 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 (PIPICA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización

por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

### **Medición:**

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado, ni los títulos con vencimiento original a menos de 180 días.

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

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

### **Reconocimiento:**

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

### **Desreconocimiento:**

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

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1, 009,946,557 y ¢80, 608,686, respectivamente.

## 2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

### **Del 9 de octubre del 2006, - SUGEF 1-05**

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

#### **a) Calificación de Deudores:**

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

- ✓ Información general del deudor
- ✓ Documentos de aprobación de cada operación

- ✓ Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- ✓ Información sobre las garantías utilizadas como mitigadores de riesgo

#### Análisis de garantía

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

#### Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

#### Calificación del deudor

- ✓ A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

#### Calificación directa

- ✓ Categoría E

### **b) Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
A1	0.5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2.0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75.0%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	100.0%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser calificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores.		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

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

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

	<b>Atraso máximo</b>
<b>Grupo 1</b>	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad Mayor a ¢50.000.000 Evaluación anual (seguimiento)
<b>Grupo 2</b>	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad Menor o igual a ¢50.000.000

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

### 2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Con respecto a los gastos financieros por obligaciones con el público, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro, excepto los del Sistema Libre de Ahorro y Préstamo (SLAP), los del ahorro a plazo y los 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 algún contrato es rescindido.

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

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

#### **2.4. Ingresos por comisiones**

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

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

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

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

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

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

## 2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

## 2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

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

Al 31 de diciembre del 2008, se registró una reevaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por peritos independientes.

Las revaluaciones se realizan cada cinco años, de conformidad con la Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a 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 Oficina	De 5 a 20 años
Equipo Computo	De 3 a 5 años

## 2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

## 2.9. Monedas extranjeras

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

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

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

#### **2.10. Cambios en políticas contables**

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

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

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

#### **2.11. Errores fundamentales**

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

#### **2.12. Beneficios de empleados**

Caja de ANDE y subsidiaria no tienen planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

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

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

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

#### **2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar**

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

<b>Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

#### **2.15. Uso de estimaciones**

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

#### **2.16. Arrendamientos**

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

#### **2.17. Costos por intereses**

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

#### **2.18. Cargos diferidos**

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

#### **2.19. Valuación de activos intangibles**

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

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

## **2.20. Acumulación de vacaciones**

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

## **2.21. Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. En acuerdo con la asociación solidarista de empleados de Caja de ANDE 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 en la cuenta capital receso sumas por varios conceptos:

- 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

El capital de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es la suma de ¢31, 000,000, representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3, 100,000 cada una.

## **2.23. Reservas patrimoniales**

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

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., de acuerdo con el Código de Comercio, destina el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social y sus utilidades se registran en la cuenta utilidades acumuladas, al final del período.

## **2.24. Destino de las utilidades**

De conformidad con su Ley Constitutiva, la Junta Directiva de Caja de ANDE 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\$), usados para el cierre del cuarto trimestre del 2009, es de ¢558.67 para la compra y ¢571.81 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2008 fue ¢540.01 para la compra y para la venta ¢550.50. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

## **2.26. Cuentas de orden**

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

## **2.27. Deterioro en el valor de los activos**

Al cierre de cada ejercicio contable se revisa si existe algún indicio por deterioro del valor de los activos. Si dicha indicación existiese y el valor en libros de sus activos excediera el importe recuperable, se 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 la implementación de las NIIF, el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2009 las diferencias más importantes son las siguientes:  
El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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

#### **Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito:**

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

Este es el rubro de mayor impacto identificado. Se elaboró una metodología que permite mostrar los excesos registrados de las estimaciones por normativas en relación con las pérdidas efectivas de la entidad.

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

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

#### **Estimación por deterioro de bienes realizables**

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años, contados a partir de la fecha de su adquisición, deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de

mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

No se cuantifica impacto alguno, ya que la Caja de Ande no cuenta con bienes realizables.

**b) Norma Internacional de Contabilidad N° 1: Presentación a de estados financieros.**

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

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

**c) Norma Internacional de Contabilidad N° 7: Estado de Flujos de Efectivo.**

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

**d) Norma Internacional de Contabilidad N° 16: Propiedades, Planta y Equipo.**

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

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

**e) Norma Internacional de Contabilidad N° 17: Arrendamientos**

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

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

**f) Norma Internacional de Contabilidad N° 18: Ingresos.**

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

Para efectos de revelación del impacto se reclasificará en una cuenta patrimonial.

**g) Norma Internacional de Contabilidad N° 23: Costos por intereses.**

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

**h) Norma internacional de Contabilidad N° 27: Estados Financieros Consolidados e Individuales**

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

Las participaciones en otras actividades no presenta impacto económico.

**i) Norma Internacional de Contabilidad N°8: Inversiones en Asociadas.**

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

**j) Norma Internacional de Contabilidad N° 37: Provisiones, activos y pasivo contingente.**

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

Para efectos de cuantificar impactos, su registro se puede considerar como una reserva de patrimonio y no como un pasivo.

**k) Norma Internacional de Contabilidad N° 39: Instrumentos Financieros reconocimiento y medición.**

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su

tendencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

No existe impacto alguno, por cuanto la normativa contable establecida por la SUGEF, se basa en la NIC 39.

- 1) Norma Internacional de Contabilidad N°5: Activos no Corrientes mantenidos para la venta y operaciones Descontinuadas.

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

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

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**BALANCE GENERAL CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE APLICAR NIIF**

Al 31 de diciembre del 2009

(En colones sin céntimos)

	<b>Base contable Vigente</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones debitos      créditos</b>	<b>Base contable con NIC/NIIF</b>	<b>Referencias</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b><u>2,498,531,972</u></b>		<b><u>2,498,531,972</u></b>	
Efectivo	435,923,720		435,923,720	
Banco Central	150,784,635		150,784,635	
Entidades financieras del país	1,911,823,617		1,911,823,617	
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b><u>45,641,527,350</u></b>		<b><u>45,641,527,350</u></b>	
Mantenidas para negociar	5,978,010,696		5,978,010,696	
Disponibles para la venta	28,956,687,811		28,956,687,811	
Vencidos y Restringidos	10,045,257,330		10,045,257,330	
Productos por cobrar	661,571,513		661,571,513	
<b>Cartera de créditos</b>	<b><u>209,295,625,906</u></b>		<b><u>211,814,129,628</u></b>	
Créditos vigentes	203,563,490,388		203,563,490,388	
Créditos vencidos	6,729,434,288		6,729,434,288	
Crédito cobro judicial	31,580,879		31,580,879	
Productos por cobrar	1,512,692,556		1,512,692,556	
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	(2,541,572,204)	2,518,503,722	(23,068,482)	A
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b><u>105,138,966</u></b>		<b><u>105,138,966</u></b>	
Otras cuentas por cobrar	110,285,389		110,285,389	
(Estimación por deterioro)	(5,146,423)		(5,146,423)	
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>1,535,734,145</b>		<b>1,535,734,145</b>	
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso (neto)</b>	<b>11,511,186,609</b>	146,554,940	<b>11,364,631,669</b>	
<b>Otros activos</b>	<b><u>4,159,420,621</u></b>		<b><u>4,143,818,952</u></b>	
Activos intangibles	232,210,301		232,210,301	
Otros activos	3,927,210,320	15,601,669	3,911,608,651	B
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>274,747,165,570</u></b>		<b><u>277,103,512,683</u></b>	

sigue...

sigue...

