



Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros

al 30 de Setiembre del 2005

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados		10



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA**

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

al 30 de Setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2005	2004
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11,1	¢ <u>3,525,707,948</u>	¢ <u>874,361,533</u>
Inversiones en valores y depósitos	11,2	<u>31,811,215,919</u>	<u>24,586,276,563</u>
Disponibles para la venta		2,604,413,403	1,875,938,818
Mantenidos hasta el vencimiento		29,196,793,741	22,710,337,745
Inversiones en valores y depósitos. comprometidos		10,008,775	0
Cartera de créditos		<u>81,356,737,700</u>	<u>69,737,799,754</u>
Créditos vigentes	11,3	80,438,957,594	68,601,190,380
Créditos vencidos	11,3	1,466,044,589	1,516,876,685
Crédito cobro judicial	11,3	5,314,965	15,061,130
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)		(553,579,448)	(395,328,441)
Cuentas y productos por cobrar		<u>1,386,364,260</u>	<u>1,248,249,609</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Impuesto Renta diferido e imp. Renta por cobrar		2,631,896	0
Otras cuentas por cobrar		30,016,578	23,884,548
Productos por cobrar		1,355,078,616	1,225,799,998
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(1,362,830)	(1,434,937)
Bienes Realizables		0	1,958,300
Participaciones en el capital de otras empresas	11,5	765,042,708	498,798,831
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	11,6	2,910,851,280	2,345,604,800
Otros activos	11,7	<u>2,448,638,806</u>	<u>877,022,663</u>
Activos intangibles		30,075,690	51,206,743
Otros activos		2,418,563,116	825,815,920
TOTAL DE ACTIVOS		¢ <u><u>124,204,558,621</u></u>	¢ <u><u>100,170,072,053</u></u>

sigue...

sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

al 30 de Setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

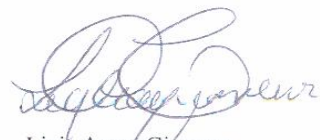
...viene

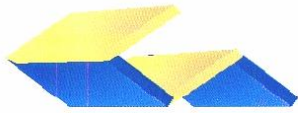
	NOTA	2005	2004
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11,8	₡ 3,837,552,820	₡ 3,249,387,328
Captaciones a la vista	10.0	3,461,362,277	2,935,787,823
Captaciones a plazo	10.0	376,190,543	313,599,505
Otras obligaciones financieras		0	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.9	4,697,291,578	1,817,250,082
Cargos financieros por pagar		14,434,776	2,162,935
Provisiones		694,444,349	512,592,588
Otras cuentas por pagar diversas		3,988,412,453	1,302,494,559
Otros pasivos		324,304,139	230,205,144
Ingresos diferidos		324,304,139	230,205,144
TOTAL DE PASIVOS		8,859,148,537	5,296,842,554
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.10	66,081,902,656	55,246,905,654
Capital pagado		66,081,902,656	55,246,905,654
Aportes Patrimoniales no capitalizados		5,484,570	0
Donaciones no capitalizadas y otras contrib. no capitaliz		5,484,570	0
Ajustes al patrimonio		1,531,484,372	1,139,328,629
Superávit por revaluación de propiedad		1,505,866,560	1,119,645,319
Ganancia o pérdida no realizada en valoración de inversiones		12,451,677	6,517,175
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11	40,189,343,185	32,063,523,488
Resultados acumulados de períodos anteriores		7,537,195,301	6,423,471,728
TOTAL DEL PATRIMONIO		115,345,410,084	94,873,229,499
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 124,204,558,621	₡ 100,170,072,053
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		731,535,410	560,708,670
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.0	109,796,327,335	94,753,872,096

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Luis Rubén Morales Sánchez
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora



CAJA DE AHORROS Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	81,049,164	¢ 52,933,811
Por inversiones en valores y depósitos		2,736,548,842	2,095,897,208
Por cartera de crédito		6,949,751,835	6,064,642,683
Por diferencial cambiario, neto		201,432,496	155,365,362
Por otros ingresos financieros		313,596,583	255,757,821
Total de ingresos financieros		<u>10,282,378,920</u>	<u>8,624,596,885</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		162,857,235	137,053,553
Por obligaciones financieras		0	30,754
Por otros gastos financieros		60,005,503	91,295,690
Total de gastos financieros		<u>222,862,738</u>	<u>228,379,997</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		170,950,737	78,064,817
Por recuperación de activos financieros		9,428,863	52,904,085
RESULTADO FINANCIERO		<u>9,897,994,308</u>	<u>8,371,056,156</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		13,782,093	14,128,736
Por participaciones en el capital de otras empresas		95,732,650	31,203,437
Por otros ingresos operativos		249,198,962	176,573,535
Total otros ingresos de operación		<u>358,713,705</u>	<u>221,905,708</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		12,142,119	2,804,689
Por bienes realizables		2,401,728	5,734,242
Por participaciones de capital en entidades		4,321,505	33,565,735
Por amortización de activos intangibles		27,339,659	34,155,560
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		11,315,750	11,694,505
Total otros gastos de operación		<u>57,520,761</u>	<u>87,954,731</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	<u>10,199,187,252</u>	¢ <u>8,505,007,133</u>



