

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

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

Estados Financieros Consolidados

**31 de marzo de 2011
(Con cifras correspondientes a 2010)**

Índice de contenido

Cuadro Pagina

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	32
Nota 6.	Cartera de crédito	33
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	37
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	39
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	40
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	72
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	73
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	76
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	83
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	86
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	86
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	86
Nota 19.	Contratos	87
Nota 20.	Contingencias	88
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	89
Nota 22.	Autorización para emitir los Estados financieros	93



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

Cuadro A
1 de 2

	NOTA	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1 ¢	7,076,264,096	7,777,041,946
Efectivo		722,721,533	407,626,133
Banco Central		222,359,750	175,542,417
Entidades Financieras del país		6,131,182,813	7,193,873,396
Inversiones en instrumentos Financieros		89,759,151,366	47,775,503,618
Mantenidas para negociar	11.2	3,642,639,869	3,819,971,202
Disponibles para la venta	11.2	85,445,856,166	43,722,181,125
Productos por cobrar		670,655,331	233,351,291
Cartera de Créditos	11.3	260,985,026,780	218,702,305,051
Créditos vigentes		252,970,118,277	213,479,719,144
Créditos vencidos		9,381,863,751	6,409,872,763
Créditos cobro judicial		58,980,823	29,309,649
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	6.2	1,967,139,428 (3,393,075,499)	1,607,819,484 (2,824,415,989)
Cuentas y comisiones por cobrar		207,216,299	136,299,884
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		18,535	143,076
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		23,171,706	15,644,923
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	186,647,242	124,322,241
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(2,621,184)	(3,810,356)
Participaciones en el capital de otras empresas	11.5	612,105,039	473,430,278
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	12,356,956,820	11,743,799,018
Otros activos	11.7	3,550,653,270	3,130,685,966
Activos intangibles		503,125,049	277,432,585
Otros activos		3,047,528,221	2,853,253,381
TOTAL DE ACTIVOS	¢	374,547,373,670	289,739,065,761

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 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

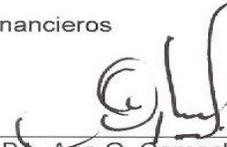
Cuadro A
2 de 2

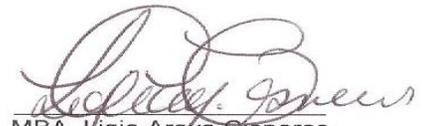
...viene

	NOTA	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11.8	24,761,515,372	15,586,729,562
A la vista	10	24,452,624,056	15,435,350,444
Cargos financieros por pagar		308,891,316	151,379,118
Obligaciones con entidades	11.9	34,275,097,631	10,267,979,210
A la vista		0	27,502,672
A plazo		34,009,396,452	10,162,331,698
Cargos financieros por pagar		265,701,179	78,144,840
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	11,306,460,590	9,603,976,512
Impuesto sobre la renta diferido		3,536,767	8,375,079
Provisiones		2,207,915,201	1,843,080,431
Otras cuentas por pagar diversas		9,095,008,622	7,752,521,002
Otros pasivos		545,723,543	672,571,469
Ingresos diferidos	11.11	545,625,631	672,552,274
Otros pasivos		97,912	19,195
TOTAL DE PASIVOS		70,888,797,136	36,131,256,753
PATRIMONIO			
Capital social	11.12	172,885,886,105	143,881,704,557
Capital pagado		172,885,886,105	143,881,704,557
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,471,394,840	5,898,790,321
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,958	6,245,319,991
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		75,328,432	33,813,395
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(95,145,628)	(271,878,820)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		232,725,943	(121,630,380)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	118,627,735,145	99,477,124,269
Resultado del período		5,666,928,102	4,343,557,517
TOTAL DEL PATRIMONIO		303,658,576,534	253,607,809,007
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		374,547,373,670	289,739,065,760
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		6,817,919,738	5,086,896,300
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		212,068,801,482	335,992,171,482
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	138,660,263,062	284,565,762,723
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		73,408,538,420	51,426,408,759

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. 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 RESULTADOS CONSOLIDADO**
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
1 de 2**

	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 65,349,971	13,664,499
Por inversiones en Instrumentos Financieros		1,478,038,265	688,162,108
Por cartera de créditos		8,275,250,471	6,824,694,004
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		35,113,001	71,005,189
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		66,947,038	229,383,767
Total de ingresos financieros	11.21	<u>9,920,698,746</u>	<u>7,826,909,567</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		498,022,464	289,619,192
Por obligaciones con Entidades Financieras		989,379,221	304,151,152
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		28,329,761	161,236,707
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		581,094	132,278,030
Por otros gastos financieros		39,207,980	37,030,359
Total de Gastos Financieros	11.16	<u>1,555,520,520</u>	<u>924,315,440</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	275,068,020	301,205,825
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.22	7,248,501	2,450,289
RESULTADO FINANCIERO		<u>8,097,358,707</u>	<u>6,603,838,591</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		365,130,747	333,948,901
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	41,175,149	28,045,247
Por otros ingresos operativos		445,109,355	211,579,027
Total otros ingresos de operación	11.23 ¢	<u>851,415,251</u>	<u>573,573,175</u>

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 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
2 de 2

...viene

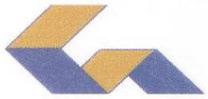
	Nota	2011	2010
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	53,586,436	40,137,910
Por bienes realizables		4,231,971	2,987,963
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	0	143,530,180
Por bienes diversos	11.25	15,196,862	0
Por provisiones		7,682,147	7,145,315
Por otros gastos operativos		9,164,205	6,432,656
Total otros gastos de operación	11.18	<u>89,861,621</u>	<u>200,234,024</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>8,858,912,337</u>	<u>6,977,177,742</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		1,828,797,025	1,422,892,819
Por otros gastos de Administración		1,363,187,210	1,210,727,406
Total gastos administrativos	11.20	<u>3,191,984,235</u>	<u>2,633,620,225</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>5,666,928,102</u>	<u>4,343,557,517</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>5,666,928,102</u>	<u>4,343,557,517</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



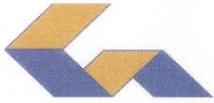
CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

	Nota	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	5,666,928,102	4,343,557,517
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		4,231,971	2,987,963
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		42,626,647	197,907,861
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		274,595,492	300,985,121
Pérdidas por otras estimaciones		(1,220,523)	(1,336,067)
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		116,479,258	130,053,549
Otras Provisiones		198,158,658	166,858,746
Depreciaciones y amortizaciones		368,785,248	275,699,671
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(216,396,629)	70,690,350
		<u>6,454,188,224</u>	<u>5,487,404,711</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables		(25,627,845,341)	(11,276,510,535)
Créditos y avances de efectivo		(13,407,067,146)	(9,655,928,622)
Productos por cobrar		(139,175,581)	381,962,064
Otros activos		(139,363,332)	1,024,956,030
		<u>(39,313,451,400)</u>	<u>(19,525,521,063)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		2,745,888,396	2,119,825,673
Otras cuentas por pagar y provisiones		(218,389,329)	(968,351,408)
Otros pasivos		(142,948,969)	11,409,608
		<u>2,384,550,098</u>	<u>1,162,883,873</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(30,474,713,078)</u>	<u>(12,875,232,479)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

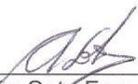


CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

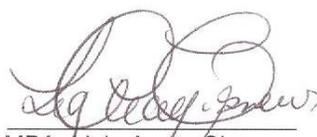
Cuadro C
2 de 2

...viene	Nota	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(111,031,378)	(50,804,307)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>175,221,480</u>	<u>22,573,372</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>64,190,102</u>	<u>(28,230,935)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		13,507,475,842	1,771,083,150
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(571,250,537)	(596,760,907)
Otras actividades de financiamiento		<u>8,274,764,967</u>	<u>7,333,165,542</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>21,210,990,272</u>	<u>8,507,487,785</u>
Flujos de efectivo durante el primer trimestre		(9,199,532,704)	(4,395,975,629)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>25,403,304,319</u>	<u>19,172,386,196</u>
Efectivo y equivalentes al final del primer trimestre	4 ¢	<u>16,203,771,615</u>	<u>14,776,410,567</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

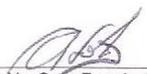


CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2011 y 2010
 (En colones sin céntimos)

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 2010	¢	136,548,539,015	6,632,342	6,343,780,738	81,345,579,966	18,746,677,974	242,991,210,035
Aportes de capital		7,333,165,542	0	0	0	0	7,333,165,542
Reasignacion de utilidades		0	0	0	18,746,677,974	(18,746,677,974)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(615,133,670)	0	(615,133,670)
Resultado del periodo		0	0	0	0	4,343,557,517	4,343,557,517
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(444,990,417)	0	0	(444,990,417)
Saldo al 31 de marzo del 2010	¢	143,881,704,557	6,632,342	5,898,790,321	99,477,124,270	4,343,557,517	253,607,809,007
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		8,274,764,967	0	0	0	0	8,274,764,967
Reasignacion de utilidades		0	0	0	20,652,963,328	(20,652,963,328)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(571,250,537)	0	(571,250,537)
Resultado del periodo		0	0	0	0	5,666,928,102	5,666,928,102
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(3)	0	0	(3)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(62,853,728)	0	0	(62,853,728)
Saldo al 31 de marzo del 2011	¢	172,885,886,105	6,632,342	6,471,394,840	118,627,735,145	5,666,928,102	303,658,576,534

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 la siguiente subsidiaria:

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. Es una 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 la siguiente operadora de pensiones:

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., (en adelante denominada la Operadora), está 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.