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**BALANCE GENERAL CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE APLICAR NIIF**

Al 31 de diciembre del 2009

(En colones sin céntimos)

	Base contable Vigente	Ajustes y reclasificaciones debitos      créditos	Base contable con NIC/NIIF	Referencias
...viene				
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>13,466,903,889</b>		<b>13,466,903,889</b>	
A la vista	13,320,714,407		13,320,714,407	
Cargos financieros por pagar	146,189,482		146,189,482	
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>8,424,838,791</b>		<b>8,424,838,791</b>	
Obligaciones con Entidades	8,424,838,791		8,424,838,791	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>9,200,457,565</b>		<b>9,200,457,565</b>	
Provisiones	1,685,936,738	1,685,936,738	0	C
Otras cuentas por pagar diversas	7,514,520,827	1,685,936,738	9,200,457,565	C
<b>Otros pasivos</b>	<b>661,161,861</b>		<b>661,161,861</b>	
Ingresos diferidos	661,062,827	661,062,827	0	D
Otros pasivos	99,034	661,062,827	661,161,861	D
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>31,753,362,106</b>		<b>31,753,362,106</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	<b>136,548,539,015</b>		<b>136,548,539,015</b>	
Capital pagado	136,548,539,015		136,548,539,015	
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	<b>6,632,342</b>		<b>6,632,342</b>	
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>6,346,374,167</b>		<b>6,346,374,167</b>	
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	6,245,319,991		6,245,319,991	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	22,920,172		22,920,172	
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez	97,825,619		97,825,619	
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de instrumentos restringidos.	(32,857,749)		(32,857,749)	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	13,166,135		13,166,135	
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>81,345,579,966</b>		<b>81,345,579,966</b>	
<b>Resultados del periodo</b>	<b>18,746,677,973</b>	162,156,609    2,518,503,722	<b>21,103,025,086</b>	A-B
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>242,993,803,464</b>		<b>245,350,150,577</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>274,747,165,570</b>		<b>277,103,512,683</b>	

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE RESULTADOS CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE**

Para el periodo terminado el 31 de diciembre 2009

(En colones sin céntimos)

	<b>Base contable Vigente</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones debitos</b>	<b>créditos</b>	<b>Base contable con NIC/NIIF</b>	<b>Referencias</b>
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades	63,540,769			63,540,769	
Por inversiones en Instrumentos Financieros	2,792,791,929			2,792,791,929	
Por cartera de crédito	24,093,825,281			24,093,825,281	
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	551,414,383			551,414,383	
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	381,598,468			381,598,468	
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.	90,465,065			90,465,065	
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b><u>27,973,635,895</u></b>			<b><u>27,973,635,895</u></b>	
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	906,878,318			906,878,318	
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	404,294,209			404,294,209	
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	144,577,401			144,577,401	
Por otros gastos financieros	163,576,723			163,576,723	
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b><u>1,619,326,651</u></b>			<b><u>1,619,326,651</u></b>	
Por estimación de deterioro de activos	(1,318,112,682)			(1,318,112,682)	
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	890,197,581		2,518,503,722	3,408,701,303	E
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b><u>25,926,394,143</u></b>			<b><u>28,444,897,865</u></b>	
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	138,057,535			138,057,535	
Por bienes realizables	33,119,448			33,119,448	
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	314,700,999			314,700,999	
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	118,823,625			118,823,625	
Por otros ingresos operativos	663,520,624			663,520,624	
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b><u>1,268,222,231</u></b>			<b><u>1,268,222,231</u></b>	

sigue...

sigue...

**CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**  
**ESTADO DE RESULTADOS CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE**

Para el periodo terminado el 31 de diciembre 2009

(En colones sin céntimos)

	<b>Base contable Vigente</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones debitos      créditos</b>	<b>Base contable con NIC/NIIF</b>	<b>Referencias</b>
...viene				
<b>Otros gastos de operación</b>				
Por comisiones por servicios	90,136,260		90,136,260	
Por bienes realizables	5,577,629		5,577,629	
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	28,185,953		28,185,953	
Por participaciones en el capital de otras empresas.	6,916,850		6,916,850	
Por provisiones	2,607,835		2,607,835	
Por otros gastos operativos	118,367,477		118,367,477	
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>251,792,004</b>		<b>251,792,004</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>26,942,824,369</b>		<b>29,461,328,091</b>	
<b>Gastos administrativos</b>				
Gastos de personal	3,805,521,470		3,805,521,470	
Por otros gastos de Administración	4,288,703,254		4,288,703,254	
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>8,094,224,725</b>		<b>8,094,224,725</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>18,848,599,645</b>		<b>21,367,103,366</b>	
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>18,848,599,645</b>		<b>21,367,103,366</b>	
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>18,848,599,645</b>		<b>21,367,103,366</b>	

## **Referencias de Ajustes y Reclasificaciones de los Estados financieros.**

**A.** Ajuste de la estimación para incobrables de crédito, para establecer el saldo de la cuenta de Estimación por incobrabilidad cartera de créditos, a la suma que puede ser determinada por la experiencia de la entidad. La contrapartida es una reserva patrimonial, para mantener la suma que el órgano supervisor establece y así dar cumplimiento a la regulación (forma) y mantener la sustancia del evento. Esta reclasificación se relaciona con la regencia D.

**B.** Se reclasifica el saldo de las Operaciones Pendientes de Imputación, porque no es una operación aceptable en NIIF al no poder ser reconocida. Para estos efectos se utiliza como contra partida una cuenta patrimonial, en el entendido que se debe corregir al determinarse las cuentas que deben ser afectadas en definitiva.

**C.** Se reclasifican las provisiones que se considera que no son propiamente incertidumbres, sino otros tipos de obligaciones (pasivos) por lo que la cuenta de contrapartida se contempla “Otras cuentas por pagar diversas”.

**D.** Se reclasifica la cuenta de Ingresos Diferidos, porque no es una operación aceptable en NIIF al no poder ser reconocida como un beneficio que se registra como pasivo, por ello se dispuso que la cuenta de contrapartida sea la cuenta de “Otras Pasivos” para darle un tratamiento de obligación.

**E.** Se reclasifica como una recuperación por disminución de estimaciones de crédito, con efecto en las utilidades del periodo a través del estado de resultados.

Es importante, la atención que efectivamente se realicen por una disminución de la susodicha estimación, porque va a afectar los ingresos del periodo y estará sujeta a un mayor pago por supervisión y estos ingresos no son en realidad un beneficio sino una reclasificación de utilidades de periodos anteriores.

### **Nota 4   Equivalentes 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:

<b>Equivalentes de Efectivo</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Disponibilidades	¢ 2,510,939,881	6,003,385,270
Inversiones en valores y depósitos	45,989,902,393	23,365,429,516
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	48,500,842,274	29,368,814,786
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	(29,328,456,078)	(21,000,689,648)
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>19,172,386,196</u>	<u>8,368,125,138</u>

## Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas de la SUGEF vigente para entidades financieras. A partir del 1 de enero del 2008, la SUGEF solamente permite inversiones como negociables y disponibles para la venta.

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

<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 6,040,514,685	1,149,677,928
Inversiones disponibles para la venta	29,874,014,978	22,203,622,448
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	10,075,372,730	12,129,139
<b>Total Inversiones</b>	¢ <u>45,989,902,393</u>	<u>23,365,429,515</u>

## Nota 6 Cartera de créditos

### 6.1. Cartera de créditos originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

### 6.2. Estimación para créditos incobrables

Para la cobertura de riesgos, Caja de ANDE aplica lo indicado en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus modificación, correspondiente a los grupos 1 y 2.

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

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

### 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, que al 31 de diciembre ascienden a:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Productos en suspenso (1)	¢ <u>13,021,072</u>	<u>7,989,863</u>
(1) Ver Nota 12		

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

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

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

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

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

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

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

#### 6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

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

	2009	2008
Al día	¢ 203,563,490,387	173,318,606,765
De 1 a 30 días	5,867,218,239	1,433,086,904
De 31 a 60 días	460,511,658	418,074,676
De 61 a 90 días	145,113,789	67,921,453
De 91 a 120 días	116,095,029	52,816,306
De 121 a 180 días	79,279,234	92,124,365
Mayor a de 180 días	61,216,339	5,326,467
Cobro judicial	31,580,879	20,155,553
<b>Total de la Cartera de Crédito</b>	<b>¢ <u>210,324,505,554</u></b>	<b><u>175,408,112,489</u></b>

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

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

#### 6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

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

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

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

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

Todas las operaciones de crédito al 31 de diciembre del 2009 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢10,579,000,000, por ¢198,678,363,614 y en el rango de ¢1 hasta ¢8,821,000,000, por ¢165,538,230,962 al 31 de diciembre del 2008; del total que compone la cartera de crédito.

