

**Conglomerado Financiero
Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE**

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Estados Financieros Consolidados

**30 de junio de 2012
(Con cifras correspondientes a 2011)**

Índice de contenido

	Cuadro	Página
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
 Notas a los Estados Financieros Consolidados		
Nota 1. Naturaleza de las operaciones		10
Nota 2. Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		11
Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera		28
Nota 4. Equivalentes de efectivo		32
Nota 5. Inversiones en valores		33
Nota 6. Cartera de crédito		33
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas		38
Nota 8. Activos sujetos a restricciones		38
Nota 9. Posición en monedas extranjeras		39
Nota 10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo		40
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros		40
Nota 12. Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance		70
Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos		71
Nota 14. Exposición y control de riesgos		74
Nota 15. Riesgo por tasa de interés		81
Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		84
Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza		84
Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes		84
Nota 19. Contratos		86
Nota 20. Contingencias		86
Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas		87
Nota 22. Autorización para emitir los Estados financieros		89



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)**

Cuadro A
1 de 2

	NOTA	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1	31,368,387,285	7,588,247,589
Efectivo		1,087,130,013	722,780,533
Banco Central		11,214,169,258	120,686,072
Entidades Financieras del país		19,067,088,014	6,744,780,984
Inversiones en instrumentos Financieros		114,714,860,084	105,877,621,811
Mantenidas para negociar	11.2	9,148,287,057	1,155,529,187
Disponibles para la venta	11.2	103,906,926,102	103,537,898,119
Productos por cobrar		1,659,646,925	1,184,194,505
Cartera de Créditos	11.3	333,107,644,102	265,451,918,779
Créditos vigentes		329,518,624,399	262,556,853,146
Créditos vencidos		4,973,153,372	4,621,700,221
Créditos cobro judicial		77,370,241	59,493,523
Productos por cobrar		2,569,415,501	1,956,152,130
(Estimación por deterioro)	6.2	(4,030,919,411)	(3,742,280,241)
Cuentas y comisiones por cobrar		209,746,849	159,039,246
Comisiones por cobrar		21,227,829	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,241	33,507
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		10,992,614	25,192,029
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	184,549,040	135,923,384
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(7,023,875)	(2,109,674)
Participaciones en el capital de otras empresas	11.5	766,984,192	647,395,312
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	13,643,838,285	13,110,419,266
Otros activos	11.7	3,583,521,537	2,945,598,027
Activos intangibles		1,309,786,481	1,757,281,376
Otros activos		2,273,735,056	1,188,316,651
TOTAL DE ACTIVOS	¢	497,394,982,334	395,780,240,030

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11.8	44,107,472,041	29,189,882,335
A la vista	10	43,269,709,742	28,761,137,396
Cargos financieros por pagar		837,762,299	428,744,939
Obligaciones con entidades	11.9	68,574,878,248	37,633,243,206
A plazo		68,077,595,881	37,372,929,353
Cargos financieros por pagar		497,282,367	260,313,853
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	15,198,022,996	12,094,148,980
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		56,705	0
Impuesto sobre la renta diferido		0	3,140,750
Provisiones		3,040,219,594	2,342,058,284
Otras cuentas por pagar diversas		11,947,021,669	9,748,949,946
Cargos financieros por pagar		210,725,028	0
Otros pasivos		1,757,151,096	557,801,839
Ingresos diferidos	11.11	1,732,534,087	557,796,833
Otros pasivos		24,617,009	5,006
TOTAL DE PASIVOS		129,637,524,381	79,475,076,360
PATRIMONIO			
Capital social	11.12	212,239,682,627	180,101,177,197
Capital pagado		212,239,682,627	180,101,177,197
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,779,265	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	3,978,856,429	6,654,072,676
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,224,924,495	6,245,319,953
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,633,859,871)	158,598,977
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		0	2,848,922
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(625,574,330)	236,138,689
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	138,671,922,036	118,308,509,662
Resultado del periodo		12,860,217,596	11,234,771,793
TOTAL DEL PATRIMONIO		367,757,457,953	316,305,163,670
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	497,394,982,334	395,780,240,030
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8,810,470,756	7,330,913,283
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		519,001,531,252	111,208,105,153
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	431,859,614,442	42,783,053,650
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	87,141,916,810	68,425,051,503

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Gamacho Alpizar
Contadora


MBA. Lúgía Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)**

Cuadro B
1 de 2

	Nota	2012	2011
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		85,507,908	99,638,285
Por inversiones en Instrumentos Financieros		4,248,138,466	3,216,194,491
Por cartera de créditos		20,877,850,925	16,796,146,233
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		109,315,872	75,673,635
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		199,071,319	149,046,942
Por otros ingresos financieros		2,314	0
Total de ingresos financieros	11.20	25,519,886,804	20,336,699,586
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		1,904,347,783	1,094,991,740
Por obligaciones con Entidades Financieras		3,561,505,096	2,105,811,051
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		43,110,394	778,371
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		4,580	581,094
Por otros gastos financieros		125,206,824	78,100,054
Total de Gastos Financieros	11.16	5,634,174,677	3,280,262,310
Por estimación de deterioro de activos	11.17	447,954,362	733,945,160
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	25,202,613	103,192,244
RESULTADO FINANCIERO		19,462,960,378	16,425,684,360
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		823,946,945	725,024,293
Por bienes realizables		32,395,448	21,900,306
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	89,184,453	76,465,422
Por otros ingresos operativos		643,775,135	703,148,040
Total otros ingresos de operación	11.22	1,589,301,981	1,526,538,061

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
2 de 2

...viene

	Nota	2012	2011
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	174,484,746	111,869,328
Por bienes realizables		83,754,404	13,486,537
Por bienes diversos	11.24	0	15,196,862
Por provisiones		37,556,876	17,281,906
Por otros gastos operativos		21,055,340	16,352,046
Total otros gastos de operación	11.18	<u>316,851,366</u>	<u>174,186,679</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>20,735,410,993</u>	<u>17,778,035,742</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		4,050,680,869	3,439,500,579
Por otros gastos de Administración		3,824,512,528	3,103,763,370
Total gastos administrativos	11.19	<u>7,875,193,397</u>	<u>6,543,263,949</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>12,860,217,596</u>	<u>11,234,771,793</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>12,860,217,596</u>	<u>11,234,771,793</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MEA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Lúgía Araya Cisneros
Auditora Interna



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

	Nota	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	¢	12,860,217,596	11,234,771,793
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		51,358,957	(8,413,769)
Gasto por deterioro de otros bienes diversos		0	15,196,862
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		31,033,924	5,730,380
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento en otras estimaciones	6.2	431,801,145	640,107,123
Provisión por prestaciones sociales		(3,704,699)	(1,546,376)
Depreciaciones y amortizaciones		302,849,409	271,805,520
Participación en el capital de otras empresas		973,231,156	747,239,416
Uso de reservas		(89,184,453)	(76,465,421)
		<u>(1,023,338,322)</u>	<u>(890,476,020)</u>
		13,534,264,713	11,937,949,508
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Inversiones en valores		(6,322,055,601)	(29,123,495,132)
Créditos y avances de efectivo		(37,797,713,996)	(18,250,458,073)
Cuentas y comisiones por cobrar		424,697,608	(33,994,869)
Productos por cobrar		(599,169,353)	(559,139,188)
Otros activos		(1,190,854,910)	385,362,763
		<u>(45,485,096,252)</u>	<u>(47,581,724,499)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,024,359,403	7,046,437,987
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,501,580,548	615,668,224
Productos por pagar		232,860,862	127,817,372
Otros pasivos		236,787,111	(130,870,673)
		<u>9,995,567,924</u>	<u>7,659,052,910</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	(21,955,263,615)	(27,984,722,081)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

...viene

	Nota	2012	2011
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(1,280,278,356)	(1,165,169,973)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,280,278,356)	(1,165,169,973)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		21,975,000,000	19,014,000,000
Cargos financieros por pagar		86,750,566	89,306,268
Pago de obligaciones financieras		(3,728,296,484)	(2,237,684,848)
Retiros de aportes de capital de asociados		(9,744,014,741)	(8,465,478,865)
Aportes de capital de asociados		26,520,371,463	23,955,534,924
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		35,109,810,804	32,355,677,479
Flujos de efectivo durante el año		11,874,268,833	3,205,785,425
Efectivo y equivalentes al inicio del año		36,508,650,186	25,403,304,319
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4 ¢	48,382,919,019	28,609,089,744

Las notas son parte integrante de los estados financieros

El estado de flujo de efectivo del periodo 2011 ha sido modificado para fines de comparabilidad y presentación de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2011	¢	164,611,121,138	6,632,342	6,534,248,571	98,546,022,354	20,652,963,328	290,350,987,733
Aportes de capital de asociados		23,955,534,923	0	0	0	0	23,955,534,923
Retiros de capital asociados		(8,465,478,864)	0	0	0	0	(8,465,478,864)
Reasignación de utilidades		0	0	0	20,652,963,328	(20,652,963,328)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(890,476,020)	0	(890,476,020)
Resultado del período		0	0	0	0	11,234,771,793	11,234,771,793
Otros ajustes		0	0	(8)	0	0	(8)
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	119,824,113	0	0	119,824,113
Saldo al 30 de junio del 2011	¢	180,101,177,197	6,632,342	6,654,072,676	118,308,509,662	11,234,771,793	316,305,163,670
Saldo al 1 de enero del 2012	¢	195,463,325,905	6,632,342	6,329,330,933	117,039,004,120	22,656,256,238	341,494,549,538
Aportes de capital de asociados		26,520,371,463	0	0	0	0	26,520,371,463
Retiros de capital asociados		(9,744,014,741)	0	0	0	0	(9,744,014,741)
Reasignación de utilidades		0	0	0	22,656,256,238	(22,656,256,238)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,023,338,322)	0	(1,023,338,322)
Resultado del período		0	0	0	0	12,860,217,596	12,860,217,596
Otros ajustes		0	146,923	0	0	0	146,923
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(20,395,450)	0	0	(20,395,450)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(2,330,079,054)	0	0	(2,330,079,054)
Saldo al 30 de junio del 2012	¢	212,239,682,627	6,779,265	3,978,856,429	138,671,922,036	12,860,217,596	367,757,457,953

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

Caja de ANDE posee el 100% de la participación accionaria de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica, para dedicarse a la comercialización de seguros debidamente autorizada por el Instituto Nacional de Seguros, su cédula jurídica es la N°3-101-106923-12, actualmente realizan sus operaciones físicas en las instalaciones de Caja de ANDE.