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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., contaban con 456 y 421 empleados respectivamente.

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., contaba con 98 y 81 empleados respectivamente.

Al 31 de marzo de 2011, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos y Pérez Zeledón. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

Los estados financieros 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 31 de marzo de 2011 y 2010 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:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%

- Se consolidan todas las subsidiarias donde exista un interés dominante por parte de Caja de ANDE en más de un 50%.
- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., 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 participa en el capital social de otras empresas.
- Al 31 de marzo de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

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

	2011	2010
Activo	¢ <u>1,361,535,194</u>	<u>1,210,612,294</u>
Pasivo	1,192,482,229	1,038,249,862
Patrimonio	<u>169,052,965</u>	<u>172,362,432</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,361,535,194</u>	<u>1,210,612,294</u>

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

	2011	2010
Activo	¢ <u>1,042,050,949</u>	<u>1,104,358,056</u>
Pasivo	112,900,095	232,015,548
Patrimonio	<u>929,150,854</u>	<u>872,342,508</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,042,050,949</u>	<u>1,104,358,056</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1,199,020,758 y ¢1,064,546,243, respectivamente.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, el monto de las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢546,935,075 y ¢608,789,624, 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”.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Atraso máximo

Grupo 1

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

Grupo 2

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes 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).



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9 Monedas extranjeras

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

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

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

2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11 Errores fundamentales

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12 Beneficios de empleados

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

2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

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

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15 Uso de estimaciones

Los Estados Financieros son preparados con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF, en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil del inmueble,



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.21 Provisión para prestaciones legales

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

2.22 Capital

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

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

2.23 Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24 Destino de las utilidades

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.25 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del primer trimestre de 2011, es de ¢495.66 para la compra y ¢506.16 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del primer trimestre del 2010 fue ¢518.51 para la compra y para la venta ¢528.78. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26 Cuentas de orden

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

2.27 Deterioro en el valor de los activos

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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	2011	2010
Disponibilidades	¢ 7,076,264,096	7,777,041,946
Inversiones en valores y Depósitos	89,088,496,035	47,542,152,327
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Balance General	96,164,760,131	55,319,194,273
Inv. con vencimientos mayores a 60 días	(79,960,988,516)	(40,542,783,706)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 16,203,771,615	14,776,410,567

Nota 5. Inversiones en valores

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en Instrumentos Financieros	2011	2010
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 3,642,639,869	3,819,971,202
Inversiones disponibles para la venta	57,619,711,357	33,917,690,550
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>27,826,144,809</u>	<u>9,804,490,575</u>
Total	¢ <u>89,088,496,035</u>	<u>47,542,152,327</u>

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

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

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

Estimación para créditos incobrables	2011	2010
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 3,115,686,242	2,541,572,204
Gasto por estimación	274,595,492	300,985,121
Créditos dados de baja	<u>2,793,765</u>	<u>(18,141,336)</u>
Estimación p/deterioro al final del periodo	¢ <u>3,393,075,499</u>	<u>2,824,415,989</u>

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

	2011	2010
Prod en suspenso de cartera de cred MN	¢ 26,029,295	15,749,661
Ver nota (12)		



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4. Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito**6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía**

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

Tipo de Garantía		2011	2010
Cuota de Capital	¢	88,014,694,214	73,351,073,880
Fiduciaria		53,765,410,735	47,000,067,157
Hipotecaria		79,115,393,783	63,650,415,418
Póliza		27,038,834,904	24,754,374,000
Contrato		11,275,728,477	10,046,463,529
Prenda		1,334,850,390	1,015,240,236
Otras		4,381,312	2,340,177
Mecanismo de Protec. riesgo cred		1,853,665,441	0
Letra de cambio		8,003,595	142,318,444
Total	¢	<u>262,410,962,851</u>	<u>219,962,292,841</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

Tipo de Actividad Económica		2011	2010
Agri , ganad, caza y activ serv conexas	¢	1,484,881,873	1,459,928,150
Pesca y acuacultura		10,747,387	14,932,059
Industria, Manufacturera		139,363,949	142,269,462
Construcción, compra y reparac inmue		87,612,797,399	72,374,960,735
Comercio		1,675,751,400	1,250,022,070
Hotel y restaurante		29,051,493	25,788,940
Transporte		559,474,031	574,898,185
Enseñanza		109,348,577	109,623,233
Servicios		1,637,572,078	1,405,409,803
Consumo		169,151,974,664	142,604,460,204
Total	¢	<u>262,410,962,851</u>	<u>219,962,292,841</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2011	2010
Al día	¢ 252,970,118,277	213,523,110,430
De 1 a 30 días	7,836,834,726	5,221,232,958
De 31 a 60 días	867,546,376	672,393,272
De 61 a 90 días	276,681,060	169,460,787
De 91 a 120 días	156,623,321	145,408,354
De 121 a 180 días	126,197,417	149,732,335
Más de 180 días	117,980,851	51,645,056
Cobro judicial	58,980,823	29,309,649
Total	¢ <u>262,410,962,851</u>	<u>219,962,292,841</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo de 2011 existen 309 préstamos por un total de ¢176,961,674, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de marzo del 2010 existieron 108 préstamos por un total de ¢79,794,085, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

Préstamos en proceso de cobro judicial	2011	2010
Monto de créditos	¢ 58,980,323	29,309,649
Cantidad de créditos	38	11
Porcentaje de créditos	0.02%	0.01%



Notas a los Estados Financieros Consolidados

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

		2011	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 14,576,000,000		¢ 262,410,962,851	77,529
Totales		¢ 262,410,962,851	77,529

		2010	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 12,169,000,000		¢ 219,962,292,841	75,230
Totales		¢ 219,962,292,841	75,230

Todas las operaciones de crédito al 31 de marzo de 2011 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢14,576,000,000, por ¢262,410,962,851 y en el rango de ¢1 hasta ¢12,169,000,000, por ¢219,962,292,841 al 31 de marzo del 2010; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/03/2011	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	184,954,017	2%	¢ 1,135,058
B1	31 a 60	208,000	10%	20,800
B2	61 a 90	0	50%	0
C1	91 a 120	79,597	75%	59,698
C2	121 a 180	435,657	100%	435,657
D	181 a 360	969,971	100%	969,971
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 186,647,242		¢ 2,621,184



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras cuentas por cobrar

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/03/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 121,160,635	2%	¢ 1,403,219
B1	31 a 60	744,628	10%	74,463
B2	61 a 90	78,608	50%	39,304
C1	91 a 120	180,000	75%	135,000
C2	121 a 180	623,241	100%	623,241
D	181 a 360	1,535,129	100%	1,535,129
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 124,322,241		¢ 3,810,356

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.

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

Al 31 de marzo de 2011 Caja de ANDE y subsidiaria no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 31 de marzo de 2011 Caja de ANDE y subsidiaria 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2011		2010	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 40,516,137	128,755,112	44,104,169	77,510,781
Física	Nivel Administrativo	145,095,698	150,275,101	83,903,331	148,972,864
Total		¢ <u>185,611,835</u>	<u>279,030,213</u>	<u>128,007,500</u>	<u>226,483,645</u>

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo Caja de ANDE y subsidiaria tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	2011	2010	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 42,394,482,155	25,883,555,999	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	2,115,400	2,115,400	Garantía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	27,686,194,046	9,756,375,175	Endeudamiento interno Bcos Comerciales
Inversiones en valores	29,000,000	46,000,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Créditos restringidos vigentes	108,835,363	0	Garantía operaciones SINPE
Créditos restringidos vencidos	25,249,650,060	0	Endeudamiento Bcos Comerciales
Total	¢ <u>95,470,277,024</u>	<u>35,688,046,574</u>	



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

		2011	
Posición en monedas extranjeras		Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢	377,740,322	0
Inversiones temporales y permanentes		3,623,547,464	0
Productos p/ cobrar		31,119,720	0
Obligaciones con el público		0	1,600,230,097
Total	¢	<u>4,032,407,506</u>	<u>1,600,230,097</u>
Posición Neta	¢	<u>2,432,177,409</u>	

		2010	
Posición en monedas extranjeras		Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢	424,952,640	0
Inversiones temporales y permanentes		3,325,203,942	0
Productos p/ cobrar		25,740,340	0
Obligaciones con el público		0	890,345,473
Total	¢	<u>3,775,896,922</u>	<u>890,345,473</u>
Posición Neta	¢	<u>2,885,551,449</u>	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

	2011		2010	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
Ahorro a la vista	¢ 7,806,023,133	103,220	6,330,199,149	97,147
Ahorro Tarjetas	529,986,298	39,916	441,529,494	36,369
Ahorro a la vista de Dólares	1,600,205,651	1,278	890,345,473	1,072
Depósitos de prestatarios	17,558,684	1,808	35,820,291	3,770
Depósitos Inversión Previa	22,876,275	8	14,600,000	2
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	807,385,217	5,891	765,318,931	5,458
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed.	7,404,178,492	2,874	4,389,629,895	2,195
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-12 m	4,594,643,301	1,591	1,998,112,061	1,166



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-24 m	933,341,877	335	190,745,736	167
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Marchamo	117,974,196	3,222	60,318,977	2,140
Otras oblig a plazo exigib inmed-Ah capitz.aum sal	211,002,610	2,162	141,748,381	1,807
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Escolar	71,119,295	6,699	35,270,738	1,585
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Navideño	336,329,027	2,636	141,711,318	4,168
Total	¢ 24,452,624,056	171,640	15,435,350,444	157,046