#### 6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Otras cuentas por cobrar				
2009				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2009	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 120,846,116	2%	2,131,851
B1	31 a 60	234,587	10%	23,459
B2	61 a 90	478,513	50%	239,256
C1	91 a 120	911,435	75%	683,577
C2	121 a 180	2,068,280	100%	2,068,280
D	181 a 360	0	100%	0
E	Más de 360	0	100%	0
<b>Total</b>		<b>¢ 124,538,931</b>		<b>5,146,423</b>

**Otras cuentas por cobrar  
2008**

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2008	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 64,125,556	2%	922,945
B1	31 a 60	77,592	10%	7,759
B2	61 a 90	195,459	50%	97,730
C1	91 a 120	513,966	75%	385,474
C2	121 a 180	283,965	100%	283,965
D	181 a 360	2,076,352	100%	2,076,352
E	Más de 360	<u>3,572,917</u>	100%	<u>3,572,917</u>
<b>Total</b>		<u>¢ 70,845,807</u>		<u>7,347,142</u>

La subsidiaria no registra estimación por cobro dudoso, al considerarse según su experiencia, que las cuentas a cobrar se recuperan en un 100% en el plazo de un mes.

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

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

Al 31 de diciembre del 2009 Caja de ANDE y subsidiaria no tienen 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.”

De acuerdo con su Ley Constitutiva y las disposiciones reglamentarias vigentes, los miembros directivos, administradores y empleados que lo soliciten, son accionistas de Caja de ANDE y las operaciones que tienen con la institución corresponden a las que tendría cualquier accionista.

A continuación se resume el detalle de las operaciones activas y pasivas al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2009		2008	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 42,222,320	54,918,935	75,275,351	105,796,952
Física	Nivel Administrativo	¢ 76,658,386	132,051,297	101,499,016	97,382,756
<b>Total</b>		¢ <u>118,880,706</u>	<u>186,970,232</u>	<u>176,774,367</u>	<u>203,179,708</u>

#### Nota 8 Activos sujetos a restricciones

Caja de ANDE y subsidiaria tienen los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	2009	2008	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 26,342,660,349	22,143,622,448	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	28,000,000	10,010,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores	10,045,257,330	0	Endeudamiento interno Bcos Comerciales
Inversiones en valores	2,115,400	2,119,139	Garantía arrendamiento local
<b>Total</b>	¢ <u>36,418,033,079</u>	<u>22,155,751,587</u>	Caja de Ande Seguros

#### Nota 9 Posición en monedas extranjeras

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

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

## Nota 10 Depósitos de clientes a la vista

Concentración de los depósitos según número de clientes y monto acumulado:

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

## Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

### 11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detallan así:

<b>Efectivo</b>			
Caja Principal	¢	429,260,000	333,120,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares		8,938,720	4,968,270
<b>Depósitos a la vista en el BCCR</b>			
Cta. cte. en el BCCR		150,784,635	123,621,573
<b>Depósitos en entidades financieras del país</b>			
Cuentas corrientes		1,325,806,550	5,362,551,517
Ctas ctes y dep en bancos comerciales de estado en ME		230,837,377	174,349,528
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras en ME		365,312,599	4,774,382
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>2,510,939,881</b>	<b>6,003,385,270</b>

## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE y subsidiaria, excepto los que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

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

#### A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa		Costo
			Int Anual	Vencimiento	
Valores Negociables					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	7.23%	A la Vista	¢ 3,741,449,156
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.46%	A la Vista	741,406,538
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	8.07%	A la Vista	993,810,442
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	8.72%	A la Vista	501,344,560
	Popular Valores S.F.I, S.A.	MKDIC	6.88%	A la Vista	2,843,515
					<u>¢ 5,980,854,211</u>

#### A-2) Dólares:

Valores Negociables					
	Popular Valores S.F.I, S.A.	MKDI\$	1.19%	A la Vista	¢ 59,660,475
					<u>¢ 59,660,475</u>

**Total Colones y dólares Sector Privado** ¢ 6,040,514,686

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

**B) Sector Público**

**B-1) Colones Intermediario**

	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
Disponibles para la Venta				
Banco Central	BEM	8.10%	De 181 a 365	1,211,514,258
Banco Central	BEM	9.73%	Mas de 365	5,324,906,705
Banco Central	BEM0	11.53%	De 000 a 030	3,073,163,274
Banco Central	BEM0	9.63%	De 091 a 180	5,864,389,434
Banco Central	BEMV	6.99%	Mas de 365	5,696,577,758
Banco Central	CDP	5.29%	De 000 a 030	5,000,000,000
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	De 181 a 365	102,260,124
Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.18%	De 000 a 030	277,684,194
Banco Nacional	CDP	9.96%	De 000 a 030	250,000,000
Banco Popular	BBCA4	8.14%	De 000 a 030	34,437,132
Banco Popular	CDP	12.07%	De 091 a 180	100,452,455
Banco Popular	CDP	10.62%	De 181 a 365	300,416,506
Gobierno Central	TP	8.41%	De 000 a 030	549,285,047
Gobierno Central	TP	7.31%	De 061 a 090	248,540,582
Gobierno Central	TP	11.03%	Mas de 365	1,330,605,833
Gobierno Central	TPS	9.97%	De 000 a 030	509,483,307
Gobierno Central	TPO	8.24%	Mas de 365	17,746,745
Gobierno Central	TPTBA	14.97%	De 000 a 030	9,551,509
Gobierno Central	TPTBA	14.72%	De 061 a 090	1,640,183
Gobierno Central	TPTBA	13.41%	De 181 a 365	20,567,205
Gobierno Central	TPTBA	11.63%	Mas de 365	4,133,238,152
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mas de 365	1,487,382,020
Banco Popular	TPTBA	12.92%	00 a 30	26,270,704
Banco Popular	CDP	9.75%	00 a 30	80,442,297
Banco Popular	TP	12.00%	00 a 30	120,296,046
Banco Popular	CDP	10.35%	31 a 90	81,580,921
Banco Popular	TPO	7.00%	91 a 180	172,880,720
Banco Popular	CDP	12.20%	91 a 180	100,724,624
Banco Popular	TP	12.00%	Mas de 720	26,164,855
Banco Popular	TP	12.00%	Mas de 720	102,989,000
Banco Popular	TP	12.00%	Mas de 720	205,978,000
				<b>¢ 36,461,169,590</b>

**B-2) Dólares:**

Disponibles para la Venta

Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	De 181 a 365	575,339,919
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mas de 365	289,488,609
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mas de 365	241,510,108
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	579,541,721
Gobierno Central	BDE11	7.62%	Mayor a 365	414,631,321
Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	60,477,676
Gobierno Central	BDE13	4.27%	Mayor a 365	379,750,916
Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mayor a 365	218,237,011
Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	71,475,709
Gobierno Central	TPS	7.54%	Mayor a 365	529,377,133
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31%	Mayor a 365	51,807,128
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	46,465,467
				<b>¢ 3,458,102,718</b>

**C-1) Colones:**

Inv. En Valores y Dep. Comprometidas

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

**Total Colones y dólares Sector Público**

**¢ 39,949,387,708**

**Total Colones y dólares Sector Privado y Público**

**¢ 45,989,902,394**

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 31 de Diciembre 2008**

**A) Sector privado**

<b>A-1) Colones</b>	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa Int Anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
<b>Valores Negociables</b>					
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	8.02%	A la Vista	¢ 641,676,405
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	7.52%	A la Vista	489,511,976
	Popular SAFI	MKDIC	8.92%	A la Vista	18,489,547
					¢ <u>1,149,677,928</u>
<b>Total Colones y dólares Sector Privado</b>					<b>¢ <u>1,149,677,928</u></b>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 31 de Diciembre 2008**

**B) Sector Público**

<b>B-1) Colones</b>	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	8.73%	De 061 a 090	¢ 677,633,436
	Banco Central	BEM	11.33%	De 181 a 365	135,398,353
	Banco Central	BEM	8.96%	Mayor a 365	387,583,753
	Banco Central	BEM0	6.57%	De 000 a 030	515,002,150
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 091 a 180	145,725,000
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365	5,602,658,713
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 000 a 030	400,043,461
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 091 a 180	300,016,329
	Gobierno Central	TP	8.31%	De 061 a 090	353,905,760
	Gobierno Central	TP	11.19%	De 181 a 365	107,758,648
	Gobierno Central	TP	9.10%	Mayor a 365	677,357,871
	Gobierno Central	TPTBA	13.71%	De 061 a 090	9,171,351
	Gobierno Central	TPTBA	13.27%	De 181 a 365	152,517,652
	Gobierno Central	TPTBA	11.53%	Mayor a 365	7,757,162,896
	Gobierno Central	TUDES	2.32%	Mayor a 365	1,449,714,937
	Banco Nacional	CDP	7.25%	De 031 a 060	30,000,000
	Banco Nacional	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
	Banco Nacional	CDP	7.95%	De 181 a 365	20,000,000
					¢ <u>18,731,650,310</u>