Además, Caja de ANDE posee participación en la tercera parte del capital de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (en adelante denominada la Operadora), constituida como una sociedad anónima, de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica y lleva a cabo sus operaciones en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida en el año 2000 y autorizada para operar a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador N°7983.

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, Caja de ANDE contaba con 516 y 470 empleados, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 106 y 109 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 21 y 20 empleados respectivamente.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón y Puntarenas. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

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

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2012 y 2011 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 11.5)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Al 30 de junio de 2012 y 2011 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.	2012	2011
Activo	¢ <u>2,194,919,547</u>	<u>1,521,876,986</u>
Pasivo	1,965,778,488	1,325,118,933
Patrimonio	229,141,059	196,758,053
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>2,194,919,547</u>	<u>1,521,876,986</u>
Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2012	2011
Activo	¢ <u>1,093,079,092</u>	<u>1,071,717,063</u>
Pasivo	113,323,470	121,575,898
Patrimonio	979,755,622	950,141,165
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,093,079,092</u>	<u>1,071,717,063</u>

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Clasificación:

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

Medición:

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Des reconocimiento:

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1,876,710,488 y ¢1,334,317,447, respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢601,493,150 y ¢559,920,017, respectivamente.

2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) **Calificación de deudores**

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

Una vez que las operaciones tengan las condiciones indicadas, así como las categorías del riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación aplicando la metodología de la estimación estructurada por cada operación, según la siguiente fórmula:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

Atraso máximo

Grupo 1

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

Grupo 2

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

La Gerencia considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mobiliario y Equipo de Oficina	De 5 a 20 años
Equipo Cómputo	5 años
Software	3 años

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de 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 del conglomerado financiero Caja de ANDE se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo de ¢ en los estados financieros adjuntos.

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

2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes, relacionados con 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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

2.12 Beneficios de empleados

El conglomerado financiero Caja de ANDE no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso f de la Ley número 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de ANDE no está sujeta al pago de ese impuesto. Según lo indica la misma Ley Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. sí están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.15 Uso de estimaciones

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

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.19 Valuación de activos intangibles

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

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión de saldos deudores

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

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

2.23 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista



Notas a los Estados Financieros Consolidados

de Empleados de Caja de ANDE, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

2.24 Capital

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

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

2.25 Reservas patrimoniales

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

Reserva legal

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

Reserva de previsión social

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reserva especial

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

2.26 Destino de las utilidades

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

2.27 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del segundo trimestre de 2012, es de ¢492.57 para la compra y ¢503.85 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del segundo trimestre del 2011 fue ¢498.61 para la compra y para la venta ¢509.57. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.28 Cuentas de orden

Por disposiciones de la SUGEF, se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días, en cuentas contingentes deudoras y los avales otorgados.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.29 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que



Notas a los Estados Financieros Consolidados

son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalentes de efectivo	2012	2011
Disponibilidades	¢ 31,368,387,285	7,588,247,589
Inversiones en valores y depósitos	113,055,213,159	104,693,427,305
Total efectivo equivalentes de efectivo en el Balance General	144,423,600,444	112,281,674,894
Inversiones con vencimiento mayor a 60 días	(96,040,681,425)	(83,672,585,150)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 48,382,919,019	28,609,089,744



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. No se poseen inversiones cuyos emisores sean del exterior, las inversiones de emisores pertenecientes al país son las siguientes:

Inversiones en instrumentos financieros		2012	2011
Inversiones mantenidas para negociar	¢	9,148,287,057	1,155,529,187
Inversiones disponibles para la venta		72,205,822,433	75,442,658,573
Instrumentos finan vencidos y restringidos		<u>31,701,103,669</u>	<u>28,095,239,545</u>
Total	¢	<u>113,055,213,159</u>	<u>104,693,427,305</u>

Nota 6. Cartera de créditos**6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad**

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

Para la cobertura de riesgos, Caja de ANDE aplica lo indicado en el Acuerdo SUGEF 1-05 y sus modificaciones. El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los períodos 2012 y 2011 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables		2012	2011
Estimación incobrables inicio del período	¢	3,643,756,523	3,115,686,242
Gasto por estimación		443,201,412	732,773,427
Ingreso reversión de estimación		(11,400,267)	(92,666,304)
Créditos dados de baja		<u>(44,638,257)</u>	<u>(13,513,124)</u>
Estimación por deterioro al final del período	¢	<u>4,030,919,411</u>	<u>3,742,280,241</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso, al 30 de junio ascienden a (ver nota 12):

	2012	2011
Productos en suspenso de cartera de crédito MN	¢ 37,583,138	30,150,487

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

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

Al 30 de junio, la concentración de la cartera por tipo de garantía presentó el siguiente comportamiento:

Tipo de garantía	2012	2011
Cuota de capital	¢ 108,140,604,651	87,978,161,333
Fiduciaria	35,182,670,507	36,287,262,045
Hipotecaria	98,373,541,041	82,975,630,973
Póliza	34,572,967,403	26,539,230,443
Contrato	11,330,226,822	11,334,310,869
Prenda	2,130,056,982	1,460,081,221
Otras	464,925	6,365,609
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	532,186,631	1,486,525,269
Letra de cambio	7,331,541	7,322,522
Bono del INS (1)	44,299,097,509	19,163,156,606
Total	¢ 334,569,148,012	267,238,046,890

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de junio del 2012 el monto en este fondo es de ¢406.987.528.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de junio, la concentración de la cartera por tipo de actividad económica presentó el siguiente comportamiento:

Tipo de actividad económica	2012	2011
Agricultura, ganadería, caza y actividades servicios conexas	¢ 1,375,468,060	1,531,293,902
Pesca y acuicultura	14,940,749	10,120,628
Industria manufacturera	178,943,269	139,477,547
Construcción, compra y reparación inmuebles	107,964,740,218	91,289,197,007
Comercio	2,413,339,190	1,784,216,801
Hotel y restaurante	18,817,251	25,211,773
Transporte	653,930,741	562,276,394
Enseñanza	79,256,450	102,122,328
Servicios	2,037,385,075	1,701,239,266
Consumo	219,832,327,009	170,092,891,244
Total	¢ <u>334,569,148,012</u>	<u>267,238,046,890</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de junio, la morosidad de la cartera de crédito presentó el siguiente comportamiento:

Morosidad de la cartera de crédito	2012	2011
Al día	¢ 329,518,624,399	262,556,853,146
De 1 a 30 días	3,142,800,489	2,609,221,486
De 31 a 60 días	1,025,716,817	1,029,589,928
De 61 a 90 días	362,110,444	323,923,401
De 91 a 120 días	197,476,668	357,947,056
De 121 a 180 días	141,383,430	183,329,425
Más de 180 días	103,665,525	117,688,925
Cobro judicial	77,370,240	59,493,523
Total	¢ <u>334,569,148,012</u>	<u>267,238,046,890</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2012 existieron 106 préstamos por un total de ¢147,215,691, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de junio del 2011 existieron 280 préstamos por un total de ¢177,182,448, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2012	2011
Monto de créditos	¢ 77,370,241	59,493,523
Cantidad de créditos	44	38
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

		2012	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 17,546,000,000	¢	334,569,148,012	78,832
Totales	¢	<u>334,569,148,012</u>	<u>78,832</u>
		2011	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 14,920,000,000	¢	267,238,046,890	77,301
Totales	¢	<u>267,238,046,890</u>	<u>77,301</u>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal. Al 30 de junio de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢17,546,000,000, por un monto de ¢334,569,148,012, y al 30 de junio de 2011 el rango es de ¢1 hasta ¢14,920,000,000, por un monto de ¢267,238,046,890; del total que compone la cartera de crédito.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2012 y 2011, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/06/2012	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	178,229,623	2%	¢ 2,364,662
B1	31 a 60	1,840,000	10%	184,000
B2	61 a 90	8,408	50%	4,204
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	4,371,009	100%	4,371,009
D	181 a 360	100,000	100%	100,000
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 184,549,040		¢ 7,023,875

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/06/2011	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 134,156,547	2%	¢ 627,838
B1	31 a 60	316,668	10%	31,667
B2	61 a 90	0	50%	0
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	178,000	100%	178,000
D	181 a 360	1,272,169	100%	1,272,169
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 135,923,384		¢ 2,109,674

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2012 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 30 de junio de 2012 el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones de los directores y empleados al 30 de junio de 2012 y 2011:

Tipo de persona	Tipo de vinculación		2012		2011	
			Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢	89,984,071	266,209,171	38,252,603	43,413,442
Física	Nivel Administrativo		225,905,528	240,427,617	144,694,015	148,821,316
Total		¢	315,889,599	506,636,788	182,946,618	192,234,758

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio el Conglomerado Financiero Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>		2012	2011	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢	10,776,000,000	0	Encaje Mínimo Legal MN
Depósitos a la vista BCCR		105,902,550	0	Encaje Mínimo Legal ME
Inversiones en valores		0	42,343,028,909	Reserva de liquidez



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en valores	2,062,000	2,115,400	Garantía arrendamiento local Caja Ande Seguros
Inversiones en valores	31,571,390,086	27,955,927,291	Garantías con bancos
Inversiones en valores	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento I.N.S.
Inversiones en valores	98,651,583	108,196,855	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones	376,098,463	303,205,314	Garantía SINPE, garantía con bancos, reserva de liquidez
Créditos restringidos vigentes	66,822,577,754	35,012,545,595	Garantías con bancos
Créditos restringidos vencidos	66,599,242	38,571,547	Garantías con bancos
Productos por cobrar créditos	596,328,343	316,612,822	Garantías con bancos
Otros activos restringidos	68,297,385	15,237,662	Depósitos en garantía
Total	¢ 110,512,907,406	106,124,441,395	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Se detalla a continuación la posición en monedas extranjeras al 30 de junio:

	Saldo Activo	
	2012	2011
Disponibilidades	¢ 328,608,555	209,308,956
Inversiones temporales y permanentes	4,222,903,754	3,546,856,494
Productos por cobrar	30,726,199	31,095,307
Otras cuentas por cobrar	51	1,260,085
Depósitos en garantía	4,993,600	0
Total	¢ 4,587,232,159	3,788,520,842