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

Las disponibilidades al 31 de marzo se detallan a continuación:

Disponibilidades	2011	2010
Efectivo		
Caja Principal	¢ 712,808,333	399,433,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	9,913,200	8,192,800
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	222,359,750	175,542,417
Depósitos en entidades finan del país		
Cuentas corrientes	1,543,884,467	6,793,936,174
Otras cuentas a la vista	4,300,000,000	0
Ctas ctes y dep en bancos comerciales del estado en ME	282,684,387	361,869,391
Ctas ctes y otras ctas en ent finan en ME	4,613,959	38,067,831
Total	¢ 7,076,264,096	7,777,041,946



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE y subsidiaria, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de marzo de 2011 y 2010 son los siguientes:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 31 de Marzo del 2011

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	Popular SAFI, S.A.	PMIXC	5.23%	A la Vista	¢ 1,407,174,723
	Mutual SAFI, S.A.	MUTPC	3.91%	A la Vista	1,501,921,781
	BN	FDECL	5.72%	A la Vista	102,718,634
	INS	INSPC	4.95%	A la Vista	53,471,135
	Popular	MKDIC	5.66%	A la Vista	300,363,537
					¢ 3,365,649,810

A-2) Dólares:

Mantenidas para negociar					
	Popular SAFI, S.A.	MKDI\$	0.25%	A la vista	¢ 235,202,635
	Popular SAFI, S.A.	MKDI\$	2.50%	A la vista	41,787,424
					¢ 276,990,059



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Marzo del 2011

B) Sector público y privado operaciones no comprometidas

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones no comprometidas					
	Banco Central	BEM	6.16 %	000 a 030	154,225,361
	Banco Central	BEMV	5.94 %	000 a 030	260,391,249
	Banco de Costa Rica	CDP\$	6.56 %	000 a 030	205,703,467
	Gobierno	TP	6.10 %	000 a 030	454,428,363
	Gobierno	TP\$	5.00 %	000 a 030	34,573,512
	Gobierno	TPTBA	21.88 %	000 a 030	1,671,283
	Holcim de Costa Rica, S.A.	PHO1	9.86 %	000 a 030	99,944,862
	Banco Central	BEM	7.51 %	031 a 060	204,238,877
	Banco Central	BEMV	7.31 %	031 a 060	62,082,076
	Banco Central	C\$A10	7.30 %	031 a 060	72,658,998
	Banco de San José	CI	7.15 %	031 a 060	350,556,748
	Gobierno	BDE12	6.20 %	031 a 060	352,345,281
	Gobierno	TP	7.83 %	031 a 060	64,158,907
	Banca Promérica	CI	7.90 %	061 a 090	301,273,446
	Banco de Costa Rica	CDP	6.52 %	061 a 090	521,708,700
	Banco de San José	CI	7.19 %	061 a 090	200,568,412
	Banco de San José	PAMSJ	7.14 %	061 a 090	304,234,658
	Banco Improsa	CI	9.49 %	091 a 180	201,487,698
	Banco Improsa	PBIA2	9.99 %	091 a 180	101,740,035
	Banco Popular	BB11	12.82 %	091 a 180	31,204,600
	Gobierno	TP0	7.52 %	091 a 180	16,084,250
	Scotiabank de Costa Rica	CDP	7.65 %	091 a 180	502,460,879
	Banca Promérica	CI	9.34 %	181 a 365	201,533,200
	Banco Central	BEM0	6.74 %	181 a 365	139,920,000
	Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.75 %	181 a 365	601,836,062
	Banco de San José	CI	7.89 %	181 a 365	705,392,249
	Banco Nacional	CDP	8.90 %	181 a 365	538,167,044
	Banco Popular	BPN1	9.47 %	181 a 365	10,050,100
	Banco Popular	CDP	7.97 %	181 a 365	249,957,500
	Gobierno	TP	13.04 %	181 a 365	174,683,333
	Gobierno	TP0	6.89 %	181 a 365	2,012,301,506
	Mutual Cartago	CPH	9.24 %	181 a 365	377,918,431
	Banca Promérica	BPB8C	11.96 %	Mas de 365	422,280,120
	Banco Central	BEM	8.09 %	Mas de 365	1,422,351,272
	Banco Central	BEMV	8.00 %	Mas de 365	43,171,380
	Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Mas de 365	25,189,183
	BPDC	BB13	0.00 %	Mas de 365	14,012,040
	Gobierno	TP	10.15 %	Mas de 365	2,926,605,087
	Gobierno	TPTBA	17.92 %	Mas de 365	85,032,920
	Gobierno	TUDES	6.22 %	Mas de 365	17,136,706
					¢ 14,465,279,796
B-2) Dólares	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones no comprometidas					
	Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	1.75 %	000 a 030	232,864,939
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES	2.20 %	000 a 030	127,243,848
	Gobierno	BDE14	1.52 %	000 a 030	74,405,837
	Gobierno	BDE12	8.82 %	181 a 365	1,397,418
	Banco Popular	BPK2\$	1.70 %	Mas de 365	124,538,590
	Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	10.30 %	Mas de 365	2,040,467
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES	10.71 %	Mas de 365	27,386,074
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.85 %	Mas de 365	579,179
	Gobierno	BDE13	8.75 %	Mas de 365	1,481,402
	Gobierno	BDE14	7.12 %	Mas de 365	2,424,912
	Gobierno	TP\$	3.60 %	Mas de 365	163,847,884
	Vista	INM1\$	5.07 %	000 a 030	1,784,376
					¢ 759,994,926
Total colones y dólares inversiones no comprometidas					¢ 15,225,274,722



Notas a los Estados Financieros Consolidados

C) Sector público y privado operaciones comprometidas

C-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones comprometidas					
	Banco Central	BEM	11.94 %	000 a 030	108,577,917
	Banco Nacional	CDP	7.72 %	000 a 030	199,948,982
	Banco Popular	CDP	8.67 %	000 a 030	349,452,677
	Gobierno	TP0	7.62 %	000 a 030	1,279,410,533
	Banco Central	BEM0	7.84 %	031 a 060	794,199,558
	Banco Popular	BPN1	8.51 %	061 a 090	125,380,857
	Banco Central	BEM0	7.28 %	091 a 180	5,380,914,194
	Banco de Costa Rica	PBCRC	6.80 %	091 a 180	297,516,288
	Banco Nacional	CDP	8.13 %	091 a 180	201,533,652
	Banco Popular	CDP	9.52 %	091 a 180	2,001,708,273
	Gobierno	TP	7.83 %	091 a 180	503,548,653
	Gobierno	TP0	6.93 %	091 a 180	916,014,697
	Banco Central	BEM	9.14 %	181 a 365	4,503,966,104
	Banco Central	BEM0	6.74 %	181 a 365	12,863,051,508
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.11 %	181 a 365	744,095,346
	Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29 %	181 a 365	430,817,207
	Banco Popular	CDP	9.50 %	181 a 365	7,471,298,150
	Gobierno	TP	10.97 %	181 a 365	2,555,520,199
	Gobierno	TP0	6.86 %	181 a 365	2,200,015,062
	Gobierno	TPTBA	15.28 %	181 a 365	4,711,053
	Banco Central	BEM	8.69 %	Mas de 365	13,880,911,935
	Banco Central	BEMV	6.91 %	Mas de 365	5,505,694,307
	Banco Nacional	CDP	7.48 %	Mas de 365	29,000,000
	Gobierno	TP	9.48 %	Mas de 365	3,288,016,409
	Gobierno	TPTBA	15.55 %	Mas de 365	626,081,744
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Mas de 365	1,372,633,661
					¢ 67,634,018,966
C-2) Dolares	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones comprometidas					
	Banco Popular	BPK1\$	1.91 %	061 a 090	49,728,358
	Banco Popular	CDP\$	1.79 %	091 a 180	49,729,221
	Gobierno	BDE12	4.90 %	181 a 365	49,714,762
	Banco Popular	BPK2\$	2.23 %	Mas de 365	99,625,236
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Mas de 365	267,102,153
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Mas de 365	230,739,336
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Mas de 365	560,662,786
	Gobierno	BDE13	4.27 %	Mas de 365	324,131,623
	Gobierno	BDE14	6.34 %	Mas de 365	202,100,869
	Gobierno	TP\$	3.87 %	Mas de 365	661,144,636
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE13	7.31 %	Mas de 365	47,996,121
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE14	7.37 %	Mas de 365	43,887,377
					¢ 2,586,562,478
Total Colones y dólares Inversiones comprometidas					¢ 70,220,581,444
Total Colones y dólares Sector Privado y Público inversiones					¢ 85,445,856,166
Total Colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros					¢ 89,088,496,035



Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado
al 31 de Marzo 2010**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	5.66%	A la Vista	¢ 3,736,424,461
	Popular Valores S.F.I., S.A.	MKDIC	4.95%	A la Vista	7,223,587
	INS Inversiones SAFI, S.A.	Serie 1A colones	5.66%	A la Vista	181,195
	B.N. Fondos S.F.I., S.A.	Fondeposito colones	5.72%	A la Vista	64,057,580
					<u>¢ 3,807,886,823</u>
A-2) Dólares:					
Valores Negociables					
	Popular Valores S.F.I., S.A.	MKDI dolares	2.50%	A la Vista	¢ 12,084,379
					<u>¢ 12,084,379</u>
Total Colones y dólares Sector Privado Valores Negociables					<u>¢ 3,819,971,202</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado al 31 de Marzo 2010