**B-2) Dólares:**

Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	CD\$02	6.99%	De 091 a 180	¢ 68,087,226
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	537,522,044
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	260,066,429
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	207,677,543
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	534,122,071
	Gobierno Central	BDE09	7.02%	De 091 a 180	281,895,205
	Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365	391,291,743
	Gobierno Central	BDE14	6.68%	Mayor a 365	134,489,334
	Gobierno Central	TP\$	8.19%	Mayor a 365	359,681,447
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365	657,287,384
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	39,851,712
					¢ <u>3,471,972,138</u>

**C-1) Colones:**

Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	9.24%	Mayor a 365	¢ 2,119,139
	Gobierno Central	TPTBA	12.09%	Mayor a 365	¢ 10,010,000

**Total Colones y dólares Sector Público** ¢ 22,215,751,587

**Total Colones y dólares Sector Privado y Público** ¢ 23,365,429,515

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

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

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

### 11.3 Cartera de crédito

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

	2009	2008
<b>Créditos vigentes</b>		
Corrientes	¢ 73,662,271,762	67,562,419,140
Especial	9,452,565,238	7,891,634,798
Vivienda Hipotecario	35,209,827,548	30,195,872,117
Vivienda Fiduciario	8,903,975,269	6,106,827,206
Vivienda Intermedio	4,449,084,543	3,807,967,561
Compra o const. B Inmuebles	10,202,567,426	7,079,748,838
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,077,376,734	4,738,248,093
Especial adicional	484,213,217	197,964,633
Pago de Pólizas	8,197,549	8,629,789
Salud	1,731,335,099	2,965,147,556
Readec. Bajo salario liquido	2,021,038	19,744,155
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	3,297,236,357	2,244,096,014
Extraordinario	21,791,517,804	25,590,718,515
Fiduciario SLAP (1)	596,710,572	399,934,266
Hipotecario SLAP (1)	4,073,299	7,697,582
Prendario SLAP (1)	0	547,817
Desarrollo Económico	4,714,686,383	3,288,646,301
Hipotecario Siniestros	71,771,389	28,342,749
Servicios Funerarios	97,288,891	33,583,371
Equipo de Cómputo	814,617,507	539,394,613
Compra Vehículo Nuevo	1,132,149,596	715,178,891
Compra Vehículo Usado	2,464,811,348	1,274,369,732
P/ accionistas c/problema. pago	1,515,419	68,196
Préstamo Personal Alternativo	6,723,923,467	0
Tarjetas de Crédito	12,465,063,372	8,443,281,178
A partes relacionadas	204,689,561	178,543,654
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>¢ 203,563,490,388</b>	<b>173,318,606,765</b>

	2009	2008
<b>Créditos vencidos</b>		
Corrientes	¢ 2,433,505,939	483,297,285
Especial	293,977,604	46,985,633
Vivienda Hipotecario	1,331,536,575	631,776,195
Vivienda Fiduciario	210,802,473	39,925,204
Vivienda Intermedio	177,376,664	56,098,869
Compra, const. B Inmuebles	285,922,131	164,879,064
Viv. Cancelación de Hipoteca	147,515,801	39,086,912
Especial adicional	3,775,164	2,716,678
Salud	42,174,403	20,424,505
Refund. por bajo sal. Liquido	40,928	622,206
Ampliación tope Hipot. Mayor	114,521,397	57,838,758
Extraordinario	1,123,459,222	296,760,014
Fiduciario S.L.A.P (1)	12,987,877	772,386
Hipotecario S.L.A.P. (1)	5,361,982	0
Desarrollo Económico	152,288,584	49,277,313
Servicios Funerarios	2,493,048	0
Compra Equipo Computo	22,673,372	1,207,944
Compra Vehículo Nuevo	13,764,160	0
Compra Vehículo Usado	91,857,346	18,243,317
Accionistas con problemas de pago	147,326	0
Tarjeta de Crédito	263,252,292	159,437,888
<b>Total Créditos Vencidos</b>	<b>¢ 6,729,434,288</b>	<b>2,069,350,171</b>

	2009	2008
<b>Créditos en Cobro Judicial</b>		
Corrientes	¢ 1,400,429	935,033
Vivienda Hipotecario	22,171,079	18,671,299
Readec. bajo salario liquido	549,221	549,221
Extraordinario	4,028,300	0
Compra vehículo usado	2,298,650	0
Tarjetas de Crédito	1,133,200	0
<b>Total de Créditos en Cobro Judicial</b>	<b>¢ 31,580,879</b>	<b>20,155,553</b>

	2009	2008
<b>Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito</b>		
Prod p/cobrar asociada a cartera de crédito	¢ 1,362,508,284	1,196,123,669
Prod p/cobrar asociada a créditos vencidos	146,926,005	50,573,633
Prod p/cobrar asociada a créditos cobro judicial	<u>3,258,267</u>	<u>1,977,847</u>
<b>Total de Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito</b>	<u>¢ 1,512,692,556</u>	<u>1,248,675,149</u>
<b>Est p/Deterioro de la cart Crédito</b> (Estimación para cartera de créditos)	¢ <u>(2,541,572,204)</u>	<u>(2,134,459,279)</u>
<b>Total Est p/deterioro de la Cartera de Crédito</b>	<u>¢ (2,541,572,204)</u>	<u>(2,134,459,279)</u>
<b>Total Cartera de créditos</b>	<u>¢ 209,295,625,907</u>	<u>174,522,328,359</u>

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

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

#### 11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre del 2009 y 2008 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

**Cartera clasificada  
31 de diciembre 2009**

**Grupo 1**

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

**Cartera clasificada  
31 de diciembre 2009**

**Grupo 2**

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

**Cartera clasificada  
31 de diciembre 2008**

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

**Cartera clasificada  
31 de diciembre 2008**

<b>Grupo 2</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	¢ 167,473,859,373	1,122,133,005	168,595,992,378	695,613,704
A2	1,253,068,622	8,786,864	1,261,855,486	22,104,300
B1	477,073,515	11,409,201	488,482,716	19,465,288
B2	41,572,275	1,266,217	42,838,491	3,239,107
C1	2,287,636,630	16,889,486	2,304,526,116	374,503,745
C2	10,555,462	300,407	10,855,869	4,791,264
D	44,493,267	2,231,302	46,724,569	18,602,132
E	4,384,291,191	43,691,663	4,427,982,854	995,037,186
<b>Total de Grupo 2</b>	<b>175,972,550,335</b>	<b>1,206,708,145</b>	<b>177,179,258,480</b>	<b>2,133,356,726</b>
<b>Total de General</b>	<b>¢ 176,151,093,989</b>	<b>1,248,675,149</b>	<b>177,399,769,138</b>	<b>2,134,459,279</b>

**11.5 Participaciones en otras empresas**

Al 31 de diciembre del 2009, se participa en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S. A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

	2009	
	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 445,385,030	941,261,859
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢ 97,473,261	286,515,046
	2008	
	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 426,314,917	654,746,812
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢ 146,448,845	(36,334,721)

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., es una sociedad anónima, orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley 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 es constituido con las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los planes de pensiones, así como por los rendimientos obtenidos de las inversiones.