	Saldo Pasivo	
	2012	2011
Obligaciones con el público	¢ 1,806,091,755	1,707,516,007
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,219,787	0
Total	¢ 1,808,311,542	1,707,516,007

Posición Neta	¢ 2,778,920,617	2,081,004,835
----------------------	------------------------	----------------------



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

	2012		2011	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
Colones	¢ 10,605,865,364	104,462	8,708,240,415	104,427
Tarjetas	663,879,054	41,697	573,174,436	40,413
Dólares	1,806,091,755	1,859	1,707,516,007	1,586
Depósitos				
Prestatarios	11,420,102	895	8,156,461	743
Inversión previa	0	0	6,946,170	3
Ahorro S.L.A.P	871,569,247	4,271	856,643,510	6,180
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata				
Ahorro plazo 6 meses	12,474,391,540	4,460	8,313,975,328	3,153
Ahorro plazo 12 meses	10,297,840,907	2,748	5,874,278,976	1,682
Ahorro plazo 24 meses	4,465,179,784	773	1,221,790,574	381
Ahorro marchamo	376,860,293	4,551	263,668,861	3,804
Ahorro capitalizable				
aumento salario	381,824,536	2,456	330,486,398	2,271
Ahorro escolar	234,116,002	9,511	177,401,450	2,911
Ahorro navideño	1,080,671,158	3,312	718,858,810	7,882
Total	¢ 43,269,709,742	180,995	28,761,137,396	175,436

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros**11.1 Disponibilidades**

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan a continuación:

Disponibilidades	2012	2011
Efectivo		
Caja principal	¢ 1,075,308,333	712,808,333
Dinero en cajas y bóvedas en dólares	11,821,680	9,972,200



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Depósitos a la vista en el BCCR

Cuenta corriente en el BCCR	332,266,708	120,686,072
Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)	10,776,000,000	0
Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)	105,902,550	0

Depósitos en entidades finan del país

Cuentas corrientes	4,519,956,322	2,098,695,295
Otras cuentas a la vista (2)	14,400,000,000	4,500,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	146,370,132	141,927,184
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras en ME	761,560	4,158,505
Total	¢ 31,368,387,285	7,588,247,589

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

De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 30 de junio 2012 se detalla a continuación:

	Saldos
Fondos depositados en el BCCR	10,881,902,550
Encaje mínimo requerido	¢ 10,555,942,563
Exceso	¢ 325,959,987

Exceso porcentual **3.09%**

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

- (2) Corresponde a depósitos a la vista en el BNCR, como sustituto de los Fondos de Inversión (por la disminución en los rendimientos), a una tasa preferencial inicial de 7%, superando hasta en tres puntos porcentuales los rendimientos de los fondos de inversión. Operativamente presenta ventajas



Notas a los Estados Financieros Consolidados

sobre los fondos de inversión, dado que los retiros de dinero son expeditos y en “T” (el mismo día de la solicitud).

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de junio de 2012 y 2011, 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 el conglomerado. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de junio de 2012 y 2011 son los siguientes:

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de junio de 2012

A) Sector Privado Fondos de Inversión

A-1) Colones	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	7.21 %	A la vista	3,409,529,812
	BN Fondos	Diner	5.13 %	A la vista	109,246,816
	INS Inversiones SAFI S.A.	INSLI	6.05 %	A la vista	1,303,520,814
	INS Inversiones SAFI S.A.	INSPC	5.35 %	A la vista	326,621,384
	Popular SAFI S.A.	PMIXC	7.24 %	A la vista	3,509,607,024
	Popular SAFI S.A.	MKDIC	4.61 %	A la vista	8,055,124
					€ 8,666,580,974
A-2) Dólares	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRLI	1.85 %	A la vista	123,199,540
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	MKDI\$	1.07 %	A la vista	35,281,681
	Popular SAFI S.A.	PMIX\$	1.47 %	A la vista	323,224,862
					€ 481,706,083
					€ 9,148,287,057

Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de junio de 2012

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Aldesa Valores	FAUC1	0.00 %	Más de 365	700,000,000
Banca Promérica	BPB8C	11.64 %	Más de 365	997,441,637
Banca Promérica	CI	8.74 %	181 a 365	299,763,538
Banco Central	BEM	6.91 %	000 a 030	1,030,137,084
Banco Central	BEM	7.39 %	091 a 180	1,988,057,504
Banco Central	BEM	8.55 %	Más de 365	23,023,280,253
Banco Central	BEM0	8.00 %	091 a 180	21,466,835
Banco Central	BEMV	7.38 %	Más de 365	1,064,710,055
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.17 %	091 a 180	57,000,806
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.43 %	181 a 365	1,979,556,030
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	6.82 %	000 a 030	199,996,680
Banco de Costa Rica	CDP	6.78 %	000 a 030	166,051,798
Banco de Costa Rica	CDP	9.00 %	091 a 180	300,088,669
Banco de San José	BALSJ	8.46 %	181 a 365	1,175,483,732
Banco de San José	CI	8.79 %	181 a 365	747,220,525
Banco Improsa	BIA3	7.97 %	061 a 090	848,735,885
Banco Lafise	CI	8.14 %	061 a 090	498,492,875
Banco Lafise	CI	8.14 %	091 a 180	299,686,180
Banco Lafise	CI	9.99 %	181 a 365	299,720,507
Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Más de 365	23,385,767
Banco Nacional	CDP	6.74 %	000 a 030	320,012,800
Banco Nacional	CDP	8.30 %	031 a 060	50,012,954
Banco Nacional	CDP	8.74 %	091 a 180	650,528,096
Banco Nacional	CDP	9.71 %	181 a 365	1,106,164,087
Banco Popular	BPN3	6.95 %	000 a 030	69,101,962
Banco Popular	BPN6	7.05 %	000 a 030	135,126,379
Banco Popular	BPN6	10.64 %	Más de 365	1,987,383,663
Banco Popular	CDP	8.26 %	000 a 030	1,331,299,905
Banco Popular	CDP	8.51 %	031 a 060	732,628,047
Banco Popular	CDP	9.20 %	091 a 180	300,264,184
Banco Popular	CDP	10.48 %	181 a 365	100,251,164
Banco Popular	PBPR	8.73 %	181 a 365	98,761,163
Gobierno	TP	6.72 %	000 a 030	370,035,243
Gobierno	TP	18.80 %	061 a 090	16,996,333
Gobierno	TP	9.94 %	Más de 365	18,462,323,053
Gobierno	TP0	7.79 %	091 a 180	2,692,556,639
Gobierno	TP0	8.79 %	181 a 365	3,297,639,069
Gobierno	TPTBA	19.87 %	031 a 060	5,004,250
Gobierno	TPTBA	18.42 %	091 a 180	1,671,383
Gobierno	TPTBA	17.72 %	Más de 365	23,648,060
Gobierno	TUDES	5.94 %	Más de 365	34,678,442
Holcim de Costa Rica S.A	BHO3	10.29 %	Más de 365	300,399,706
ICE	BIC6	8.86 %	Más de 365	194,492,482
ICE	PIC2C	9.35 %	091 a 180	395,301,624
Mutual Alajuela	BCPHG	9.30 %	181 a 365	199,834,511
Mutual Alajuela	CPH	10.54 %	181 a 365	349,130,919
Mutual Cartago	BCPHD	8.60 %	000 a 030	15,018,378
Mutual Cartago	CPH	7.98 %	061 a 090	398,752,662
Mutual Cartago	CPH	8.61 %	091 a 180	500,560,196
Mutual Cartago	CPH	9.49 %	181 a 365	374,779,464
				70,234,633,178



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-2) Dólares no comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banca Promérica	CIS	4.68 %	181 a 365	24,654,833
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	1.90 %	000 a 030	24,616,117
	Banco de San José	CIS	1.90 %	091 a 180	24,581,273
	Banco Popular	BPK7\$	4.51 %	Más de 365	49,261,088
	Banco Popular	CDP\$	2.36 %	000 a 030	34,463,005
	Banco Popular	PBPS\$	2.75 %	000 a 030	24,847,979
	Fideicomiso Titularización Cariblanco	BFT15	8.85 %	Más de 365	537,758
	Fideicomiso Titularización Garabito	BPGD\$	10.30 %	Más de 365	1,941,284
	Fideicomiso Titularización Garabito	BPGES	10.71 %	Más de 365	26,181,409
	Gobierno	BDE13	6.25 %	181 a 365	47,047,300
	Gobierno	BDE14	6.96 %	Más de 365	71,323,982
	Gobierno	BDE20	2.11 %	061 a 090	97,282,575
	Gobierno	TP\$	2.86 %	181 a 365	135,679,367
	Gobierno	TP\$	4.59 %	Más de 365	922,050,362
	ICE	BIC2\$	2.15 %	000 a 030	21,474,052
	ICE	BIC4\$	1.75 %	000 a 030	43,879,766
	Mutual Cartago	CPH\$	4.33 %	181 a 365	419,648,036
	VISTA	INM1\$	0.00 %	000 a 030	1,719,069
					1,971,189,255

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

72,205,822,433

B-3) Colones comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Central	BEM	6.94 %	091 a 180	29,792,781
	Banco Central	BEM	8.68 %	Más de 365	1,058,707,295
	Banco Central	BEMV	6.95 %	Más de 365	4,563,171,500
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.20 %	091 a 180	299,780,882
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.39 %	181 a 365	449,537,586
	Banco de Costa Rica	CDP	7.73 %	000 a 030	299,844,341
	Banco de Costa Rica	CDP	8.31 %	091 a 180	199,718,754
	Banco Nacional	CDP	8.17 %	061 a 090	199,789,294
	Banco Nacional	CDP	7.48 %	181 a 365	29,000,000
	Banco Popular	CDP	8.60 %	000 a 030	1,199,647,807
	Banco Popular	CDP	8.85 %	061 a 090	500,000,000
	Banco Popular	CDP	8.82 %	091 a 180	2,600,000,000
	Banco Popular	CDP	9.70 %	181 a 365	7,020,000,000
	Banco Popular	PBPR	8.56 %	091 a 180	402,903,211
	Gobierno	TP	10.00 %	181 a 365	691,014,162
	Gobierno	TP	9.60 %	Más de 365	4,413,399,307
	Gobierno	TPO	6.66 %	031 a 060	1,041,673,498
	Gobierno	TPO	6.95 %	091 a 180	2,122,719,755
	Gobierno	TPO	8.69 %	181 a 365	729,088,473
	Gobierno	TPTBA	15.65 %	181 a 365	29,432,598
	Gobierno	TPTBA	15.55 %	Más de 365	589,739,685
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,462,134,323
					29,931,095,252