B) Sector Público y Privado

B-1) Colones

Disponibles para la Venta

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Banco Central	BEM	8.10%	De 091 a 180 ¢	1,157,710,808
Banco Central	BEM	11.94%	De 181 a 365	101,741,290
Banco Central	BEM	9.47%	Mas de 365	7,304,580,934
Banco Central	BEM0	8.17%	De 000 a 030	3,066,153,323
Banco Central	BEM0	7.28%	De 181 a 365	9,010,337,562
Banco Central	BEMV	7.50%	Mas de 365	5,667,903,112
Banco Central	CDP	8.00%	De 181 a 365	30,000,000
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	De 181 a 365	102,051,155
Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	8.20%	De 181 a 365	866,118,962
Banco de Costa Rica	PBCRA	8.58%	De 181 a 365	281,858,259
Banco de San José	PAJSJ	8.78%	De 181 a 365	139,703,538
Banco Nacional	BVB20	10.00%	Mas de 365	23,698,283
Banco Nacional	CDP	9.53%	De 000 a 030	36,000,000
Banco Nacional	CDP	6.52%	Mas de 365	10,000,000
Banco Popular	BB11	12.82%	Mas de 365	30,747,970
Banco Popular	CDP	10.99%	De 000 a 030	199,071,105
Banco Popular	CDP	7.45%	De 031 a 060	299,744,635
Banco Popular	CDP	11.42%	De 091 a 180	100,914,499
Banco Popular	CDP	9.63%	De 181 a 365	499,190,224
Gobierno Central	TP	8.01%	De 181 a 365	414,535,724
Gobierno Central	TP	7.77%	De 000 a 030	155,778,307
Gobierno Central	TP	10.87%	Mas de 365	7,547,982,679
Gobierno Central	TP0	7.30%	De 181 a 365	876,585,039
Gobierno Central	TP0	8.24%	Mas de 365	18,434,238
Gobierno Central	TPTBA	8.06%	De 000 a 030	82,339,730
Gobierno Central	TPTBA	10.79%	De 091 a 180	4,852,835
Gobierno Central	TPTBA	14.19%	Mas de 365	661,499,683
Gobierno Central	TUDES	3.90%	Mas de 365	1,338,282,053
Mutual Cartago	CPH	11.64%	Mas de 365	381,245,615
				¢ 40,409,061,562

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta

Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGD\$	10.30%	Mas de 365	2,025,680
Fideicomiso Proyecto Titularización Garabito	BPGES	10.71%	Mas de 365	26,509,550
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	De 181 a 365	532,748,082
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mas de 365	271,850,749
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.46%	Mas de 365	227,831,672
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mas de 365	549,175,739
Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mas de 365	382,183,242
Gobierno Central	BDE12	6.86%	Mas de 365	57,331,284
Gobierno Central	BDE13	4.27%	Mas de 365	353,343,301
Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mas de 365	204,264,282
Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mas de 365	67,917,281
Gobierno Central	TP\$	7.81%	De 181 a 365	355,115,288
Gobierno Central	TP\$	4.98%	Mas de 365	143,536,334
Gobierno Central	TP\$A	10.95%	De 091 a 180	1,761,430
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31%	Mas de 365	48,506,320
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mas de 365	43,554,285
Mutual Cartago	BCE1\$	2.17%	De 181 a 365	43,529,951
Vista Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	INM1\$		A la vista	1,935,093
				¢ 3,313,119,563

¢ **43,722,181,125**

¢ **47,542,152,327**



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2011	2010
Bonos Estabilización Monetaria	17,764,328,599	8,554,593,161
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	18,733,324,282	11,515,196,935
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	5,505,694,307	5,623,923,332
Certificados de depósito a plazo	0	30,000,000
Título propiedad \$	263,276,139	0
Bono deuda externa \$11	0	84,517,109
Bono deuda externa \$13	53,009,484	0
Bono deuda externa \$14	74,849,344	75,325,462
Total	¢ 42,394,482,155	25,883,555,999

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 31 de marzo de 2011, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 31 de marzo del 2010, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

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

	2011	2010
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 74,563,655,331	78,131,819,615
Especial	9,922,236,393	9,363,673,779
Vivienda Hipotecario	46,030,911,344	36,155,297,585
Vivienda Fiduciario	9,209,937,186	9,191,241,359
Vivienda Intermedio	5,364,003,061	4,522,033,992
Compra o const. B Inmuebles	13,646,580,048	11,102,690,849
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,327,118,237	5,200,359,515
Especial adicional	583,242,613	506,781,426
Pago de Pólizas	5,090,291	5,934,236
Salud	1,220,255,329	1,415,192,639



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Readec. Bajo salario liquido	0	1,519,327
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	4,367,734,458	3,350,569,111
Extraordinario	5,569,316,570	21,444,358,514
Fiduciario SLAP (1)	675,537,235	643,040,127
Hipotecario SLAP (1)	2,000,293	3,651,101
Desarrollo Económico	2,787,889,050	4,868,767,836
Hipotecario Siniestros	106,729,533	71,065,874
Servicios Funerarios	128,249,617	110,989,114
Equipo de Cómputo	481,642,614	726,991,384
Compra Vehículo Nuevo	1,015,608,257	1,259,063,302
Compra Vehículo Usado	2,148,303,459	2,868,924,392
P/ accionistas c/problema pago	7,554,017	4,527,471
Préstamo Personal Alternativo	29,482,642,013	9,625,980,324
Préstamo Hipotecario Alternativo	136,553,341	0
Préstamo Des. Econ. Fdos Propios	311,582,703	0
Tarjetas de Crédito	14,580,134,631	12,748,457,916
A partes relacionadas	45,960,593	156,788,356
Total	¢ 227,720,468,217	213,479,719,144

	2011	2010
Créditos vencidos		
Corrientes	¢ 2,421,620,548	1,777,783,307
Especial	595,032,085	430,904,538
Vivienda Hipotecario	1,864,843,064	1,386,702,222
Vivienda Fiduciario	540,332,100	425,407,247
Vivienda Intermedio	215,596,673	149,803,019
Compra, const. B Inmuebles	285,306,586	151,222,148
Viv. Cancelación de Hipoteca	200,148,846	144,321,679
Especial adicional	31,132,788	14,331,367
Pago de Pólizas	289,000	161,201
Salud	112,306,957	86,135,012
Ampliación tope Hipot Mayor	158,938,085	187,940,242
Extraordinario	775,590,537	653,620,711
Fiduciario S.L.A.P (1)	20,678,342	11,828,303
Hipotecario S.L.A.P. (1)	0	4,366,411
Desarrollo Económico	288,861,029	257,214,704



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Servicios Funerarios	9,953,963	2,352,449
Compra Equipo Computo	74,809,907	74,838,425
Compra Vehículo Nuevo	36,434,989	28,201,548
Compra Vehículo Usado	230,781,896	116,463,493
Accionistas con problemas de pago	718,719	198,674
Personal Alternativo	992,317,836	245,586,390
Desarrollo Econ. con fdos propios	5,500,000	0
Tarjeta de Crédito	520,669,801	260,489,673
Total	¢ 9,381,863,751	6,409,872,763

	2011	2010
Créditos en Cobro Judicial		
Corrientes	¢ 973,311	1,400,429
Especial	500,000	0
Vivienda Hipotecario	22,171,079	22,171,079
Vivienda Fiduciario	4,879,428	0
Readec. bajo salario líquido	549,221	549,221
Extraordinario	10,892,020	4,028,300
Compra de equipo de cómputo	817,122	0
Compra vehículo usado	3,470,173	0
Tarjetas de Crédito	14,728,469	1,160,620
Total	¢ 58,980,823	29,309,649

	2011	2010
Créditos restringidos		
Créd rest/Vig/ptmos Ctes	¢ 4,121,231,070	0
Cred rest/vig/ptmo extraordinario	12,077,125,565	0
Cred rest/vig/ptmo des. económico	2,208,863,294	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh nuevo	1,173,458,407	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh usado	2,392,253,849	0
Cred rest/vig/ptmo pers alternativo	3,122,548,679	0
Cred rest/vig/ptmo des.econ Fdos propios	154,169,196	0
Total créditos restringidos vigentes	¢ 25,249,650,060	0



Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2011	2010
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar asoc a cartera de crédito	¢ 1,516,707,727	1,459,775,175
Prod p/cobrar asoc a créditos vencidos	214,431,668	144,905,498
Prod p/cobrar asoc a créditos cobro judicial	4,987,186	3,138,811
Prod. p/cobrar asoc. a cred. Restrin. vigente	<u>231,012,847</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>1,967,139,428</u>	<u>1,607,819,484</u>
 Est p/Deterioro de la cart Cred		
(Estimación para cartera de créditos)	¢ <u>(3,393,075,499)</u>	<u>(2,824,415,989)</u>
Total Est p/deterioro de la Cartera de Crédito	¢ <u>(3,393,075,499)</u>	<u>(2,824,415,989)</u>
 Total Cartera de créditos	 ¢ <u>260,985,026,780</u>	 <u>218,702,305,051</u>