## 11.6 Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso

Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta es el siguiente:

<b>Descripción</b>		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Terrenos	¢	2,731,216,511	2,555,258,766
Edificios e instalaciones		9,833,914,829	6,232,166,071
Equipo y mobiliario		976,765,609	831,853,984
Equipos de computación		3,906,521,953	3,434,524,065
Vehículos		254,158,264	190,925,474
<b>Subtotal</b>	¢	<b>17,702,577,166</b>	<b>13,244,728,360</b>
Depreciación acumulada		(6,155,051,469)	(3,090,491,536)
<b>Saldo Total</b>	¢	<b>11,547,525,697</b>	<b>10,154,236,824</b>

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 que 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 del 2009 y 2008 se detalla en las siguientes páginas:

## 11.6 Bienes de Uso Consolidado

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

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
<b>Costo</b>												
Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	-	190,925,474	831,853,984	3,434,524,066	13,244,728,361
Adiciones	175,957,745	-	60,000,177	-	-	-	-	-	119,793,643	168,036,584	776,754,081	1,300,542,230
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	10,833,559	(1,931,721)	-	-	-	3,541,748,581
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,157,604	-	1,157,604
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,560,853)	(24,282,563)	(304,756,194)	(385,599,610)
Al 31 diciembre 2009	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	254,158,264	976,765,609	3,906,521,953	17,702,577,166
<b>Dep. Acumulada</b>												
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	-	132,471,225	367,540,077	1,369,365,692	3,090,491,536
Gasto del Año	-	-	44,949,809	1,188,388	211,218,307	6,709,779	-	-	36,180,169	78,537,256	581,831,703	960,615,411
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	(54,513,879)	(6,236,404)	2,335,576,910	14,043,664	-	-	-	-	-	2,288,870,291
Ajustes varios	-	-	(1,841,912)	(2,340)	-	(0)	-	-	(6)	(960,954)	194,227,025	191,421,813
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,528,076)	(21,504,839)	(302,314,668)	(376,347,582)
Al 31 diciembre 2009	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	116,123,313	423,611,540	1,843,109,752	6,155,051,469
<b>Saldo al 31-12-2009</b>	1,396,366,274	1,334,850,237	1,758,670,140	29,272,837	4,169,819,706	132,011,788	(26,134,785)	(1,931,721)	138,034,951	553,154,069	2,063,412,201	11,547,525,697

## 11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2008 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	-	198,460,267	698,300,990	1,653,012,387
Ajustes	-	(144,546,925)	-	-	(44,295,680)	44,295,680	(36,968,344)	-	(281,328)	(3,252,667)	(185,049,264)
Adiciones	119,041,611	573,949,519	870,875,224	-	563,434,477	16,732,211	-	1,055,000	182,155,424	1,816,573,609	4,143,817,075
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(8,589,793)	(48,321,102)	(31,809,264)	(88,720,159)
Al 31 diciembre 2008	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	190,925,474	831,853,984	3,434,524,065	13,244,728,360
<b>Dep. Acumulada</b>											
Al inicio del Año	-	-	258,625,866	35,528,380	697,086,625	14,601,893	-	114,819,367	350,739,647	1,167,539,597	2,638,941,375
Gasto del Año	-	-	38,664,205	3,979,919	157,084,638	22,925,723	-	26,241,649	61,471,416	231,842,684	542,210,234
Ajustes	-	-	(6,938,914)	(293,246)	(78,863)	(71,683)	-	-	(1,212,759)	(128,668)	(8,724,133)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(8,589,792)	(43,458,227)	(29,887,921)	(81,935,940)
Al 31 diciembre 2008	-	-	290,351,157	39,215,053	854,092,400	37,455,933	-	132,471,224	367,540,077	1,369,365,692	3,090,491,536
<b>Saldo al 31/12/2008</b>	<b>1,220,408,529</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>1,687,263,981</b>	<b>24,222,480</b>	<b>3,264,812,563</b>	<b>71,720,848</b>	<b>(36,968,344)</b>	<b>58,454,249</b>	<b>464,313,906</b>	<b>2,065,158,373</b>	<b>10,154,236,824</b>

## 11.7 Otros activos

El rubro de otros activos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se desglosa de la siguiente manera:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 102,356,680	81,197,068
Bienes diversos (1)	3,802,410,460	835,772,973
Operaciones pendientes de imputación	15,601,669	1,078,807,876
Plusvalía Comprada	7,542,253	9,389,335
Valor de adquisición del software	690,505,540	813,023,737
(Amort. acumul. de software adquirido) (2)	(458,295,239)	(613,610,533)
Otros activos restringidos	10,103,357	14,055,915
<b>Total otros activos, neto</b>	<b>¢ <u>4,170,224,720</u></b>	<b><u>2,218,636,371</u></b>

1. Con fecha 17 de setiembre del 2004, Caja de ANDE firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de software para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 30 de setiembre del 2008, en virtud del incumplimiento contractual; se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor.
2. La amortización del software al 31 de diciembre del 2009 y 2008 presentó el siguiente comportamiento:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Saldo Inicial	¢ 613,610,533	574,895,591
Liquidaciones de licencias por no uso	(217,928,185)	0
Ajustes	6,420	0
Amortización del período	62,606,471	38,714,942
Saldo Final	<b>¢ <u>458,295,239</u></b>	<b><u>613,610,533</u></b>

## 11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se componen de:

Obligaciones con el público	2009	2008
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 7,444,437,797	6,159,544,347
Depósitos de prestatarios	40,664,789	74,055,849
Depósitos e inversiones previas	0	2,814,000
Depósitos ahorros SLAP	795,247,516	759,826,954
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata-	3,163,379,040	1,887,972,349
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m	1,546,678,432	427,120,726
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m	157,118,867	97,281,323
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata		
Marchamo	3,062,250	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata		
Ahorro capitalizable	64,680,191	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata		
Ahorro escolar	92,220,679	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata		
Ahorro navideño	13,224,846	0
Cargos por obligaciones con el público	146,189,482	42,391,205
<b>Total</b>	<b>¢ 13,466,903,889</b>	<b>9,451,006,753</b>

En relación con el saldo de los depósitos préstamos hipotecarios, a partir del mes de noviembre de 2007, los saldos pendientes por desembolsar son registrados en la cuenta 619 Créditos Pendientes de Desembolsar. Para el 31 de diciembre del 2009, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢714,818,835.

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

### 11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades financieras a plazo	2009	2008
Préstamos de entidades financieras del país BCR	3,926,838,791	0
Préstamos de entidades financieras del país BAC	4,498,000,000	0
<b>Total Obligaciones con entidades</b>	<b>¢ 8,424,838,791</b>	<b>0</b>

**Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**  
**BANCO DE COSTA RICA**  
**Información general**

<b>Préstamo</b>	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
<b>Tasa Interés</b>	13.50%	13.50%
<b>Monto Original</b>	¢8,000,000,000	
<b>Fecha Desembolso</b>	29/10/2009	25/11/2009
<b>Fecha Vencimiento</b>	29/10/2014	29/10/2014
<b>Monto desembolsado</b>	¢ 2,000,000,000	¢1,989,000,000
<b>Pendiente de Desembolsar</b>	¢ 4,011,000,000	
<b>Tipo de Garantía</b>	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.	

**Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**  
**BAC SAN JOSE**  
**Información general**

<b>Préstamo</b>	200153081	200153275	200153847
<b>Monto Original</b>	¢5,534,700,000		
<b>Tasa Interés</b>	13.50%	13.50%	13.50%
<b>Fecha Desembolso</b>	30/11/2009	18/12/2009	18/12/2009
<b>Fecha Vencimiento</b>	01/12/2014	11/12/2014	18/12/2014
<b>Monto desembolsado</b>	¢3,250,000,000	¢23,000,000	¢1,225,000,000
<b>Pendiente de Desembolsar</b>	¢1,036,700,000		
<b>Tipo de Garantía</b>	100 % Instrumentos de deuda interna emitidos por el Gobierno de Costa Rica o Banco Central de Costa Rica, debidamente inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, tomados a un 90% de su valor de mercado.		

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

### 11.10 cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

Otras cuentas por pagar	2009	2008
Acreedores por adq. bienes y servicios	¢ 499,786,182	1,412,266,680
Aportaciones patronales por pagar	58,336,045	51,642,300
Impuestos retenidos por pagar	8,753,586	6,671,451
Aportac. laborales retenidas por pagar	20,163,136	16,658,894
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	55,000	0
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	73,911,448	62,655,714
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	19,279,037	15,465,787
Otras cuentas y comisiones por pagar	7,790,749,289	5,692,933,238
<b>Provisiones</b>		
Provisiones para obligaciones patronales	0	1,316,155
Otras provisiones (3)	1,685,936,738	1,331,518,417
<b>Total</b>	<b>¢ 10,156,970,461</b>	<b>8,591,128,636</b>

Para el período 2008, se realizó la reclasificación de las cuentas 2430110001 Aguinaldo, pasando a la cuenta 24220 Aguinaldo acumulado por pagar. La cuenta 2430110002 Provisión para vacaciones pasó a la cuenta 24219 Vacaciones acumuladas por pagar. Por lo tanto estas cuentas para el período anterior se reflejaban en provisiones para obligaciones patronales.