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco de Costa Rica	PBC\$E	2.45 %	031 a 060	49,653,563
	Banco Popular	CDP\$	3.90 %	181 a 365	49,257,000
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Más de 365	241,718,393
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	213,918,718
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	528,972,987
	Gobierno	BDE13	4.40 %	181 a 365	236,311,871
	Gobierno	BDE14	6.18 %	Más de 365	115,918,863
	Gobierno	TP\$	3.71 %	Más de 365	248,238,656
	ICE	ICE13	7.31 %	Más de 365	44,169,072
	ICE	ICE14	7.37 %	Más de 365	41,849,294
					<u>1,770,008,417</u>
Total colones y dólares Inversiones comprometidas					<u>31,701,103,669</u>
Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores					<u>103,906,926,102</u>
Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros					<u>113,055,213,159</u>

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de junio de 2011

A) Sector privado Fondos de Inversión

A-1) Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Popular SAFI S.A.	PMIXC	8.67%	A la Vista ¢	672,660,249
Popular SAFI. S.A.	MKDIC	4.60%	A la Vista	43,553,048
BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	5.92%	A la Vista	302,926,182
BN Fondos S.F.I.	Diner	5.78%	A la Vista	103,908,156
INS Inversiones SAFI	INSPC	5.46%	A la Vista	25,413,675
				<u>¢ 1,148,461,310</u>

A-2) Dólares:

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Popular SAFI. S.A.	MKDIS	0.26%	A la Vista ¢	7,067,877
				<u>¢ 7,067,877</u>

Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión **¢ 1,155,529,187**



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de junio de 2011

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Central	BEM	6.05 %	000 a 030	1,236,586,797
Banco Central	BEMV	6.40 %	000 a 030	70,627,220
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.26 %	000 a 030	250,273,884
Banco Popular	BB12	6.52 %	000 a 030	131,116,445
Banco Popular	BB13	6.26 %	000 a 030	759,689,403
Banco Popular	BPN2	6.20 %	000 a 030	197,255,562
Banco Popular	BPN4	6.12 %	000 a 030	96,466,929
Banco Popular	CDP	6.12 %	000 a 030	489,511,945
Fideicomiso PT Garabito	BPGES	6.47 %	000 a 030	23,689,896
Gobierno	BDE12	6.25 %	000 a 030	1,054,487,702
Gobierno	TP	6.18 %	000 a 030	1,548,958,025
Gobierno	TPO	6.37 %	000 a 030	319,825,605
Gobierno	TPTBA	6.72 %	000 a 030	246,008,996
Gobierno	TUDES	6.42 %	000 a 030	296,529,773
Scotiabank de Costa Rica	CDP	7.65 %	000 a 030	499,887,409
Banco Central	BEM	6.58 %	031 a 060	301,456,702
Banco Central	BEMV	6.79 %	031 a 060	222,211,749
Banco de Costa Rica	PBC\$B	6.50 %	031 a 060	390,060,815
Banco Improsa	PBIA2	9.99 %	031 a 060	105,980,448
Banco Nacional	CDP\$	6.40 %	031 a 060	250,423,463
Banco Popular	BB11	12.82 %	031 a 060	31,070,680
Banco Popular	BB12	6.47 %	031 a 060	454,258,917
Banco Popular	BPN3	6.20 %	031 a 060	220,667,286
Banco Popular	CDP	6.82 %	031 a 060	1,046,534,386
Gobierno	TP	6.59 %	031 a 060	364,690,077
Gobierno	TP\$	6.40 %	031 a 060	150,053,507
Gobierno	TPTBA	6.30 %	031 a 060	93,287,777
Gobierno	TUDES	6.34 %	031 a 060	327,686,944
Banco Improsa	CI	9.49 %	061 a 090	200,646,639
Banca Promérica	CI	9.34 %	091 a 180	200,732,382
Banco Improsa	CI	7.05 %	091 a 180	375,323,124
Banco Nacional	CDP	7.97 %	091 a 180	534,094,205
Gobierno	TPO	6.23 %	091 a 180	1,202,236,444
Banco Central	BEM0	6.64 %	181 a 365	2,253,013,133
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.39 %	181 a 365	801,303,967
Banco de San José	CI	7.09 %	181 a 365	550,134,105
Banco Nacional	CDP	7.14 %	181 a 365	599,464,549
Banco Popular	BPN2	7.91 %	181 a 365	101,459,438
Banco Popular	CDP	7.23 %	181 a 365	167,105,790
Gobierno	TP	9.80 %	181 a 365	1,194,526,136
Gobierno	TPO	6.50 %	181 a 365	5,004,789,245
Gobierno	TPTBA	17.14 %	181 a 365	1,685,983
Mutual Cartago	CPH	9.24 %	181 a 365	377,920,677
Banca Promérica	BPB8C	11.96 %	Más de 365	430,035,743
Banco Central	BEM	7.74 %	Más de 365	4,047,122,313
Banco Central	BEMV	8.00 %	Más de 365	43,131,430
Banco de San José	BALSJ	8.46 %	Más de 365	1,234,597,860
Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Más de 365	25,462,883
Banco Popular	BPN4	9.21 %	Más de 365	158,617,500
Gobierno	TP	10.44 %	Más de 365	1,431,391,765
Gobierno	TPTBA	18.00 %	Más de 365	30,495,780
Gobierno	TUDES	6.22 %	Más de 365	17,609,048
				32,162,198,481



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-2) Dólares no comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	1.34 %	000 a 030	25,941,157
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	2.01 %	000 a 030	27,145,311
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT18	1.39 %	000 a 030	33,522,647
	Instituto Costarricense de Electricidad	BIC3\$	2.10 %	000 a 030	50,411,645
	Vista	INM1\$	5.07 %	000 a 030	1,794,996
	Banco de San José	CI\$	2.22 %	181 a 365	24,940,193
	Banco Popular	BPK2\$	1.73 %	181 a 365	160,057,136
	Gobierno	BDE12	8.82 %	181 a 365	1,383,889
	Mutual Cartago	CPH\$	2.07 %	181 a 365	399,537,061
	Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	10.30 %	Más de 365	2,065,309
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES\$	10.71 %	Más de 365	27,614,750
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.85 %	Más de 365	587,996
	Gobierno	BDE13	8.75 %	Más de 365	1,471,684
	Gobierno	BDE14	7.12 %	Más de 365	2,409,938
	Gobierno	TP\$	4.06 %	Más de 365	178,596,551
					937,480,263

Total colones y dólares inversiones no comprometidas**33,099,678,744**

B-3) Colones comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Central	BEM0	7.28 %	000 a 030	5,546,458,856
	Banco de Costa Rica	PBCRC	6.80 %	000 a 030	307,187,839
	Banco Popular	CDP	9.00 %	000 a 030	1,499,859,802
	Gobierno	TP0	6.93 %	000 a 030	944,238,877
	Banco Nacional	CDP	8.13 %	031 a 060	199,599,327
	Banco Central	BEM	9.14 %	061 a 090	4,353,672,517
	Banco Popular	CDP	10.55 %	061 a 090	500,000,000
	Gobierno	TP	7.83 %	061 a 090	485,540,914
	Banco Central	BEM0	6.68 %	091 a 180	7,544,628,565
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.22 %	091 a 180	443,179,948
	Banco Popular	CDP	9.44 %	091 a 180	2,951,688,782
	Gobierno	TP0	6.80 %	091 a 180	1,675,203,196
	Gobierno	TPTBA	15.28 %	091 a 180	4,669,703
	Banco Central	BEM0	6.76 %	181 a 365	4,374,738,158
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.80 %	181 a 365	903,573,113
	Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29 %	181 a 365	446,361,124
	Banco Nacional	CDP	8.01 %	181 a 365	503,862,660
	Banco Popular	CDP	9.61 %	181 a 365	4,520,000,000
	Gobierno	TP	10.23 %	181 a 365	4,002,023,272
	Gobierno	TP0	7.04 %	181 a 365	590,786,548
	Banco Central	BEM	8.57 %	Más de 365	15,705,715,303
	Banco Central	BEMV	6.91 %	Más de 365	5,501,527,944
	Banco Nacional	CDP	7.49 %	Más de 365	29,000,000
	Gobierno	TP	9.78 %	Más de 365	2,759,863,753
	Gobierno	TPTBA	15.55 %	Más de 365	623,940,141
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,418,590,678
					67,835,911,020



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Popular	CDP\$	1.79 %	061 a 090	49,854,169
	Banco Popular	BPK2\$	2.23 %	181 a 365	100,197,997
	Gobierno	BDE12	4.90 %	181 a 365	48,849,709
	Gobierno	TP\$	3.11 %	181 a 365	187,906,638
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Más de 365	266,175,026
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	234,210,260
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	567,068,425
	Gobierno	BDE13	4.27 %	Más de 365	319,526,650
	Gobierno	BDE14	6.34 %	Más de 365	200,799,397
	Gobierno	TP\$	3.51 %	Más de 365	535,318,062
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE13	7.31 %	Más de 365	48,218,604
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE14	7.37 %	Más de 365	44,183,418
					2,602,308,355
Total Colones y dólares Inversiones comprometidas					70,438,219,375
Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores					103,537,898,119
Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros					104,693,427,306

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

Al 30 de junio de 2011 la reserva de liquidez se compuso de los siguientes títulos del sector público:

	2012	2011
Bonos estabilización monetaria	0	19,299,448,955
Bonos estabilización monetaria cero cupón	0	17,151,578,308
Bonos estabilización monetaria renta variable	0	5,501,527,944
Título propiedad \$	0	263,823,785
Bono deuda externa \$13	0	52,172,865
Bono deuda externa \$14	0	74,477,052
Total	0	42,343,028,909