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

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

Cartera clasificada				
31 de marzo del 2011				
Grupo 1				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	₡ 0	0	0	
Total de Grupo 1	₡ 0	0	0	0
Cartera clasificada				
31 de marzo del 2011				
Grupo 2				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	₡ 249,472,482,633	1,801,989,826	251,274,472,459	998,997,454
A2	2,151,190,042	18,050,139	2,169,240,181	33,983,947
B1	1,008,935,403	22,412,545	1,031,347,948	40,475,246
B2	114,844,772	2,753,242	117,598,014	8,814,952
C1	480,517,612	8,212,127	488,729,739	81,939,277
C2	89,567,472	3,123,322	92,690,794	30,854,033
D	189,331,467	7,917,731	197,249,198	116,940,491
E	8,904,093,450	102,680,496	9,006,773,946	2,066,171,730
Total de Grupo 2	262,410,962,851	1,967,139,428	264,378,102,279	3,378,177,130
Total de General	₡ 262,410,962,851	1,967,139,428	264,378,102,279	3,378,177,130



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera clasificada**31 de marzo del 2010****Grupo 1**

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	200,179,641	1,688,952	201,868,593	654,666
C1		0	0	0	0
Total de Grupo 1	¢	200,179,641	1,688,952	201,868,593	654,666

Cartera clasificada**31 de marzo del 2010****Grupo 2**

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	208,507,722,947	1,474,541,577	209,982,264,524	818,607,274
A2		1,671,313,190	13,924,051	1,685,237,241	26,193,016
B1		675,280,231	15,532,868	690,813,099	25,241,774
B2		116,005,985	2,411,493	118,417,478	8,614,347
C1		574,201,359	7,428,380	581,629,739	93,837,701
C2		47,299,523	1,515,988	48,815,511	16,911,298
D		110,356,630	4,610,457	114,967,087	49,029,994
E		8,059,933,335	86,418,834	8,146,352,169	1,785,325,919
Total de Grupo 2		219,762,113,200	1,606,383,648	221,368,496,848	2,823,761,323
Total de General	¢	219,962,292,841	1,608,072,600	221,570,365,441	2,824,415,989

11.5 Participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración

Al 31 de marzo de 2011

		Corporación Magisterio
Porcentaje de participación en el capital		33.33%
Saldo de la participación	¢	612,105,039
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2011	¢	41,175,149

Al 31 de marzo de 2010

		Corporación Magisterio
Porcentaje de participación en el capital		33.33%
Saldo de la participación	¢	473,430,278
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢	28,045,247

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., es una sociedad anónima, orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión



Notas a los Estados Financieros Consolidados

y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley N° 7523 del régimen Privado de Pensiones Complementarias, la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.

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

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

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

Descripción	2011	2010
Terrenos	¢ 2,780,220,734	2,777,870,734
Edificios e instalaciones	10,825,559,270	10,148,306,005
Equipos y mobiliario	1,071,468,026	1,017,116,732
Equipos de computación	4,776,376,340	3,987,444,677
Vehículos	350,464,764	261,362,471
Subtotal	¢ 19,804,089,134	18,192,100,619
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(7,447,132,314)	(6,448,301,601)
Saldo Total	¢ 12,356,956,820	11,743,799,018



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Marzo del 2011 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	1,443,020,497	1,334,850,237	3,029,259,756	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
Adiciones	2,350,000	-	-	-	-	-	-	-	29,775,395	62,010,835	83,342,825	177,479,055
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,848,239)	(26,764,835)	(67,613,074)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,317,407)	(36,393,399)	(56,710,806)
Al 31 marzo 2011	1,445,370,497	1,334,850,237	3,029,259,756	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	350,464,764	1,071,468,026	4,776,376,340	19,804,089,134
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	357,332,250	35,319,216	3,575,602,752	67,852,567	-	-	133,708,374	489,963,788	2,544,378,311	7,204,157,258
Gasto del Año	-	-	16,159,648	181,809	43,678,783	2,410,798	-	-	12,957,014	23,245,808	196,632,705	295,266,565
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,123,210)	(36,168,299)	(52,291,509)
Al 31 marzo 2011	-	-	373,491,898	35,501,025	3,619,281,535	70,263,365	-	-	146,665,388	497,086,386	2,704,842,717	7,447,132,314
Saldo al 31-03-2011	1,445,370,497	1,334,850,237	2,655,767,858	27,936,508	3,951,425,788	119,957,799	(26,134,785)	(1,931,721)	203,799,376	574,381,640	2,071,533,623	12,356,956,820



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso Consolidado

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

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,443,020,497	1,334,850,237	2,352,006,491	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	261,362,471	1,016,025,035	3,971,340,174	18,174,904,419
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,865,962	37,863,935	62,729,897
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,222,151)	(40,311,546)	(45,533,697)
Al 31 marzo 2010	1,443,020,497	1,334,850,237	2,352,006,491	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	261,362,471	1,017,116,732	3,987,444,677	18,192,100,619
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	299,380,055	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	120,241,350	437,866,460	1,888,185,970	6,238,935,524
Gasto del Año	-	-	12,773,382	297,029	43,678,784	2,410,798	-	-	8,407,973	21,853,857	159,324,291	248,746,114
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,442,942)	4,328,827	2,885,885
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,672,548)	(39,593,374)	(42,265,922)
Al 31 marzo 2010	-	-	312,153,437	34,461,725	3,444,566,401	60,620,174	-	-	128,649,323	455,604,827	2,012,245,714	6,448,301,601
Saldo al 31-03-2010	1,443,020,497	1,334,850,237	2,039,853,054	28,975,808	4,126,140,922	129,600,990	(26,134,785)	(1,931,721)	132,713,148	561,511,905	1,975,198,963	11,743,799,018



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.7 Otros activos

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

Otros activos	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢ 64,900,583	69,755,928
Bienes diversos (1)	2,954,753,735	2,736,624,864
Operaciones pendientes de imputación	14,939,037	34,823,873
Plusvalía Comprada	9,389,336	9,389,335
Valor de adquisición del software	1,174,769,314	779,757,889
(Amort acumul.de software adquirido) (2)	(681,033,601)	(511,714,639)
Otros activos restringidos	12,934,866	12,048,716
Total otros activos, neto	¢ 3,550,653,270	3,130,685,966

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

	2011	2010
Papelería útiles y otros materiales	¢ 33,349,197	83,533,731
Biblioteca y obras de arte	29,169,414	24,685,859
Construcciones en proceso	255,252,359	697,617,484
Software en desarrollo	0	158,451,560
Activos en proceso de instalación	2,636,982,765	1,772,336,230
	¢ 2,954,753,735	2,736,624,864

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Amortización de Software	2011	2010
Saldo Inicial	¢ 641,869,684	478,687,540
Ajustes	(19,157,903)	(66)
Amortización del período	<u>58,321,820</u>	<u>33,027,165</u>
Saldo Final	<u>¢ 681,033,601</u>	<u>511,714,639</u>

11.8 Obligaciones con el público

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

Obligaciones con el público	2011	2010
Depósitos de ahorro a la vista MN	¢ 7,806,023,133	6,330,199,149
Depósitos de ahorro tarjetas créditos	529,986,298	441,529,494
Dep. Ah a la vista 6 meses	7,404,178,492	4,389,629,895
Dep. Ah a la vista 12 meses	4,594,643,301	1,998,112,061
Dep. Ah a la vista 24 meses	933,341,877	190,745,736
Depósitos de ahorro Marchamo	117,974,196	60,318,977
Dep. ahorro Ampli. de Curso Lectivo	211,002,610	141,748,381
Depósitos de ahorro Escolar	71,119,295	35,270,738
Depósitos de ahorro Navideño	336,329,027	141,711,318
Depósitos de ahorro a la vista ME	1,600,205,651	890,345,473
Depósitos de prestatarios	17,558,684	35,820,291
Depósitos inversiones previas	22,876,275	14,600,000
Depósitos ahorros SLAP	807,385,217	765,318,931
Cargos por obligaciones con el público MN	308,866,870	151,379,118
Cargos por obligaciones con el público ME	24,446	0
Total	<u>¢ 24,761,515,372</u>	<u>15,586,729,562</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

	2011	2010
Obligaciones con entidades a la vista		
Obligaciones con partes relacionadas SSVMN ¢	0	27,502,672
Obligaciones con entidades a plazo		
Préstamos de entidades financieras del país		
BCR	25,294,945,468	5,777,094,011
Prést. de entidades finan. del país BNCR	600,000,000	0
Prést. de entidades finan. del país BAC	0	4,341,252,295
Prést. de entidades finan. del país Bco Popular	8,114,450,984	0
Obligaciones entidades finan. Relacionadas	0	43,985,392
Cargos por pagar p/oblig con entidades		
Intereses p/pagar p/oblig con entid finan	265,701,179	77,575,635
Cargos por pagar p/oblig con ent relacionadas	0	569,205
Total	¢ 34,275,097,631	10,267,979,210

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al mes de Marzo 2011

Banco de Costa Rica

Información General

Operación número 1				
Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738	486-01-02-05846739
Tasa inicial	13.50%	13.50%	13.50%	13.50%
Condición de Interés	TBP+4.25 PP (13.50%)	TBP+4.25 PP (13.50%)	TBP+4.25 PP (13.50%)	TBP+4.25 PP (13.50%)
Monto Original	₡8,000,000,000.00	Segundo Desembolso	Tercer Desembolso	cuatro desembolso
Fecha Desembolso	29/10/2009	25/11/2009	26/03/2010	11/08/2010
Fecha Vencimiento	29/10/2014	29/10/2014	29/10/2014	11/08/2014
Monto desembolsado	₡2,000,000,000.00	₡1,989,000,000.00	₡2,000,000,000.00	2.011.000.000
Pendiente de Desembolsar	₡6,000,000,000.00	4.011.000.000	2.011.000.000	0
Tipo de Garantía	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.		Cesión de Pagarés	Cesión de Pagarés