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del período 2009:

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

### 11.11 Ingresos Diferidos

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

<b>Ingresos Financieros Diferidos</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Recaudación Gastos Prestamos Personales	¢ 367,131,543	22,253,776
Recaudación Gastos Prestamos Vivienda	214,346,630	49,508,069
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario	3,015,639	48,545
Recaudación Gtos Prest.SLAP Prendarios	2,625	0
Recaudación Gtos Prestamos SLAP Hipotec.	42,875	57,775
Recau.Gtos Prest. Desarrollo Económico	29,960,140	8,570,140
Recau.Gtos Prest. Personal Alternativo	46,563,375	0
<b>Total</b>	<u>¢ 661,062,827</u>	<u>80,438,305</u>

### 11.12 Capital social

Está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a la deducción del 5% de sus salarios. El detalle para diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Capital activo	¢ 136,368,210,847	112,561,471,884
Capital receso	<u>180,328,168</u>	<u>148,327,245</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 136,548,539,015</u>	<u>112,709,799,129</u>

De acuerdo con el párrafo tercero del artículo No.3, de la Ley Constitutiva de Caja de ANDE, los funcionarios o empleados que dejen de servir en el Ministerio de Educación, podrán continuar como accionistas, siempre que sigan pagando puntualmente las cuotas mensuales. Sin embargo, cuando no tuvieren obligaciones con la Caja, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo a lo anterior, mientras los funcionarios

formen parte del Ministerio de Educación, se mantendrá su condición de accionista y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la institución.

### 11.13 Aportes Patrimoniales No capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizables al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

<b>Aportes Patrimoniales No Capitalizables</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Donac. Y otras contrib. No capitalizables	¢ 6,632,342	6,632,342
<b>Total</b>	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>

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

### 11.14 Ajustes al Patrimonio

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,330,614,602	4,077,643,136
Ajustes por valuación de participaciones en otras empresas	13,166,135	13,166,135
<b>Total Ajustes al Patrimonio</b>	¢ <u>6,343,780,737</u>	<u>4,090,809,271</u>

### 11.15 Reservas patrimoniales

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Reserva Legal	¢ 54,535,911,685	47,054,261,700
Reserva de bienestar social	115,125,000	62,500,000
Reserva Especial	26,694,543,281	21,515,364,666
<b>Total</b>	¢ <u>81,345,579,966</u>	<u>68,632,126,366</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas patrimoniales:

- 1- **Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.
- 2- **Reserva de Previsión Social:** Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social.
- 3- **Reserva Especial:** Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4.5%), con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

#### 11.16 Gastos Financieros

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

<b>Gastos financieros</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos fin p/ oblig con el publico	¢ 906,878,318	488,437,558
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	101,921,671	0
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	405,654,293	407,437,322
Otros gastos financieros	308,154,124	96,304,312
<b>Total</b>	<b>¢ 1,722,608,406</b>	<b>992,179,192</b>

#### 11.17 Gasto por estimación de deterioro de activos

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

<b>Gastos p/estim de deterioro de activos</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos p/est. Deter cart cred y ctas y comisiones	¢ 1,318,112,682	127,553,300
Gto p/est de det de inv en inst finan	0	176,418,978
<b>Total</b>	<b>¢ 1,318,112,682</b>	<b>303,972,278</b>

#### 11.18 Gastos operativos diversos

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

<b>Gastos operativos Diversos</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Comisiones por servicios	¢ 90,254,037	79,515,155
Gastos por bienes realizables	5,577,629	2,826,067
Gastos por participación de capital en otras empresas	28,185,953	109,339,093
Cargos por bienes diversos	0	549,073,055
Gastos por provisiones	5,418,530	8,115,068
Otros gastos operativos	118,376,478	10,298,746
<b>Total</b>	<b>¢ <u>247,812,627</u></b>	<b><u>759,167,184</u></b>

#### 11.19 Gasto por Participación en el capital de otras empresa

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

<b>Gasto por participación en el capital de otras empresas</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 28,185,953	104,586,567
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	0	4,752,526
<b>Total</b>	<b>¢ <u>28,185,953</u></b>	<b><u>109,339,093</u></b>

#### 11.20 Cargos por bienes diversos

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

<b>Cargos por bienes diversos</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	0	549,073,055
<b>Total</b>	<b>¢ <u>0</u></b>	<b><u>549,073,055</u></b>

#### 11.21 Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los gastos administrativos incluyen lo siguiente:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Gastos de personal	¢ 4,029,934,722	3,519,198,176
Gastos por servicios externos	276,094,741	173,261,706
Gastos movilidad y comunicaciones	328,648,768	268,586,952
Gastos de infraestructura	1,398,028,729	1,813,710,852
Gastos generales	2,370,970,973	2,832,882,496
<b>Total</b>	<b>¢ <u>8,403,677,933</u></b>	<b><u>8,607,640,182</u></b>

## 11.22 Ingresos Financieros

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

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢ 64,421,271	59,362,419
Ingresos financieros p/inv en instrum financ	2,814,985,134	2,368,540,578
Producto por cartera de crédito vigente	23,991,275,976	17,724,436,140
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	102,549,304	19,659,636
Ganancias por diferencial cambiario y UDES	552,418,875	1,140,540,213
Otros ingresos financieros	472,063,534	712,318,344
<b>Total</b>	<b>¢ <u>27,997,714,094</u></b>	<b><u>22,024,857,330</u></b>

## 11.23 Ingreso p/recuperación de activos y disminución de estimación y provisión

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

<b>Ingreso p/recup act y dism estim y prov</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Recup Activos Financieros castigados	¢ 4,003,606	2,205,199
Dism estim Cartera de Créditos	886,193,975	1,767,731,903
<b>Total</b>	<b>¢ <u>890,197,581</u></b>	<b><u>1,769,937,102</u></b>

## 11.24 Ingresos operativos diversos

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

<b>Ingresos Operativos</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Comisiones por servicios	¢ 460,945,780	118,316,954
Ingresos por bienes realizables	40,319,576	694,694
Ing p/participaciones capital otras empresas	412,174,260	219,453,217
Otros ingresos Operativos	651,133,920	890,102,360
<b>Total</b>	<b>¢ <u>1,564,573,536</u></b>	<b><u>1,228,567,225</u></b>

## 11.25 Ingreso por Participación en el capital de otras empresa

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

	2009	2008
Ingresos por participaciones de capital en entidades finan. del país	¢ 314,700,999	68,251,846
Ingresos por partic. de capital en entidades no finan. del país	<u>97,473,261</u>	<u>151,201,371</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>412,174,260</u></b>	<b><u>219,453,217</u></b>

## Nota 12 Partidas fuera de balance

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

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

## Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 (en miles de colones):

Calce de Plazos Consolidado Diciembre 2009

		Activos							Vencidos a más	Total
COLONES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	
Disponibilidades	¢	2,263,044	0	0	0	0	0	0	0 ¢	2,263,044
Inversiones		5,983,298	9,959,349	13,350	338,994	6,257,245	1,698,371	18,845,064	0	43,095,670
Cartera de crédito		0	4,718,866	3,260,320	3,265,734	9,812,473	19,411,529	170,434,720	933,556	211,837,198
	¢	8,246,342	14,678,214	3,273,670	3,604,728	16,069,717	21,109,900	189,279,784	933,556 ¢	257,195,912

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

		Activos							Vencidos a más	Total
DOLARES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	de 30 días	
Disponibilidades	¢	247,896	0	0	0	0	0	0	0 ¢	247,896
Inversiones		59,660	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0	3,573,323
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	307,556	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0 ¢	3,821,219

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

### Calce de Plazos Consolidado Diciembre 2008

COLONES (MILES)	Activos							Vencidos a	
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 5,823,791	0	0	0	0	0	0	0 ¢	5,823,791
Inversiones	1,149,678	1,225,309	30,000	1,084,873	145,725	435,764	16,296,755	0	20,368,104
Cartera de crédito	0	11,932,473	2,560,138	2,426,412	7,284,618	14,362,530	135,948,560	2,142,057	176,656,788
	¢ 6,973,469	13,157,782	2,590,138	3,511,285	7,430,343	14,798,294	152,245,315	2,142,057 ¢	202,848,683

	Pasivos							Vencidos a	
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 8,860,190	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,860,190
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	42,390	0	0	0	0	0	0	0	42,390
	¢ 8,902,580	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,902,580

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

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

Los recursos con los que se financian los 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 es que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no represente más de 45% del total de la cartera; por lo tanto, el programa de crédito se estructura de manera que haya una adecuada rotación de recursos por medio de préstamos personales que tienen plazos relativamente más cortos.