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes	2012	2011
Corrientes	€ 76,250,154,120	74,505,532,853
Especial	10,638,310,522	10,373,714,386
Vivienda hipotecario	53,198,650,751	47,551,377,062
Vivienda fiduciario	10,600,121,204	9,408,230,430
Vivienda intermedio	6,278,489,449	5,400,843,464
Compra o construcción	15,929,588,587	14,112,261,752
Vivienda cancelación de hipoteca	5,107,125,482	5,193,255,965
Especial adicional	574,053,697	625,964,857
Pago de pólizas	925,290	3,731,940
Salud	2,836,025,553	1,160,058,680
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	5,321,351,014	4,474,927,275
Extraordinario	2,430,893,518	4,953,381,252
Fiduciario SLAP (1)	599,210,210	655,463,336
Hipotecario SLAP (1)	0	1,357,712
Desarrollo económico	2,834,197,397	2,510,397,466
Hipotecario siniestros	102,033,522	105,627,328
Servicios funerarios	105,945,589	126,173,999
Equipo de cómputo	270,631,706	430,915,141
Compra vehículo nuevo	1,638,397,359	1,246,105,827
Compra vehículo usado	2,963,755,771	2,808,820,180
Accionistas con problemas pago	4,965,940	9,325,870
Personal alternativo	46,669,989,160	25,979,253,198
Hipotecario alternativo	2,897,104,991	593,793,630
Desarrollo económico fondos propios	0	879,809,961
Tarjetas de crédito	15,414,262,167	14,390,961,796
A partes relacionadas	29,863,646	43,022,191
Total créditos vigentes	€ 262,696,046,645	227,544,307,551
Créditos vencidos	2012	2011
Corrientes	€ 928,531,587	739,237,727
Especial	184,633,856	184,766,723



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vivienda hipotecario	1,074,009,958	1,124,780,528
Vivienda fiduciario	262,927,656	274,934,379
Vivienda intermedio	171,494,424	127,236,414
Compra, construcción bienes inmuebles	91,988,101	177,432,000
Vivienda cancelación de hipoteca	63,742,956	72,160,362
Especial adicional	9,408,400	10,501,649
Pago pólizas	0	197,155
Salud	98,751,593	48,067,042
Ampliación tope hipotecario mayor	128,310,474	105,683,048
Extraordinario	271,329,470	431,648,888
Fiduciario S.L.A.P (1)	5,114,719	8,559,936
Desarrollo económico	203,291,156	166,936,191
Vivienda hipotecario siniestros	9,502,161	0
Servicios funerarios	7,316,023	4,386,569
Compra equipo cómputo	19,477,507	36,130,810
Compra vehículo nuevo	21,627,562	24,337,156
Compra vehículo usado	101,810,544	125,439,359
Accionistas con problemas de pago	0	800,506
Personal alternativo	705,297,374	416,905,679
Hipotecario alternativo	70,196,036	22,331,800
Tarjeta de crédito	477,792,574	480,654,753
Total créditos vencidos	¢ 4,906,554,131	4,583,128,674
Créditos en cobro judicial	2012	2011
Corrientes	¢ 2,087,183	973,311
Especial	500,000	500,000
Vivienda hipotecario	33,283,459	22,171,079
Vivienda fiduciario	4,879,428	4,879,428
Readecuación bajo salario líquido	549,221	549,221
Extraordinario	7,320,743	10,892,020
Compra de equipo de cómputo	817,122	817,122
Compra vehículo usado	5,225,390	3,470,173
Tarjetas de crédito	22,707,695	15,241,169
Total créditos cobro judicial	¢ 77,370,241	59,493,523



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos restringidos vigentes	2012	2011
Corrientes	¢ 19,321,030,027	6,879,976,102
Vivienda hipotecario	4,744,982,277	1,395,730,152
Vivienda intermedio	164,652,382	155,197,777
Compra o construcción bienes inmuebles	966,145,224	458,340,693
Vivienda cancelación hipoteca	278,034,733	200,813,088
Ampliación de tope (hip.may)	185,572,208	164,109,113
Extraordinario	10,373,978,041	11,972,339,128
Fiduciario S.L.A.P	16,507,815	6,511,732
Desarrollo económico	3,791,523,113	2,140,652,787
Compra vehículo nuevo	2,324,208,521	1,202,980,226
Compra vehículo usado	4,637,700,781	2,735,083,824
Personal alternativo	19,877,150,746	7,444,908,723
Hipotecario alternativo	141,091,886	0
Desarrollo económico fondos propios	0	255,902,250
Total créditos restringidos vigentes	¢ 66,822,577,754	35,012,545,595
Créditos restringidos vencidos	2012	2011
Vivienda hipotecario	¢ 51,071,225	11,777,009
Vivienda intermedio	0	6,859,396
Vivienda cancelación de hipoteca	8,882,827	4,680,088
Extraordinario	0	3,413,334
Personal alternativo	6,645,189	11,841,720
Total créditos restringidos vencidos	¢ 66,599,241	38,571,547
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	2012	2011
Vigentes	¢ 1,831,763,945	1,499,680,454
Vencidos	136,116,218	134,868,652
Cobro judicial	5,206,995	4,990,202
Restringidos vigentes	595,194,728	315,862,376
Restringidos vencidos	1,133,615	750,446
Total productos por cobrar	2,569,415,501	1,956,152,130
(Estimación para cartera de créditos)	¢ (4,030,919,411)	(3,742,280,241)
Total Cartera de créditos	¢ 333,107,644,102	265,451,918,779



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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.

- (2) Se restringen los créditos que se utilizan como garantía de endeudamiento con otras entidades financieras del país.

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de junio de 2012 y 2011 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada				
30 de junio del 2012				
Grupo 2				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 317,821,635,133	2,367,608,212	320,189,243,345	1,108,315,076
A2	2,658,498,419	20,345,802	2,678,844,221	35,823,535
B1	947,417,035	21,588,707	969,005,742	33,368,748
B2	182,845,264	3,854,500	186,699,764	10,007,354
C1	659,718,777	14,000,717	673,719,494	89,520,150
C2	62,367,795	2,130,950	64,498,745	24,924,432
D	155,808,288	5,144,463	160,952,751	76,211,171
E	12,080,857,301	134,742,151	12,215,599,452	2,635,002,801
Total de Grupo 2	<u>334,569,148,012</u>	<u>2,569,415,502</u>	<u>337,138,563,514</u>	<u>4,013,173,267</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera clasificada**30 de junio de 2011****Grupo 2**

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 253,401,418,168	1,776,102,505	255,177,520,673	1,016,501,496
A2	2,164,830,744	16,305,638	2,181,136,382	33,770,590
B1	1,135,371,747	26,102,629	1,161,474,376	45,944,245
B2	141,154,084	3,120,797	144,274,881	8,080,506
C1	528,468,035	9,698,990	538,167,025	83,883,306
C2	60,462,619	2,020,214	62,482,833	16,335,969
D	451,883,292	18,089,361	469,972,653	272,125,426
E	9,354,458,201	104,711,996	9,459,170,197	2,250,385,539
Total de Grupo 2	267,238,046,890	1,956,152,130	269,194,199,020	3,727,027,077

Al 30 de junio el exceso de la estimación es como sigue:

Descripción	2012	2011
Estimación Contable	4,030,919,411	3,742,280,241
Estimación Mínima Estructural	4,013,173,267	3,727,027,077
Exceso	17,746,144	15,253,164
% Exceso	0.44%	0.41%

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE posee una participación del 33.33% en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

	2012	2011
Saldo de la participación	¢ 766,984,192	647,395,312
Monto de las utilidades (pérdidas) del período	¢ 89,184,453	76,465,422

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de Caja de ANDE, la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, como una institución sin fines de lucro, con el propósito de servir al Magisterio Nacional.

Caja de ANDE está representada en el consejo directivo de la Corporación por dos miembros de su Junta Directiva, nombrados por períodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Terrenos	¢ 3,610,438,434	2,780,220,734
Edificios e instalaciones	11,301,439,273	10,825,559,270
Equipos y mobiliario	1,202,699,791	1,096,566,168
Equipos de computación	4,484,472,989	5,694,385,142
Vehículos	443,957,743	392,751,205
Subtotal	¢ 21,043,008,230	20,789,482,519
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(7,399,169,945)	(7,679,063,253)
Saldo Total	¢ <u>13,643,838,285</u>	<u>13,110,419,266</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 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.

En revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, se indica que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos”, y no al costo como se realizó inicialmente sin considerar la depreciación acumulada. Posteriormente se realizó el ajuste correspondiente, que fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación quedó en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 30 de junio de 2012 y 2011 se detalla en las páginas siguientes:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de junio de 2012 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,445,370,497	1,334,850,237	3,385,555,092	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	449,224,288	1,182,730,695	4,583,922,525
Adiciones	830,217,700	0	476,209,843	0	0	0	0	0	3,220,666	50,757,455	289,119,199	1,649,524,863
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	(7,159,245)	(7,159,245)
Retiros	0	0	(336,229,729)	0	(20,395,448)	0	0	0	(8,487,210)	(30,788,359)	(381,409,490)	(777,310,236)
Al 30 de junio 2012	2,275,588,197	1,334,850,237	3,525,535,206	63,437,533	7,550,311,875	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	443,957,744	1,202,699,791	4,484,472,989	21,043,008,230
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	0	0	422,650,804	36,024,811	3,750,317,886	77,495,759	0	0	133,677,090	545,677,222	2,190,173,279	7,156,016,851
Gasto del Año	0	0	34,192,366	349,191	87,153,613	4,821,596	0	0	38,264,811	52,252,025	369,814,529	586,848,131
Ajustes varios	0	0	-	0	-	0	0	0	-	39,774	(119,321)	(79,547)
Retiros	0	0	(20,173,783)	0	(1,223,727)	0	0	0	(269,386)	(20,931,561)	(301,017,033)	(343,615,490)
Al 30 de junio 2012	0	0	436,669,387	36,374,002	3,836,247,772	82,317,355	0	0	171,672,515	577,037,460	2,258,851,454	7,399,169,945
Saldo al 30-06-2012	2,275,588,197	1,334,850,237	3,088,865,819	27,063,531	3,714,064,103	107,903,809	(26,134,785)	(1,931,721)	272,285,229	625,662,331	2,225,621,535	13,643,838,285