		Operación número 2	Operación número 3	
Préstamo		562-01-02-5857157	562-01-02-5858192	
Tasa inicial		12.00%	13.00%	
Condición de Interés		TBP+4.00 PP (12.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)
Monto Original		4.000.000.000	8.000.000.000	Segundo Desembolso
Fecha Desembolso		17/06/2010	02/07/2010	03/09/2010
Fecha Vencimiento		17/06/2015	02/07/2015	03/09/2015
Monto desembolsado		4.000.000.000	4.000.000.000	2.000.000.000
Pendiente de Desembolsar			2.000.000.000	0
Tipo de Garantía		Títulos valores	50% Cesión Pagarés	50% Cesión Pagarés
		Canc. BAC San Jose	50% Titulo Valores	



Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Operación número 4	
Préstamo		1-562-1-2-5869321	
Tasa Interés/al día		11.75%	11.75%
Tasa inicial		13.00%	13.00%
Condición de Interés		TBP+4.25 PP (13.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)
Monto Original		₪8,000,000,000.00	₪8,000,000,000.00
Fecha Desembolso		11/01/2011	24/01/2011
Fecha Vencimiento		11/01/2016	11/01/2016
Monto desembolsado		₪4,000,000,000.00	₪4,000,000,000.00
Pendiente de Desembolsar		₪4,000,000,000.00	0
Tipo de Garantía		cesión de Pagarés al 50%	50% Títulos Valores

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al mes de Marzo 2011

Banco Popular

Información General

		Operación número 1 #051-089-027477-9	Operación número 2 #051-089-028022-3	Operación número 3 #051-089-028021-0
Préstamo		Back to back	Back to back	Back to back
Tasa Interés/al día		11.10%	11.50%	10.50%
Tasa inicial		Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado + 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto
Condición de Interés				
Monto Original		₪950,000,000.00	₪475,000,000.00	₪475,000,000.00
Fecha Desembolso		Jueves, 29 de Julio de 2010	Jueves, 28 de Octubre de 2010	Jueves, 28 de Octubre de 2010
Fecha Vencimiento		Miércoles, 29 de Julio de 2020	Miércoles, 28 de Octubre de 2020	Miércoles, 28 de Octubre de 2020
Monto desembolsado		₪950,000,000.00	₪475,000,000.00	₪475,000,000.00
Pendiente de Desembolsar		₪0.00	₪0.00	₪0.00
Tipo de Garantía		Garantía Certificado de ₪1,000,000,000.00, Back to back	Garantía Certificado de ₪500,000,000.00, Back to back	Garantía Certificado de ₪500,000,000.00, Back to back



Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Operación número 4 #051-089-028018-8	Operación número 5 #0051-083-028560-4	Operación número 6 #051-083-028561-8
Préstamo	Back to back	Back to back	Back to back
Tasa Interés/al día	10.50%	10.60%	10.70%
Tasa inicial	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado + 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto
Condición de Interés			
Monto Original	₺475,000,000.00	₺570,000,000.00	₺950,000,000.00
Fecha Desembolso	Jueves, 28 de Octubre de 2010	Miércoles, 09 de Febrero de 2011	Miércoles, 09 de Febrero de 2011
Fecha Vencimiento	Miércoles, 28 de Octubre de 2020	Martes, 09 de Febrero de 2021	Martes, 09 de Febrero de 2021
Monto desembolsado	₺475,000,000.00	₺570,000,000.00	₺950,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	₺0.00	₺0.00	₺0.00
Tipo de Garantía	Garantía certificado de ₺500,000,000.00, Back to back	Garantía certificado de ₺600,000,000.00, Back to back	Garantía certificado de ₺1,000,000,000.00, Back to back

	Operación número 7 #051-083-028562-1	Operación número 8 #051-083-028723-8	Operación número 9 051-083-028791-1
Préstamo	Back to back	Back to back	Back to back
Tasa Interés/al día	10.60%	10.60%	10.62%
Tasa inicial	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado + 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto	Tasa certificado + 1 pp /Tasa piso certificado+ 1 punto
Condición de Interés			
Monto Original	₺1,330,000,000.00	₺2,014,000,000.00	₺950,000,000.00
Fecha Desembolso	Miércoles, 09 de Febrero de 2011	Martes, 08 de Marzo de 2011	Viernes, 18 de Marzo de 2011
Fecha Vencimiento	Martes, 09 de Febrero de 2021	Lunes, 08 de Marzo de 2021	Jueves, 18 de Marzo de 2021
Monto desembolsado	₺1,330,000,000.00	₺2,014,000,000.00	₺950,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	₺0.00		0
Tipo de Garantía	Garantía certificado de ₺1,400,000,000.00, Back to back	Garantía certificado de ₺2,120,000,000.00, Back to back	Garantía certificado de ₺1,000,000,000.00, Back to back



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al mes de Marzo 2011
Banco Nacional de Costa Rica
Información General

	Operación número 1
Préstamo	2008-14-30570736
Tasa inicial	9.50%
Condición de Interés	TBP+2.00 PP (9.20%)
Monto Original	₡14,000,000,000.00
Fecha Desembolso	18/03/2011
Fecha Vencimiento	29/10/2041
Monto desembolsado	₡600,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	₡13,400,000,000.00
Tipo de Garantía	Cedulas Hipotecarias tomadas al 80%, fideicomiso Banco Improsa

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

Otras cuentas por pagar y provisiones	2011	2010
Otras cuentas por pagar		
Acreedores por adq. bienes y servicios	¢ 2,687,717	203,078,130
Aportaciones patronales por pagar	85,254,545	69,108,060
Impuestos retenidos por pagar	19,271,330	16,112,888
Aportac. laborales retenidas por pagar	29,861,478	24,173,463
Remuneraciones por pagar	4,115,363	2,069,090
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	91,827,420	87,276,420
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	104,865,794	83,369,934
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	3,636,059	2,829,766
Comisiones por pagar por servicios bursátiles	0	151,315
Otras ctas y com p/pag-Prestamos	8,753,488,916	7,264,351,936



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Provisiones

Provisiones para obligaciones patronales	2,040,803	2,181,202
Provisiones por litigios pendientes	83,602,674	83,602,674
Otras provisiones (3)	2,122,271,724	1,757,296,555
Impuesto sobre la renta diferido	3,536,767	8,375,079
Total	¢ 11,306,460,590	9,603,976,512

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del periodo 2011:

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2011	¢ 24,582,343	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	2,116,509,432
Gasto del año	81,823,470	35,241,821	235,640,358	5,906,861	358,612,510
Uso del año	1,540,019	14,428,079	140,188,906	0	156,157,004
Saldo al final del periodo 2011	¢ 104,865,794	91,827,420	2,069,516,995	52,754,729	2,318,964,938

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010	¢ 19,279,037	73,911,448	1,654,283,943	31,652,795	1,779,127,223
Gasto del año	64,994,231	67,998,201	199,421,963	4,871,125	337,285,520
Uso del año	903,334	54,633,229	132,933,271	0	188,469,834
Saldo al final del periodo 2010	¢ 83,369,934	87,276,420	1,720,772,635	36,523,920	1,927,942,909



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	2011	2010
Recaudación Gastos Préstamos Personales	¢ 0	344,675,035
Recaudación Gastos Préstamos Vivienda	281,721,205	226,057,776
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario	3,481,171	3,290,189
Recaudación Gtos Prest.SLAP Prendarios	0	0
Recaudación Gtos Préstamos SLAP Hipotec.	40,175	42,875
Recau. Gtos Prest. Desarrollo Económico	30,539,796	31,217,394
Recau. Gtos Prest. Personal Alternativo	226,212,828	67,269,005
Recau. Gtos Prest. Hipotecario Alternativo	532,963	0
Recau. Gtos Prest. Desa. Eco. Fds prop	3,097,493	0
Total	¢ 545,625,631	672,552,274

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 marzo de 2011 y 2010 es el siguiente:

Capital Social	2011	2010
Capital activo	¢ 172,662,624,794	143,690,781,146
Capital receso	223,261,311	190,923,411
Total	¢ 172,885,886,105	143,881,704,557

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 31 de marzo de 2011 y 2010 es el siguiente:

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

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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	2011	2010
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,458,228,705	5,885,624,186
Ajustes por val. Particip en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,471,394,840</u>	<u>5,898,790,321</u>

11.15 Reservas patrimoniales

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reservas patrimoniales	2011	2010
Reserva legal	¢ 77,451,133,873	65,786,845,941
Reserva de bienestar social	250,850,000	253,785,000
Reserva por otras disposiciones	<u>40,925,751,272</u>	<u>33,436,493,328</u>
Total	¢ <u>118,627,735,145</u>	<u>99,477,124,269</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

- 1. Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.
- 2. Reserva de Previsión Social:** Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social.
- 3. Reserva Especial:** Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionista (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	2011	2010
Gastos fin p/ oblig con el público	¢ 498,022,464	289,619,192
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	989,379,221	304,151,152
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	28,329,761	161,236,707
Otros gastos financieros	<u>39,789,074</u>	<u>169,308,389</u>
Total	¢ <u>1,555,520,520</u>	<u>924,315,440</u>



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 periodos terminados el 31 de marzo son los siguientes:

Gastos por estimación deterioro activos	2011	2010
Gtos p/est. Deter cart cred ctas y comisión		
Gtos p/estim det e incobr cart crédito	¢ 274,595,492	300,985,121
Gtos p/estim det e incobr de otras ctas p/cob	472,528	220,704
Total	¢ <u>275,068,020</u>	<u>301,205,825</u>