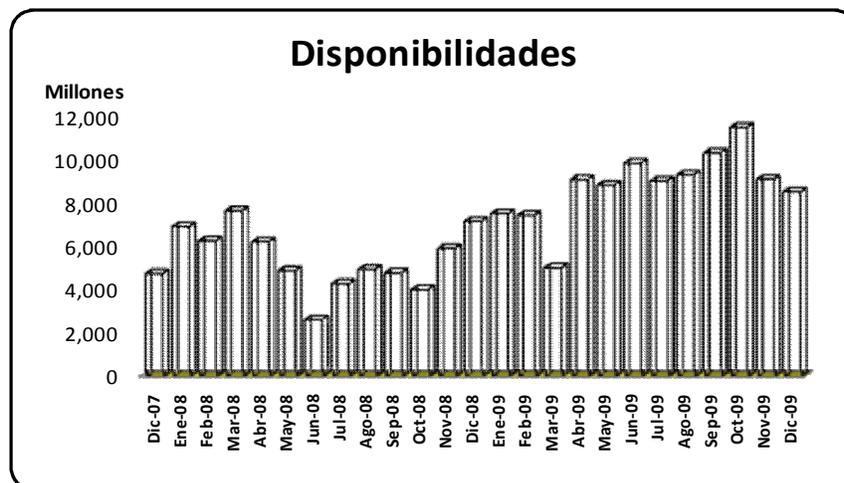
En cuanto a los pasivos representados por las cuentas de ahorro voluntario, se cuenta con una cartera de inversiones en títulos valores cuya liquidez y rentabilidad garantizan el cumplimiento de los retiros y el pago de una tasa de interés atractiva de conformidad con los plazos del ahorro.

#### Nota 14 Exposición y control de riesgos

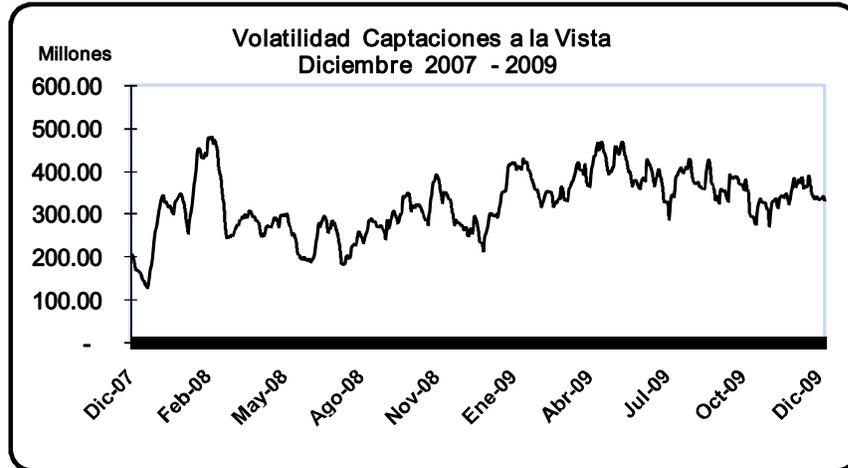
Al 31 de diciembre del 2009, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

##### Riesgos de liquidez

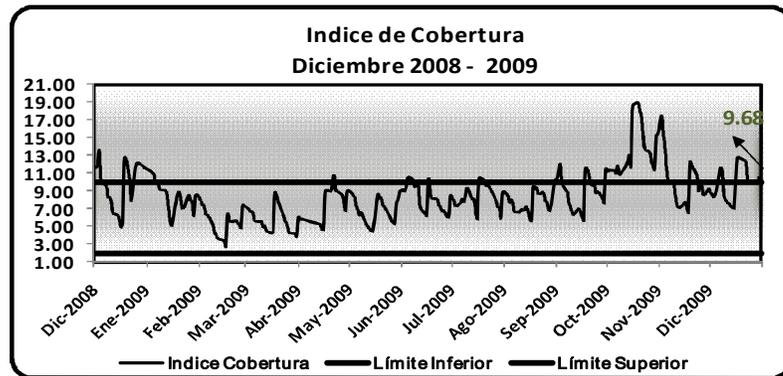
En cuanto a los riesgos de liquidez de la Caja de ANDE, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos.



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



El indicador de cobertura se ubicó al 31 de diciembre 2009 en 9.68 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. Al mes de setiembre 2009 este indicador fue de 11.52 veces, se ubicó sobre el límite superior establecido.



En cuanto al calce de plazos, dado que la institución mantiene la mayor parte de sus obligaciones con el público a la vista, a un mes las recuperaciones ascienden a ¢22.922.3 millones, mientras que a tres meses las recuperaciones ascienden a ¢29.703.5 millones. Por otro lado, los vencimientos a 1 mes son de ¢13.567.7 millones y a 3 meses de ¢13.772.7 millones. Ambos indicadores se encuentran en riesgo normal.

Desde el punto de vista de liquidez, variaciones inesperadas de los flujos de crédito e inversiones y pasivos volátiles originan problemas de liquidez para las entidades financieras.

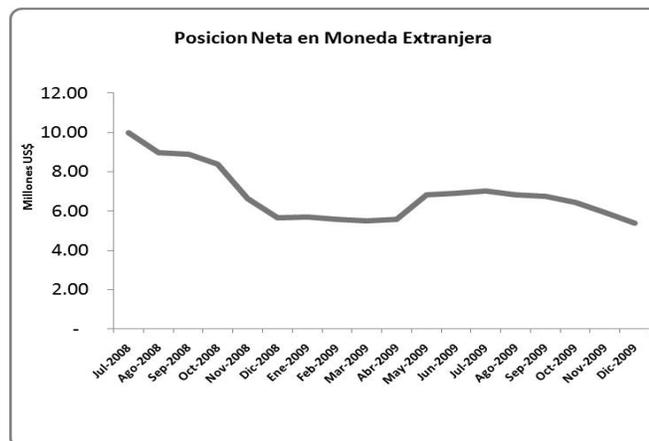
Conforme mayor sea la volatilidad de los créditos y las inversiones y mayor el flujo de pasivos y depósitos, mayor será la necesidad de liquidez para una entidad financiera. Entonces, la severidad del problema está definida por la magnitud de las diferencias entre los orígenes y los usos de los fondos. Para lo anterior, Caja de Ande prepara en forma mensual el flujo de caja y los calces de plazos.

El calce de plazos consolidado a un mes presenta un total de recuperaciones de ¢23.232 millones y un total de vencimientos de ¢13.568 millones a un mes para una diferencia de ¢9,664 millones. El calce a 90 días presenta una diferencia positiva de ¢16.338 millones, por lo que tanto el calce a uno como a tres meses se encuentra en normalidad.

Para apoyar el proceso de administración de riesgo de liquidez, Caja de ANDE cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez y una Política Integral de Gestión de Riesgo aprobadas por Junta Directiva. Además, cuenta con el comité de inversiones en donde se analiza el fondeo y uso de los recursos.

### Riesgo Cambiario

Al finalizar el mes de Diciembre del 2009, la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 5.40 millones. El gráfico a continuación muestra el valor de la posición neta en moneda extranjera con corte a fin de cada mes.



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

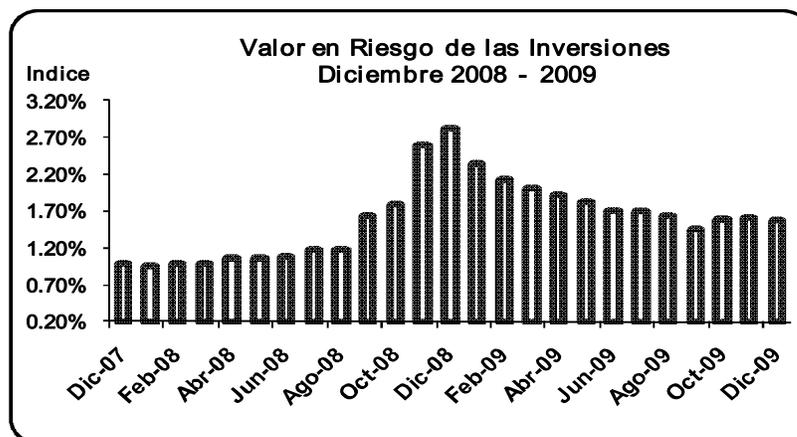


### Riesgo de Mercado

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

La cartera de inversión sujeta a precios de mercado incluyendo los fondos de inversión, es del orden de ¢36.235.9 millones. Presentando un aumento en su valor de mercado de 12.19% (¢3.937 millones) con respecto al saldo obtenido al mes de setiembre 2009.