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de junio de 2011 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
Costo												
Al inicio del Año	1,443,020,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	320,689,369	1,070,622,837	4,756,191,749	19,750,933,958
Adiciones	2,350,000	0	0	0	0	0	0	0	93,675,555	89,641,278	1,073,329,521	1,258,996,354
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(41,043,481)	(26,764,835)	(67,808,316)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(21,613,718)	(22,654,466)	(108,371,293)	(152,639,477)
Al 30 de junio de 2011	1,445,370,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	392,751,206	1,096,566,168	5,694,385,142	20,789,482,519
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	0	0	357,332,250	35,319,216	3,575,602,752	67,852,568	0	0	133,708,374	489,963,788	2,544,378,311	7,204,157,259
Gasto del Año	0	0	32,336,524	356,404	87,357,567	4,821,596	0	0	26,887,985	46,816,339	411,364,753	609,941,168
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(21,613,716)	(17,593,129)	(95,828,329)	(135,035,174)
Al 30 de junio de 2011	0	0	389,668,774	35,675,620	3,662,960,319	72,674,164	0	0	138,982,643	519,186,998	2,859,914,735	7,679,063,253
Saldo al 30-06-2011	1,445,370,497	1,334,850,237	2,639,590,981	27,761,913	3,907,747,004	117,547,000	(26,134,785)	(1,931,721)	253,768,563	577,379,170	2,834,470,407	13,110,419,266



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de junio de 2012 y 2011 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 596,129,457	74,825,561
Bienes diversos (1)	1,603,076,226	1,098,206,428
Operaciones pendientes de imputación	6,231,987	47,000
Plusvalía comprada	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software	2,816,464,077	2,527,059,972
Amortización acumulada de software (2)	(1,516,066,931)	(779,167,932)
Otros activos restringidos	68,297,385	15,237,662
Total otros activos, neto	¢ 3,583,521,537	2,945,598,027

(1) El detalle de los bienes diversos al 30 de junio se detalla de la siguiente manera:

	2012	2011
Papelería útiles y otros materiales	¢ 29,513,999	30,682,005
Biblioteca y obras de arte	36,310,533	31,373,373
Construcciones en proceso	724,736,945	440,131,442
Activos en proceso de instalación (a)	812,514,749	596,019,608
	¢ 1,603,076,226	1,098,206,428

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

(2) La amortización del software al 30 de junio de 2012 y 2011 presentó el siguiente comportamiento:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Amortización de software	2012	2011
Saldo inicial	¢ 1,129,604,359	641,869,684
Ajustes	(307,145)	(19,307,564)
Amortización del período	<u>386,769,717</u>	<u>156,605,812</u>
Saldo final	¢ <u>1,516,066,931</u>	<u>779,167,932</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio de 2012 y 2011 se componen de:

Obligaciones con el público	2012	2011
Ahorro a la vista MN	¢ 10,605,865,364	8,708,240,415
Ahorro tarjetas créditos	663,879,054	573,174,436
Ahorro a la vista 6 meses	12,474,391,540	8,313,975,328
Ahorro a la vista 12 meses	10,297,840,907	5,874,278,976
Ahorro a la vista 24 meses	4,465,179,784	1,221,790,574
Ahorro marchamo	376,860,293	263,668,861
Ahorro ampliación de curso lectivo	381,824,536	330,486,398
Ahorro escolar	234,116,002	177,401,450
Ahorro navideño	1,080,671,158	718,858,810
Ahorro a la vista ME	1,806,091,755	1,707,516,007
Depósitos de prestatarios	11,420,102	8,156,461
Depósitos inversiones previas	0	6,946,170
Depósitos ahorros SLAP	871,569,247	856,643,510
Cargos por obligaciones con el público MN	<u>837,762,299</u>	<u>428,744,939</u>
Total	¢ <u>44,107,472,041</u>	<u>29,189,882,335</u>

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2012 y 2011 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades financieras	2012	2011
Banco de Costa Rica	¢ 33,983,391,990	24,171,295,670
Banco Nacional de Costa Rica	19,726,932,152	1,199,183,941



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco Crédito Agrícola de Cartago	4,532,063,785	4,000,000,000
Banco Popular	9,835,207,954	8,002,449,742
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras		
Banco de Costa Rica	280,727,125	199,818,106
Banco Nacional de Costa Rica	96,676,415	5,419,348
Banco Crédito Agrícola de Cartago	50,135,955	0
Banco Popular	69,742,872	55,076,399
Total	¢ 68,574,878,248	37,633,243,206

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a junio de 2012 y junio de 2011, en algunas operaciones la tasa de interés varía de acuerdo a la Tasa Básica Pasiva:

Operación	Tasa	Vencimiento	Banco de Costa Rica		Garantía
			2012	2011	
486-5846738	14.00%	30/10/2014	¢ 4,714,695,284	6,254,721,503	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	14.00%	17/06/2015	2,694,817,745	3,389,576,682	Inversiones en valores
562-5858192	14.25%	02/07/2015	5,583,813,295	6,958,296,398	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	14.25%	11/01/2016	6,287,343,537	7,568,701,087	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	14.50%	07/07/2018	7,302,722,129	0	Pagarés
562-5898583	14.00%	13/06/2019	7,400,000,000	0	Inversiones en valores y pagarés
			33,983,391,990	24,171,295,670	

Operación	Tasa	Vencimiento	Banco Nacional de Costa Rica		Garantía
			2012	2011	
208-14-30570736	11.75%	21/03/2036	593,591,180	599,183,941	Hipotecas
208-14-30583532	11.75%	20/06/2036	594,534,760	600,000,000	Hipotecas
208-14-30600266	11.75%	12/10/2036	596,676,040	0	Hipotecas
208-14-30606299	14.86%	25/11/2019	6,745,272,852	0	Pagarés
208-14-30616268	11.75%	21/02/2037	1,196,857,320	0	Hipotecas
208-14-30630241	14.25%	29/06/2020	10,000,000,000	0	Pagarés
			19,726,932,152	1,199,183,941	



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco Crédito Agrícola de Cartago

Operación	Tasa	Vencimiento	2012	2011	Garantía
32684454	14.50%	13/06/2017	3,560,856,155	4,000,000,000	Pagarés
32687260	14.50%	01/02/2019	971,207,630	0	Pagarés
			<u>4,532,063,785</u>	<u>4,000,000,000</u>	

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Operación	Tasa	Vencimiento	2012	2011	Garantía
083-027477-3	9.85%	29/07/2020	841,470,904	904,580,184	CDP
083-028018-2	9.82%	29/10/2020	427,957,644	458,679,036	CDP
083-028021-4	9.82%	29/10/2020	427,957,644	458,679,036	CDP
083-028022-8	9.85%	29/10/2020	429,131,601	459,582,352	CDP
083-028561-8	9.82%	09/02/2021	872,181,178	931,459,221	CDP
083-028560-4	9.82%	09/02/2021	523,049,626	558,816,937	CDP
083-028562-1	10.36%	09/02/2021	1,221,954,976	1,303,906,187	CDP
083-028723-8	10.82%	09/03/2021	1,863,831,009	1,985,692,608	CDP
083-028791-1	10.90%	18/03/2021	884,155,474	941,054,181	CDP
083-031213-3	12.00%	22/02/2022	2,343,517,898	0	CDP
			<u>9,835,207,954</u>	<u>8,002,449,742</u>	
			<u>68,077,595,881</u>	<u>37,372,929,353</u>	
Productos por pagar			<u>497,282,367</u>	<u>260,313,853</u>	
			<u>¢ 68,574,878,248</u>	<u>37,633,243,206</u>	

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio de 2012 y 2011 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2012	2011
Otras cuentas por pagar		
Acreeedores por adquisición bienes y servicios ¢	940,069	2,238,383
Aportaciones patronales por pagar	108,754,004	94,855,751
Impuestos retenidos por pagar	24,162,461	18,869,959
Aportaciones laborales retenidas por pagar	38,050,239	32,204,723
Remuneraciones por pagar	80,806	4,670,448



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	0	0
Vacaciones acumuladas por pagar	101,061,596	114,476,986
Aguinaldo acumulado por pagar	228,123,751	189,069,670
Aportaciones al presupuesto de Superintendencia por pagar	1,548,572	6,552,400
Otras cuentas y comisiones por pagar préstamos	11,442,080,385	9,286,011,627
Obligaciones con partes relacionadas SSVMN	2,219,787	0
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	93,507,301	830,024
Provisiones por litigios pendientes	83,602,674	83,602,674
Otras provisiones	2,863,109,618	2,257,625,585
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	56,705	0
Impuesto sobre la renta diferido	0	3,140,750
Cargos por pagar diversos		
Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas	210,725,028	0
Total	¢ 15,198,022,996	12,094,148,980

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del período 2012:

	Otras provisiones				
	Aguinaldo acumulado por pagar	Vacaciones	Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del período 2011	¢ 24,582,343	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	¢ 2,116,509,432
Gasto del año	355,943,168	203,152,994	1,013,382,418	22,290,785	1,594,769,365
Uso del año	350,380,229	211,325,802	490,421,378	2,196,548	1,054,323,957
Saldo al final del período 2011	30,145,282	62,840,870	2,497,026,583	66,942,105	2,656,954,840
Gasto del año	200,898,017	101,951,393	608,745,646	13,542,441	925,137,497
Uso del año	2,919,548	63,730,667	321,939,648	1,207,509	389,797,372
Saldo al final del período 2012	¢ 228,123,751	101,061,596	2,783,832,581	79,277,037	¢ 3,192,294,965



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos		2012	2011
Recaudación de gastos			
Préstamos personales	¢	870,710,526	0
Préstamos vivienda		359,467,745	292,388,966
Prestamos SLAP fiduciario		4,067,879	3,302,444
Préstamos SLAP hipotecario		0	37,475
Prestamos desarrollo económico		42,109,064	27,299,472
Prestamos personal alternativo		445,762,386	225,627,879
Prestamos hipotecario alternativo		10,416,487	1,964,715
Prestamos desarrollo económico		0	7,175,882
Total	¢	<u>1,732,534,087</u>	<u>557,796,833</u>

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para junio de 2012 y 2011 es el siguiente:

Capital Social		2012	2011
Capital activo	¢	211,993,965,765	179,868,459,146
Capital receso		245,716,862	232,718,051
Total	¢	<u>212,239,682,627</u>	<u>180,101,177,197</u>

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de junio de 2012 y 2011 es el siguiente:

Aportes patrimoniales no capitalizables	2012	2011
Donaciones y otras contribuciones no capitalizables	¢ 6,779,265	6,632,342
Total	¢ 6,779,265	6,632,342

Fecha	Detalle	Monto
30/04/2005	Mobiliario y equipo de oficina	¢ 706,486
30/04/2005	Equipo de informática	4,778,084
12/01/2006	Computadora portátil para Caja de Ande Seguros	773,115
13/01/2006	Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)
24/09/2007	Equipo de informática	414,657
09/01/2012	Radio comunicadores portátiles	146,923
	Totales	¢ 6,779,265