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios	¢ 53,586,436	40,137,910
Gastos por bienes realizables	4,231,971	2,987,963
Gastos por participación de capital en otras empresas	0	143,530,180
Cargos por bienes diversos	15,196,862	0
Gastos por provisiones	7,682,147	7,145,315
Otros gastos operativos	9,164,205	6,432,656
Total	¢ <u>89,861,621</u>	<u>200,234,024</u>

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

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

Gasto por participación en el capital de otras empresas	2011	2010
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 0	143,530,180
Total	¢ <u>0</u>	<u>143,530,180</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.20 Gastos administrativos

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

Gastos administrativos	2011	2010
Gastos de personal	¢ 1,828,797,025	1,422,892,819
Gastos por servicios externos	90,832,537	72,954,535
Gastos de movilidad y comunicaciones	133,115,488	106,660,446
Gastos de infraestructura	453,876,519	370,399,150
Gastos generales	685,362,666	660,713,275
Total	¢ 3,191,984,235	2,633,620,225

11.21 Ingresos financieros

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

Ingresos financieros	2011	2010
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢ 65,349,971	13,664,499
Ingresos financieros p/inv en instrum financieros	1,478,038,265	688,162,108
Producto por cartera de crédito vigente	8,166,213,208	6,766,086,984
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	109,037,264	58,607,020
Otros ingresos financieros	102,060,038	300,388,956
Total	¢ 9,920,698,746	7,826,909,567

11.22 Ingreso p/recuperación de activos y disminución de estimación y provisión

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingreso p/recup act y dism estim y prov	2011	2010
Recup Activos Financieros liquidados	¢ 5,555,450	893,518
Dism estim Otras Ctas p/cobrar	<u>1,693,051</u>	<u>1,556,771</u>
Total	¢ <u>7,248,501</u>	<u>2,450,289</u>

11.23 Ingresos operativos diversos

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

Ingresos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios	¢ 365,130,747	333,948,901
Ing p/participaciones capital otras emp	41,175,149	28,045,247
Otros ingresos Operativos	<u>445,109,355</u>	<u>211,579,027</u>
Total	¢ <u>851,415,251</u>	<u>573,573,175</u>

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

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

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2011	2010
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	¢ <u>41,175,149</u>	<u>28,045,247</u>
Total	¢ <u>41,175,149</u>	<u>28,045,247</u>

11.25 Cargos por bienes diversos

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

Cargos por bienes diversos	2011	2010
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	¢ <u>15,196,862</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>15,196,862</u>	<u>0</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Partidas fuera de balance	2011	2010
Créditos pendientes de desembolsar	¢ 409,920,000	500,105,200
Líneas de créd otorgadas pend de utilización	409,920,000	500,105,200
Créditos liquidados	117,186,152	77,692,910
Otras cuentas por cobrar liquidadas	5,963,509	5,716,839
Cuentas Liquidadas	123,149,661	83,409,749
Productos en suspenso de cartera de crédito	26,029,295	15,749,661
Productos por cobrar en suspenso	26,029,295	15,749,661
Documentos de respaldo en poder de la entidad	106,874,852,210	283,966,498,113
Documentos de respaldo en poder de terceros	31,226,311,896	0
Documentos de respaldo	138,101,164,106	283,966,498,113
Total otras cuentas de orden por cta propia deudoras	¢ 138,660,263,062	284,565,762,723
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred MN	¢ 1,492,207,819	1,390,575,391
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred ME	4,233,388,365	2,876,706,159
Oblig conting p/líneas de cred de utilización	5,725,596,184	4,267,281,550
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Monto Ma	766,289,198	523,970,000
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Intermed	52,858,000	29,150,000
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Bienes Inmue	132,765,286	130,785,000
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Ampliac Tope	127,583,070	135,709,750
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Alternativo	12,828,000	0
Oblig conting p/líneas de cred pend de desembolsar	1,092,323,554	819,614,750
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 6,817,919,738	5,086,896,300



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calce de Plazos Consolidado Marzo 2010

Activos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN									
Disponibilidades	7,353,828	0	0	0	0	0	-	-	7,353,828
Inversiones	3,826,390	2,961,908	207,777	101,398	1,261,896	13,311,552	22,753,639.21	-	44,424,559
Cartera de crédito	0	4,964,080	3,393,910	3,401,373	10,211,733	20,324,084	177,961,981.33	1,269,560.11	221,526,721
Total de recuperación de activos en MN	11,180,218	7,925,987	3,601,687	3,502,771	11,473,630	33,635,635	200,715,620.54	1,269,560.11	273,305,109
Pasivos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN									
Obligaciones con el público	14,545,005	0	0	0	0	0	-	-	14,545,005
Obligaciones con entidades financieras	0	140,929	133,694	129,945	399,565	860,002	8,525,699.73	-	10,189,834
Cargos por pagar	229,524	0	0	0	0	0	-	-	229,524
Total de vencimientos del pasivo en MN	14,774,529	140,929	133,694	129,945	399,565	860,002	8,525,699.73	-	24,964,363
Activos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME									
Disponibilidades	423,213	0	0	0	0	0	-	-	423,213
Inversiones	12,084	1,935	0	0	1,776	1,319,892	2,015,256.11	-	3,350,944
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	-	-	0
Total de recuperación de activos en ME	435,297	1,935	0	0	1,776	1,319,892	2,015,256.11	-	3,774,157
Pasivos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME									
Obligaciones con el público	890,345	0	0	0	0	0	-	-	890,345
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	-	-	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	-	-	0
Total de vencimientos del pasivo en ME	890,345	0	0	0	0	0	-	-	890,345



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 y Banco Popular de Desarrollo Comunal (Ver nota 11.9).

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

La Institución consolida su información financiera con Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

La información referente a la Administración de Riesgos al 31 de marzo del 2011, se presenta a continuación:

Suficiencia Patrimonial

Para el mes de marzo 2011 el Capital Base de Caja de ANDE, se ubica en ¢258.910.62 millones, con un superávit Transferible de ¢228,525.38 millones mostrando una variación anual de 17.74%; acumulando un cambio de 2% desde Diciembre de 2010.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos ponderados por riesgo cierran en ¢264.341.12 millones de colones, reflejando un cambio de 7.31% desde diciembre de 2010, a consecuencia del crecimiento de la cartera de crédito y de las inversiones.

La Suficiencia Patrimonial se ubica en 85.21%, por encima del límite de 10%, con una variación trimestral de -6.34%, disminución que se produce debido a que los activos ponderados por riesgo han aumentado, producto del crecimiento de la cartera de crédito, derivado de los recursos obtenidos a través del apalancamiento. A diciembre del 2010 este indicador se ubicada en 90.79%.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. al mes de marzo 2011 registra un Capital Base del orden de ¢2.626.44 millones. Al efectuar el cálculo del Superávit Transferible el mismo es del orden de ¢1.913.56 millones. Durante diciembre 2010 el Capital Base se ubicó en ¢2.695.92 millones, en tanto que el cálculo del Superávit Transferible fue del orden de ¢1.983.04 millones.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. como entidad no regulada muestra a marzo 2011 un capital base de ¢51.53 millones, con un déficit individual de ¢218.89 millones. A diciembre 2010 el Capital Base fue de ¢55.16 millones, con un déficit individual de ¢213.73 millones.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra un Capital Base de ¢1.833.71 millones, con un superávit individual de ¢1.300.69 millones.

A nivel de Conglomerado a marzo del 2011 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero es de ¢231.520.74 millones, por lo que la relación superávit sobre déficit del grupo es de 1,058.69 veces, este indicador se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. A diciembre 2010 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero fue de ¢227.603.74 millones, en tanto que la relación superávit sobre déficit del grupo fue de 1,065.90 veces.

Riesgo de Liquidez

Las disponibilidades a nivel consolidado a marzo del 2011 son del orden de ¢7.076 millones, al mes de diciembre 2010 fueron de ¢9.932 millones.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

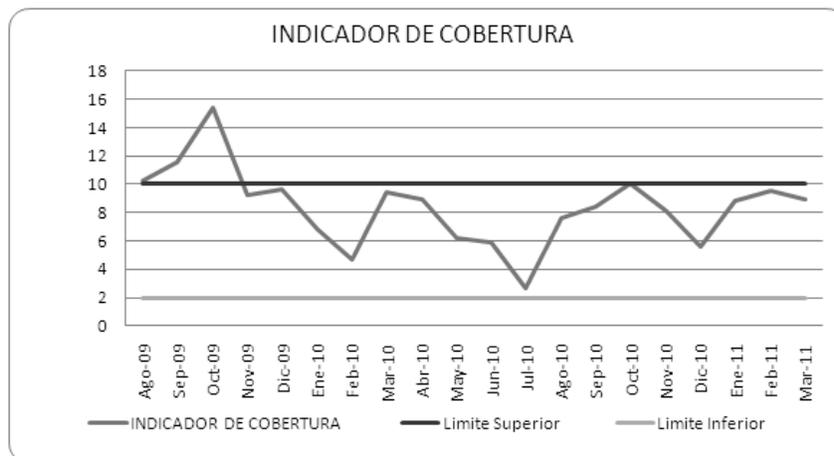
Las disponibilidades de Caja de ANDE al mes de marzo 2011 con un saldo del orden de ¢7.019 millones, monto inferior en ¢2.847 millones con respecto a diciembre 2010.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las disponibilidades a marzo 2011 se ubican en ¢16.0 millones. A diciembre 2010 rondaron los ¢19 millones.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., mantiene a marzo 2011 disponibilidades del orden de ¢41 millones, en tanto que a diciembre 2010 fueron del orden de ¢47 millones.