El VaR del portafolio de inversión al mes de diciembre se ubica en 1.58%. Este índice tal y como se observa en el gráfico es superior al presentado en setiembre 2009 (1.44%). Estos cambios se suscitan por cambio de metodología a partir del mes de setiembre 2009, así como al comportamiento de los precios de mercado de las inversiones.



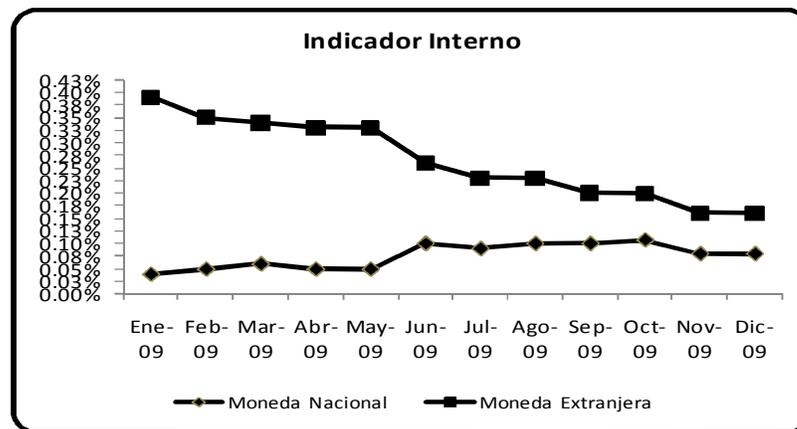
Para minimizar el riesgo de inversiones Caja de ANDE cuenta con una política de inversión aprobada por Junta Directiva.

## Riesgo de tasas de interés

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

El riesgo de tasas de interés se genera en la brecha de los activos y pasivos sensibles a tasas, multiplicado por la volatilidad de la misma. Sin embargo a la, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. no cuentan con pasivos sensibles a tasas de interés.

A pesar de que en Caja de ANDE la mayor parte de sus tasas de interés son fijas, se creó un modelo interno que permita calcular el riesgo de Tasas de Interés. El Indicador interno en moneda nacional y moneda extranjera del consolidado se encuentra dentro de los límites internos establecidos del 5%.



## Riesgo de Crédito

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

La cartera al día representa un 96.79% de la cartera total, es decir que la mora total es de 3.21%, nivel por encima de promedio de los últimos 12 meses, explicado por un error en la deducción de las cuotas de préstamos, no obstante la morosidad mayor a 90 días se ubica en 0.14%, este indicador para el mes de diciembre de 2008 se ubicaba en 0.10%, por lo que denota un aumento de 0.04% sin exceder normales en relación con la cartera de crédito.

Un 94.95% de la cartera de crédito está colocada entre socios con categoría de riesgos A1.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica en 1.20% por lo que su estado es normal. El indicador de la morosidad entre 30 y 60 días establecido en la política de riesgo de crédito se califica como normal.

Al finalizar el mes de diciembre del 2009 la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 5.5 millones.

Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 6.5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.

#### **Nota 15 Riesgo por tasas de interés**

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

### Reporte de Brechas Consolidado Diciembre 2009

		Activos						
Moneda Nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	12,422,584,931	13,077,814,329	7,649,115,667	2,096,134,137	4,511,341,288	5,130,221,422 ¢	44,887,211,774
Cartera de créditos MN		31,064,414,791	94,549,002,993	12,955,160,948	24,809,143,233	42,686,945,772	123,228,452,464	329,293,120,201
<b>Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)</b>	¢	<b>43,486,999,722</b>	<b>107,626,817,322</b>	<b>20,604,276,615</b>	<b>26,905,277,370</b>	<b>47,198,287,060</b>	<b>128,358,673,886 ¢</b>	<b>374,180,331,975</b>
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0	8,667,828,407
<b>Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)</b>	¢	<b>3,971,015,727</b>	<b>310,494,862</b>	<b>4,386,317,818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>8,667,828,407</b>
		Activos						
Moneda extranjera		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos Men (sensibles a tasas)</b>	¢	<b>7,055,835</b>	<b>32,783,839</b>	<b>36,939,970</b>	<b>691,672,455</b>	<b>962,504,162</b>	<b>2,529,716,028 ¢</b>	<b>4,260,672,289</b>
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)</b>	¢	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>0</b>

REPORTE DE BRECHAS CONSOLIDADO DICIEMBRE 2008

En Colones	Activos						Vencidos a		Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días	Sin tasa de interés	
Inversiones	¢ 3,633,672,637	19,204,388,645	1,782,215,421	352,729,901	399,497,428	2,705,797,499	0	0 ¢	28,078,301,531
Préstamos más producto	19,600,055,291	50,935,500,623	10,961,681,120	21,111,988,710	37,078,755,963	128,226,624,890	0	0	267,914,606,597
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 23,233,727,928	70,139,889,268	12,743,896,541	21,464,718,611	37,478,253,391	130,932,422,389	0	0 ¢	295,992,908,128

	Pasivos						Vencidos a		Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días	Sin tasa de interés	
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0 ¢	0

En Dólares	Activos						Vencidos a		Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días	Sin tasa de interés	
Inversiones	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0 ¢	4,766,894,377
Préstamos más producto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0 ¢	4,766,894,377

	Pasivos						Vencidos a		Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días	Sin tasa de interés	
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 0	0	0	0	0	0	0	0 ¢	0

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

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE y subsidiaria no tenían instrumentos financieros fuera de balance general.

## **Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza**

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE y subsidiaria no tenían registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

## **Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes**

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

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

## **Nota 19 Contratos**

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

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

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

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

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

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

## **Nota 20 Contingencias**

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

### **Cesantía:**

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

### **Caja Costarricense de Seguros Social:**

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

## **Nota 21 Normas de Contabilidad recientemente emitidas**

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

#### NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición. Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta, y asociadas.

#### NIC 28: Inversiones en asociadas

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

#### NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

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

#### NIIF 9: Instrumentos financieros

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

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

#### **Interpretaciones a las NIIF:**

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

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

**Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:**

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

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

NIIF 8: Segmentos de operación

Revelaciones sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

NIC 18: Ingresos

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente efectiva a partir de

los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

NIC38: Activos intangibles

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Tratamiento de penalidades por pagos anticipados de un préstamo como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

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

## **Nota 22 Reclasificación de cuentas**

A continuación se detallan algunos cambios realizados para el período diciembre 2008, debido a una reclasificación de cuentas en el estado consolidado con fecha de corte diciembre 2009.

- **Gastos por provisión p/prestaciones sociales, neto de pagos**

En este rubro se está incorporando para el 2008 las siguientes cuentas:

43501 Gastos por provisiones

44107 Vacaciones

- **Otras provisiones**

Esta cuenta se incluyó dentro del modelo de estado de flujos de efectivo:

4459910012 Gastos Prov. Pago saldos deuda. Préstamos

- **Depreciaciones y amortizaciones**

Para las depreciaciones y amortizaciones la cuenta de gastos de provisiones se excluye:

43501 Gastos por provisiones

- **Otros activos**

Al realizar los cambios en gastos por provisión por prestaciones sociales y en depreciaciones y amortizaciones; la cuenta de otros activos disminuye.

- **Otras cuentas por pagar y provisiones**

Al realizar los ajustes en las cuentas gastos por provisión por prestaciones sociales y en otras provisiones; la cuenta de otras cuentas por pagar y provisiones disminuye.

- Se reclasifica la cuenta 53999100 Ingresos operativos varios, pasando a las cuentas 53120100 Comisiones por colocación y a la cuenta 53107100 Comisiones por cobranzas.
- Reclasificación de la cuenta 43413000 a la cuenta 44512000

Se reclasifican las cuentas 43413000 Pérdida por deterioro, pasa a la cuenta 44512000 Amortización de software.

Además, se realiza ajuste en la partida Efectivo y equivalentes al inicio del año del periodo 2008.

### **Nota 23 Autorización para emitir estados financieros**

La emisión de los Estados Financieros Consolidados de Caja de ANDE y subsidiaria fue autorizada por la Unidad de contabilidad el día miércoles 27 de enero del dos mil diez.

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