11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

Ajustes al patrimonio	2012	2011
Superávit por revaluación de terrenos	1,334,850,237	1,334,850,237
Superávit por revaluación de edificio	4,890,074,176	4,910,469,624
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	82	92
Por valuación inversiones disponibles venta	(1,633,659,871)	156,598,977
Por valuación inversiones respaldo capital mínimo funcionamiento y reserva liquidez	0	2,848,922
Por valuación de instrumentos financieros restringidos	(625,574,330)	236,138,689
Por valuación participación en otras empresas	13,166,135	13,166,135
Total	¢ 3,978,856,429	6,654,072,676



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	2012	2011
Reserva legal	¢ 90,551,635,907	77,451,133,873
Reserva de bienestar social	152,850,000	180,550,000
Reserva por otras disposiciones	47,967,436,129	40,676,825,789
Total	¢ 138,671,922,036	118,308,509,662

Los movimientos de las reservas durante el período 2012 son los siguientes:

	Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del período	¢ 76,854,136,999	61,150,000	40,123,717,121
Débitos	(14,885,575)	(167,450,000)	(5,381,365,902)
Créditos	13,712,384,483	259,150,000	13,225,084,910
Saldo al final del período	¢ 90,551,635,907	152,850,000	47,967,436,129

11.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

Gastos financieros	2012	2011
Gastos fin por obligaciones con el público	¢ 1,904,347,783	1,094,991,740
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	3,561,505,096	2,105,811,051
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	43,110,394	778,371
Otros gastos financieros	125,211,404	78,681,148
Total	¢ 5,634,174,677	3,280,262,310



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.17 Gastos por deterioro de activos

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

Gastos por estimación deterioro e incobrable activos	2012	2011
Cartera crédito	¢ 443,201,412	732,773,427
Otras cuentas por cobrar	4,752,950	1,171,733
Total	¢ 447,954,362	733,945,160

11.18 Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes:

Gastos operativos Diversos	2012	2011
Comisiones por servicios	¢ 174,484,746	111,869,328
Gastos por bienes realizables	83,754,404	13,486,537
Cargos por bienes diversos	0	15,196,862
Gastos por provisiones	37,556,876	17,281,906
Otros gastos operativos	21,055,340	16,352,046
Total	¢ 316,851,366	174,186,679

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 30 de junio de 2012 y 2011 se detallan como sigue:

Gastos de personal	2012	2011
Sueldos y bonificación de personal permanente	¢ 2,628,878,762	2,172,207,155
Remuneraciones a directores y fiscales	122,174,102	110,773,504
Tiempo extraordinario	80,731,128	92,501,236
Viáticos	55,694,516	54,250,081
Decimotercer sueldo	200,898,016	167,673,721
Vacaciones	83,985,244	102,060,273
Cargas sociales patronales	535,255,341	446,936,492
Vestimenta	12,805,402	0



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Capacitación	50,400,506	37,701,145
Seguros para el personal	42,295,189	35,186,641
Fondo de capitalización laboral	72,656,493	60,175,670
Otros gastos de personal	164,906,170	160,034,661
Total	4,050,680,869	3,439,500,579

Gastos por servicios externos	2012	2011
Servicios de computación	536,100	0
Servicios de seguridad	107,537,948	60,565,000
Asesoría jurídica	4,260,440	10,821,067
Auditoría externa	9,864,795	3,751,634
Consultoría externa	2,709,018	16,052,434
Servicios de mensajería	692,619	748,131
Otros servicios contratados	161,737,487	110,254,259
Total	287,338,407	202,192,525

Gastos de movilidad y comunicaciones	2012	2011
Pasajes y fletes	10,756,777	16,866,381
Seguros sobre vehículos	9,941,936	8,766,304
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	40,100,672	39,335,182
Alquiler de vehículo	623,936	2,159,867
Depreciación de vehículos	38,264,811	26,887,985
Teléfonos, telex, fax	72,781,560	59,430,534
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	136,679,335	105,948,112
Total	309,149,027	259,394,365

Gastos de infraestructura	2012	2011
Seguros bienes de uso excepto vehículos	64,873,176	57,888,772
Mantenimiento y reparación inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	199,159,456	202,518,498
Agua y energía eléctrica	125,314,772	95,445,820
Alquiler de muebles y equipos	400,583	628,287
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	547,959,352	583,048,830
Total	937,707,339	939,530,207



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos generales	2012	2011
Otros seguros	4,098,581	4,534,355
Papelería, útiles y otros materiales	114,791,604	128,142,869
Suscripciones y afiliaciones	1,986,120	1,177,919
Promoción y publicidad	289,862,375	165,029,546
Amortización de software	386,769,717	156,605,812
Gastos por materiales y suministros	1,138,475	1,166,325
Aportes presupuesto de las Superintendencias	21,768,581	45,245,207
Gastos generales diversos	1,469,902,302	1,200,744,240
Total	<u>2,290,317,755</u>	<u>1,702,646,273</u>
Total Gastos Administrativos	¢ <u>7,875,193,397</u>	<u>6,543,263,949</u>

11.20 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2012	2011
Por disponibilidades	¢ 85,507,908	99,638,285
Por inversiones en instrumentos financieros	4,248,138,466	3,216,194,491
Por cartera de crédito vigente	20,837,361,417	16,760,509,912
Por cartera crédito vencida y en cobro judicial	40,489,508	35,636,321
Otros ingresos financieros	308,389,505	224,720,577
Total	¢ <u>25,519,886,804</u>	<u>20,336,699,586</u>

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

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue:

Ingresos por recuperación activos y disminución estimación y provisiones	2012	2011
Recuperación activos financieros liquidados	¢ 5,344,696	7,807,831
Disminución estimación cartera de crédito	11,400,267	92,666,304
Disminución estimación otras cuentas por cobrar	8,457,650	2,718,109
Total	¢ <u>25,202,613</u>	<u>103,192,244</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.22 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como siguen:

Ingresos operativos Diversos		2012	2011
Comisiones por servicios	¢	823,946,945	725,024,293
Por bienes realizables		32,395,448	21,900,306
Por participación capital otras empresas		89,184,453	76,465,422
Otros ingresos operativos		643,775,135	703,148,040
Total	¢	<u>1,589,301,981</u>	<u>1,526,538,061</u>

11.23 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue:

Ingresos por participación en el capital de otras empresas		2012	2011
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	¢	89,184,453	76,465,422
Total	¢	<u>89,184,453</u>	<u>76,465,422</u>

11.24 Cargos por bienes diversos

Los cargos por bienes diversos en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue:

Cargos por bienes diversos		2012	2011
Pérdidas por deterioro de otros activos intangibles	¢	0	15,196,862
Total	¢	<u>0</u>	<u>15,196,862</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Cuentas contingentes deudoras	2012	2011
Créditos pendientes de desembolsar	¢ 408,425,800	409,054,900
Créditos liquidados	194,253,172	131,240,659
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,565,730	6,149,166
Productos en suspenso de cartera de crédito	37,583,138	30,150,487
Documentos de respaldo en poder de la entidad	347,863,355,635	3,743,365,421
Documentos de respaldo en poder de terceros	83,349,430,967	38,463,093,017
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 431,859,614,442	42,783,053,650
Cuentas contingentes deudoras		
Obligaciones por líneas para tarjeta de crédito pendientes de utilización		
Por tarjetas de crédito MN	¢ 1,618,177,372	1,651,126,611
Por tarjeta de crédito ME	5,800,263,238	4,823,061,199
Obligaciones por créditos pendientes de desembolsar		
Hipotecario monto mayor	1,027,779,293	542,967,293
Hipotecario intermedio	23,994,475	37,125,000
Bienes inmuebles	74,919,092	93,475,000
Ampliación tope	148,742,169	117,190,680
Hipotecario Siniestros	10,000,000	0
Hipotecario alternativo	106,595,117	65,967,500
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 8,810,470,756	7,330,913,283

Al 30 de junio las cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros, corresponden a la proporción del valor del activo neto de los fondos administrados por Vida Plena, se detallan a continuación:

Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	2012	2011
Régimen obligatorio de pensiones complementarias	¢ 75,404,948,392	59,526,866,832
Régimen voluntario de pensiones complementarias en MN A	1,613,319,934	1,531,888,839



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Régimen voluntario de pensiones complementarias en MN BA	259,972,618	193,134,806
Régimen voluntario de pensiones complementarias ME	378,714	339,838
Fondos de capitalización laboral	<u>9,863,297,152</u>	<u>7,172,821,188</u>
Total	¢ <u>87,141,916,810</u>	<u>68,425,051,503</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2012 y 2011 (en miles de colones):



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

Caja de ANDE consolida su información financiera con Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional se considera a través del método de participación.

La información referente a la Administración de Riesgos al 30 de junio de 2012, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para junio de 2012 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 15%. La variación anual del Superávit transferible fue del 13% en tanto que la variación trimestral fue del 3%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos ponderados por riesgo cierran reflejando un cambio de 26.18% desde junio de 2011, resultado del crecimiento de la cartera de crédito y de las inversiones.

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación trimestral de -6.60%, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., a junio 2012 registra un capital base con una variación anual del 4%, mientras que en el superávit el cambio es de -2% con respecto a junio 2011. De marzo 2012 a junio 2012 el cambio del superávit transferible fue del 1%.

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a junio 2012 un cambio en el Capital Base de 5%. El déficit individual muestra un cambio de 42%, con respecto a junio 2011. De marzo 2012 a junio 2012 el déficit individual varió en un 11%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a junio 2012 una variación del capital del 17% con respecto a junio del 2011, mostrando un cambio similar en el Superávit Transferible. De marzo 2012 a junio 2012 el superávit transferible presentó una variación del 6%.

A nivel de Conglomerado a junio 2012 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación de 13%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. El cambio de este indicador con respecto a junio 2011 es de -29%. De marzo a junio 2012 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del -8%.