A nivel consolidado las captaciones a la vista a marzo 2011 muestran un saldo de ¢24.452 millones, en tanto que a diciembre 2010 fueron del orden de ¢21.714 millones. Con respecto, a diciembre 2010 estas captaciones han aumentado en ¢2.738 millones o sea un 13%.

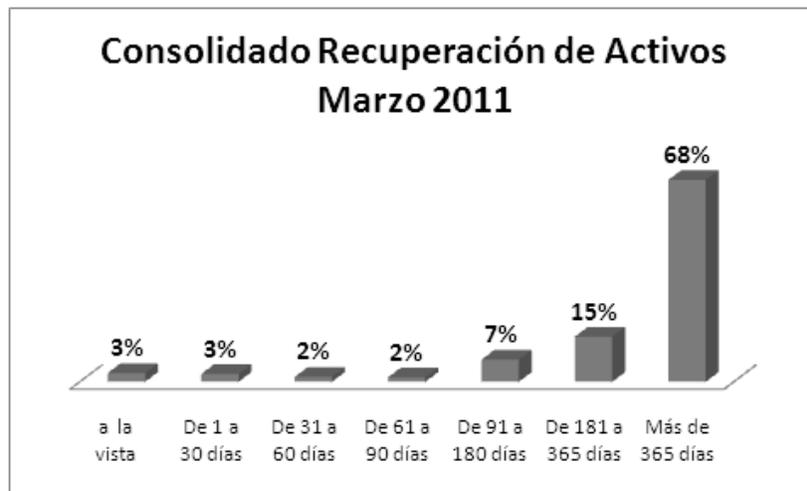
El indicador de cobertura a marzo 2011 se ubica en 8.91 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. Al mes de diciembre 2010, se ubicó en 5.08 veces.



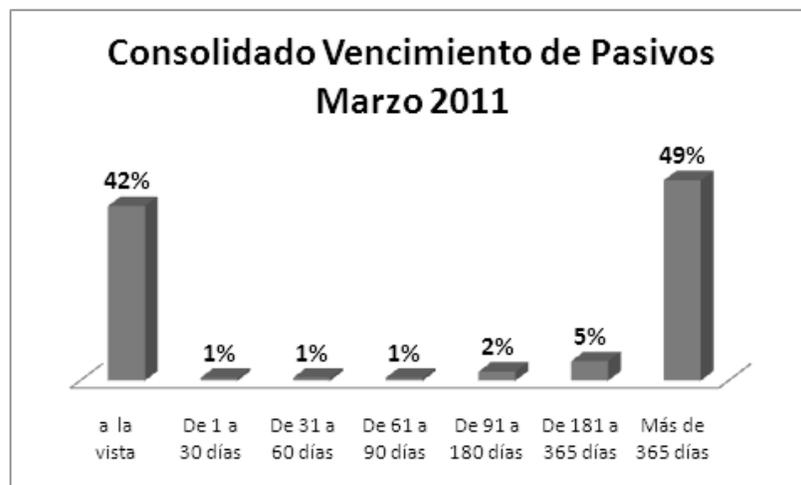


Notas a los Estados Financieros Consolidados

De forma consolidada la distribución de la recuperación de los activos totales, muestra que un 68% de las mismas se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 15% en la banda de 181 a 365 días, el restante 17% se ubica en las bandas a la vista hasta 91 a 180 días.



Por su parte del total de vencimientos de pasivos un 42% se ubica a la vista en tanto que un 49% en la banda a más de 365 días, el restante 9% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.





Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 es de US\$4.9 millones, se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera de US\$4.73 millones, manteniendo así un indicador de riesgo cambiario de 0.067%.

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

La posición en moneda extranjera de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es de US\$100.38 miles, presentando así un indicador de riesgo cambiario de 2.30%.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., presentó en marzo del 2011 una posición en moneda extranjera de US\$77.5 miles y un 0.07% a lo que respecta a riesgo de tipo de cambio.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, al mes de marzo 2011 se ubica en ¢93.387 millones, en tanto que a diciembre 2010 fue del orden de ¢69.905 millones.

Caja de ANDE presenta un saldo a marzo 2011 de ¢91.651 millones, que corresponde a un 98.14% del total del portafolio consolidado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

La mayor parte de estas inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 96%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM, esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez. Al comparar este saldo con diciembre del año anterior, se puede observar que ha aumentado en ¢17.298 millones o sea un 23%.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones a marzo 2011 se ubican en ¢544 millones, monto inferior al registrado a diciembre 2010 de ¢627 millones.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con un saldo en inversiones a marzo 2011 de ¢1.192 millones, lo que equivale a 1.28% del total del portafolio consolidado, en tanto que a diciembre 2010 las inversiones fueron del orden de ¢1.175 millones. Al mes de marzo 2011 un 23.39% se encuentra en Certificados de Depósito a Plazo de diferentes Entidades, un 41.78% en Fondos de Inversión, un 25.46% en títulos valores y un 9.37% en recompras.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE, al mes de marzo del 2011 es de 0.20%, a diciembre 2010 fue de 0.13%.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., para marzo 2011 es de 0.16%, que es equivalente a ¢1.2 millones. A diciembre 2010 fue de 0.05%, equivalente a ¢0.5 millones.

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.

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 27% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 30% 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 75% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 21% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 181 a 360 días.

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica a marzo 2011 en 5.40%, superior al registrado a diciembre 2010 de 5.14%. Este indicador se encuentra en estado de irregularidad 1, se ha determinado que esta situación se debe a la estructura de fondeo de la institución. No obstante, el elemento de Sensibilidad a Riesgos de Mercado ha mantenido su normalidad, debido a que está compuesto por dos indicadores más (Riesgo por tasa de interés ME y Riesgo Cambiario) ambos en normalidad.

Caja de ANDE mantiene un 69% 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.

Riesgo de Crédito

Dentro grupo financiero solamente la 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.

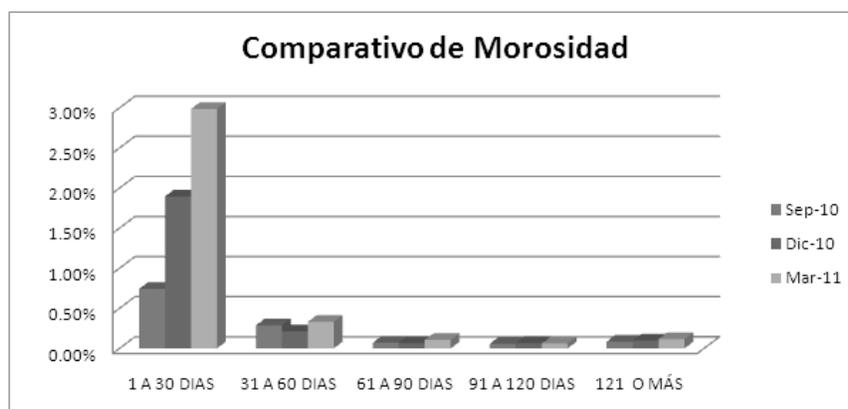
Al finalizar el mes de marzo 2011, la cartera de crédito presenta un saldo de ¢262.410.96 millones, representa el 69.93% de los activos totales (ctas contables130/100).



Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera al día representa un 96.40% de la cartera total, mientras que las operaciones con atrasos superiores a 90 días equivalen a un 0,18%, 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 para el primer y cuarto trimestre la morosidad total se incrementa y en el segundo y tercer trimestre de cada año el indicador de morosidad total muestra un descenso.



Un 95.07% de la cartera de crédito está colocada entre socios con categoría de riesgos A1.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica en 1.27% por lo que su estado es normal. El indicador de la morosidad entre 30 y 60 días establecido en la política de riesgo de crédito se califica como normal.

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 tasa de interés, la que ocurra primero.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reporte de Brechas Consolidado Marzo 2011

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	¢	3,171,460,715	5,706,918,325	23,367,836,871	33,595,180,492	6,720,006,341	20,948,339,606 ¢	93,509,742,350
Cartera de créditos MN		133,370,239,315	11,255,988,371	48,365,777,004	30,170,943,309	53,965,398,722	130,624,994,270	407,753,340,991
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	136,541,700,030	16,962,906,696	71,733,613,875	63,766,123,801	60,685,405,063	151,573,333,876 ¢	501,263,083,341
Moneda extranjera		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		26,294,137,095	222,983,867	1,216,370,239	7,283,522,147	0	0	35,017,013,348
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	26,294,137,095	222,983,867	1,216,370,239	7,283,522,147	0	0 ¢	35,017,013,348
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	¢	439,529,633	64,745,062	86,337,615	136,142,684	867,120,522	2,251,888,136 ¢	3,845,763,652
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	439,529,633	64,745,062	86,337,615	136,142,684	867,120,522	2,251,888,136 ¢	3,845,763,652
Moneda extranjera		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de marzo de 2011, Caja de ANDE y subsidiaria no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

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

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes**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.

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:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Nota 19. Contratos

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

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

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

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).



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Nota 20. Contingencias

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

Cesantía:

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

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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

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

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados



Notas a los Estados Financieros Consolidados

financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

NIC 28: Inversiones en asociadas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

Interpretaciones a las NIIF

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación.

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

NIC 1: Presentación de estados financieros.

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo.

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

NIC 18: Ingresos.

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIC 38: Activos intangibles.

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el día miércoles 27 de abril del dos mil once.

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