Riesgo de Liquidez

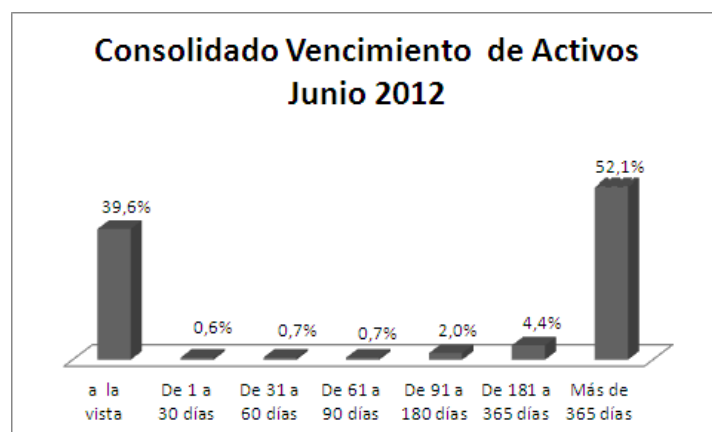
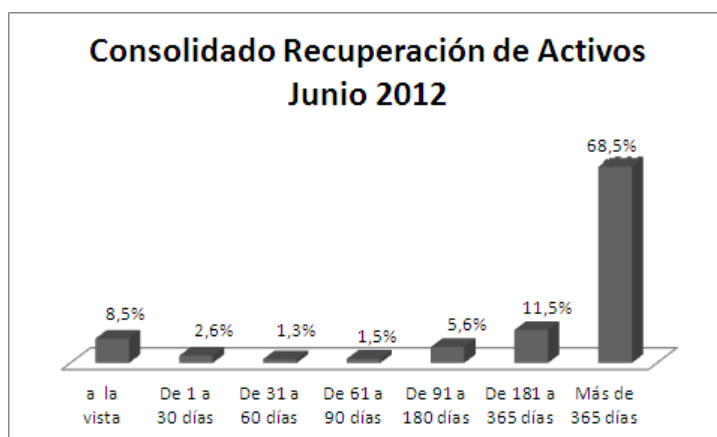
Las disponibilidades a nivel consolidado a junio 2012 reflejan un cambio anual del orden de 142%. La variación de marzo 2012 a junio 2012 es del 58%.

A nivel consolidado las captaciones con respecto a junio 2011 han variado en un 41%. Durante el último trimestre el cambio es del 8%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

La distribución de la recuperación de los activos totales a junio 2012, muestra que un 68.5%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 11.5% en la banda de 181 a 365 días, el restante 20% se ubica en las bandas a la vista hasta 91 a 180 días.



Por su parte del total de vencimientos de pasivos un 39.6% se ubica a la vista en tanto que un 52.1% en la banda a más de 365 días, el restante 8.2% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.

Las disponibilidades de Caja de ANDE a junio 2012 presentan una variación de un 143% con respecto a junio 2011.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33.33%; por lo que a junio 2012 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del -65% con respecto a junio 2011.

Por su parte, Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. mantiene a junio 2012 disponibilidades cuya variación con respecto a junio 2011 fue del 97%.

Riesgo Cambiario

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

A nivel de consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 30% con respecto a junio 2011, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 32% con respecto a junio 2011 y del 35% con respecto a marzo 2012.

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

Para la administración del riesgo cambiario Caja de ANDE cuenta con una Política de riesgos y un Manual Técnico de Riesgo Cambiario que establece la metodología y los límites aceptados.

La posición en moneda extranjera de Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. muestra una variación del -47% con respecto a junio 2011.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros del conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue del -12% con respecto a junio 2011.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que a junio 2012 presenta una variación anual del 8%. De marzo 2012 a junio 2012 se el cambio fue del 0.46%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Caja de ANDE muestra a junio 2012 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 7%. De marzo 2012 a junio 2012 el cambio fue del 0.38%.

Si al saldo del portafolio de inversiones se le agrega la cuenta que se tiene en depósitos a la vista con el Banco Nacional, dicho rubro se incrementa en un 8%.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 97%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM, con una participación del 21%, del total del portafolio de inversiones.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones durante el último año presentan un cambio del 7%. De marzo 2012 a junio 2012 el cambio fue del 4%.

Por su parte, Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. presenta un saldo en inversiones a junio 2012 que es superior en un 35% con respecto a junio 2011, en tanto que durante el último trimestre el cambio registrado fue del 5%.

Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la Política de Inversiones y la Política de Riesgo de Precios, así como el Manual Técnico de Riesgo de Precios.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE, a junio 2012 es 0.39 pp., superior al registrado hace un año.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., a junio 2012 es 0.15 pp., superior al reportado a junio del 2011.

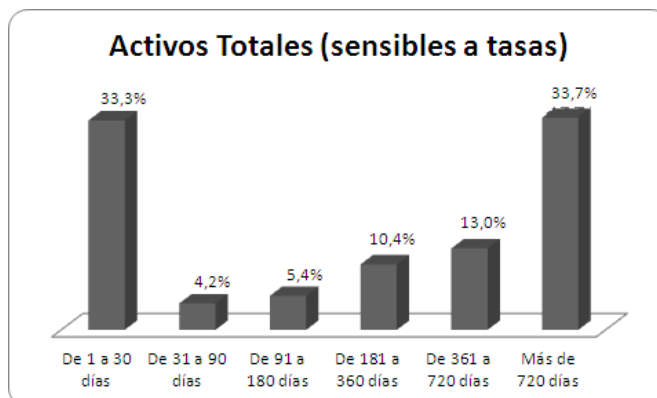
Riesgo de tasas de interés

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

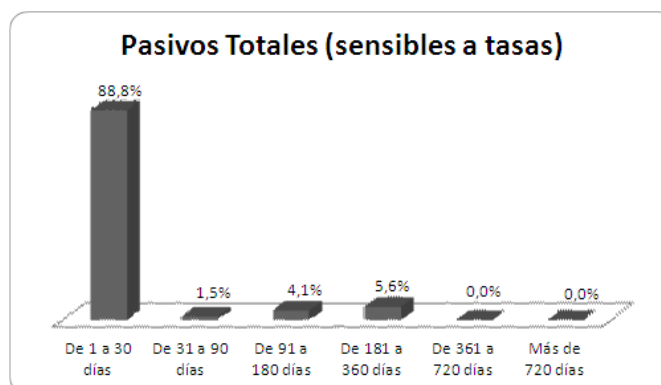
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 33.3% tienen *repricing* o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 33.7% de los mismos presentan *repricing* o vencimiento a más de 720 días. El resto de estos activos tienen *repricing* o vencimiento entre los 31 a los 720 días, con porcentajes de participación de 4.2% a 13%.



Notas a los Estados Financieros Consolidados



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 88.8% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 11.2% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a 360 días.



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal mostrando una variación de -26% con respecto a junio 2011.

Caja de ANDE mantiene un 57% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Por lo anterior la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de Crédito

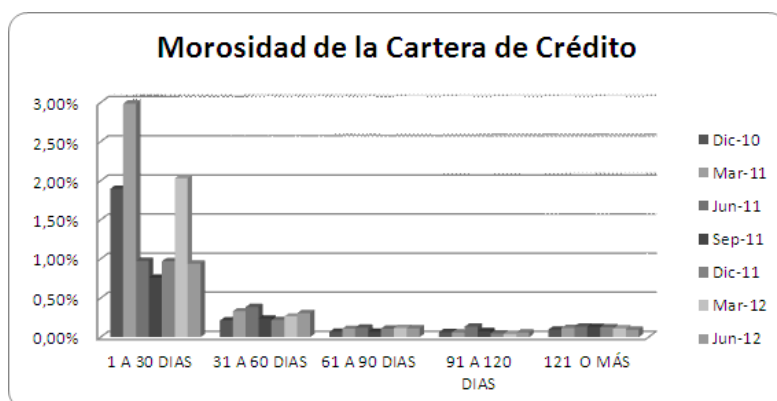
Dentro grupo financiero solamente Caja de ANDE, mantiene operaciones de crédito para con sus accionistas, por lo que es el componente más representativo del riesgo de crédito.

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

Al finalizar junio 2012, la cartera de crédito representa el 67% de los activos totales (ctas contables130/100). A junio 2011 esta proporción se mantuvo similar.

Para junio de 2012 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 0.24pp con respecto al dato reportado a junio 2011, mientras que el porcentaje de operaciones con atrasos superiores a 90 días ha disminuido en 0.12pp., durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

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



La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de 0.17pp., con respecto al porcentaje reportado a junio 2011.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica 0.19pp., por debajo de como se encontraba a junio del 2011. El indicador de la morosidad entre 61 y 90 días establecido en la Política de Riesgo de Crédito se califica como normal.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reporte de brechas consolidado junio 2012

Moneda Nacional		Activos							
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total	
Inversiones MN	¢	8,166,611,538	14,579,856,966	16,631,172,509	19,544,735,253	16,767,767,395	47,977,025,037	0	123,667,168,699
Cartera de créditos MN		212,814,278,140	12,964,245,432	19,254,653,084	48,657,587,823	68,349,390,992	173,953,720,867	0	535,993,876,338
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	220,980,889,678	27,544,102,398	35,885,825,593	68,202,323,076	85,117,158,387	221,930,745,904	¢	659,661,045,036
Moneda extranjera		Pasivos							
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total	
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0	¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		61,455,951,723	1,037,025,968	2,844,706,981	3,895,368,556	0	0	0	69,233,053,228
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	61,455,951,723	1,037,025,968	2,844,706,981	3,895,368,556	0	0	¢	69,233,053,228
Moneda extranjera		Activos							
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total	
Inversiones ME	¢	239,151,232	405,992,946	76,038,851	1,033,155,222	921,637,883	2,049,361,070	¢	4,725,337,204
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	239,151,232	405,992,946	76,038,851	1,033,155,222	921,637,883	2,049,361,070	¢	4,725,337,204
Moneda extranjera		Pasivos							
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total	
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0	¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0	¢	0



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de junio de 2012, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

Al 30 de junio de 2012, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 1. Hechos relevantes y subsecuentes**Encaje Mínimo Legal**

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

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

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

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

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de junio de 2012:

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

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

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

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

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

Nota 20. Contingencias

Cesantía:

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía. Dicho pago se aplica a los empleados que se pensionan o a favor de los deudores en caso de fallecimiento. La entidad gira un 2% de los salarios a la Asociación



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Solidarista de Empleados de la Caja de ANDE y Afines (ASECA), con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto. Adicionalmente se cumple con el aporte de un 3% al fondo de capitalización laboral, establecida por la Ley de Protección al Trabajador.

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

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

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

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

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

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el lunes 30 de julio de dos mil doce.

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