CAJA DE AHORROS Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

...viene

Nota 2005 2004

Gastos administrativos

Gastos de personal	¢	1,442,856,010	¢	1,149,961,281
Otros gastos de administración		<u>1,219,135,941</u>		<u>931,609,105</u>

Total gastos administrativos	11.12	<u>2,661,991,951</u>		<u>2,081,570,386</u>
-------------------------------------	-------	----------------------	--	----------------------

**RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD**

		<u>7,537,195,301</u>		<u>6,423,436,747</u>
--	--	----------------------	--	----------------------

Participaciones sobre la utilidad		0		0
Impuesto sobre la renta		0		0

**RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA
RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD**

		<u>7,537,195,301</u>		<u>6,423,436,747</u>
--	--	----------------------	--	----------------------

**Partidas extraordinarias netas de impuestos y
participaciones sobre la utilidad**


Ingresos extraordinarios		0		34,981
Gastos extraordinarios		0		0
Gastos errores fundamentales		<u>0</u>		<u>0</u>

RESULTADO DEL PERIODO

		<u>¢ 7,537,195,301</u>		<u>¢ 6,423,471,728</u>
--	--	------------------------	--	------------------------

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Luis Rubén Morales Sánchez
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005 y 2004

(en colones sin céntimos)

	Nota	
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2005	2004
Resultados del período	¢ 7,537,195,301	¢ 6,423,471,728
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérd. P/venta de activos recib. en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo	2,401,728	5,734,242
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(189,903,927)	(152,644,425)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	160,345,314	78,064,817
Perdidas por estimación por deterioro o desvalorizac. de inversiones	5,934	0
Pérdidas por otras estimaciones	1,170,626	(52,904,085)
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	74,569,767	5,598,156
Depreciaciones y amortizaciones	253,009,755	215,115,088
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(91,411,144)	5,356,802
	<u>7,747,383,354</u>	<u>6,527,792,323</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:		
Valores negociables	(5,926,600,311)	(7,141,561,281)
Créditos y avances de efectivo	(9,773,970,305)	(8,171,941,869)
Bienes realizables	4,147,043	0
Productos por cobrar	259,118,362	(274,686,991)
Otros activos	(786,907,459)	5,681,023
	<u>(16,224,212,670)</u>	<u>(15,582,509,118)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):		
Obligaciones a la vista y a plazo	394,065,322	255,434,609
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,469,863,139	706,097,244
Productos por pagar	1,531,167	0
Otros pasivos	72,891,840	79,873,722
	<u>1,938,351,468</u>	<u>1,041,405,575</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>(6,538,477,848)</u>	<u>(8,013,311,220)</u>

sigue...



**CAJA DE AHORROS Y PRESTAMO DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO


Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)


...viene

	Nota	2005	2004
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión:			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	¢	0	¢ 0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(135,636,779)	(142,625,313)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(82,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(135,636,779)</u>	<u>(224,625,313)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	(11,532,796)
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(476,479,798)	(1,205,743,367)
Disminución Reserva Legal		(1,350,767)	0
Otras actividades de financiamiento		<u>7,599,794,393</u>	<u>5,344,170,210</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>7,121,963,828</u>	<u>4,126,894,047</u>
Flujos de efectivo durante el año		447,849,201	(4,111,042,486)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>6,915,242,379</u>	<u>7,371,715,189</u>
Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre	4 ¢	<u><u>7,363,091,580</u></u>	¢ <u><u>3,260,672,703</u></u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Luis Rubén Morales Sánchez
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora



CUADRO D

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2004		¢ <u>49,902,735,444</u>	<u>0</u>	<u>1,178,169,549</u>	<u>26,261,158,186</u>	<u>7,005,538,851</u>	¢ <u>84,347,602,030</u>
Aportes de capital		5,344,170,210	0	0	0	0	5,344,170,210
Reasignacion de utilidades		0	0	0	7,005,538,851	(7,005,538,851)	0
Aplicación de las reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,205,743,367)	0	(1,205,743,367)
Excedente del periodo		0	0	0	0	6,423,471,728	6,423,471,728
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	(38,840,920)	2,569,818	0	(36,271,102)
Saldo al 30 de Setiembre del 2004		¢ <u>55,246,905,654</u>	<u>0</u>	<u>1,139,328,629</u>	<u>32,063,523,488</u>	<u>6,423,471,728</u>	¢ <u>94,873,229,499</u>
Saldo al 1 de enero del 2005		¢ <u>58,482,108,263</u>	<u>0</u>	<u>1,600,466,719</u>	<u>31,988,095,359</u>	<u>8,679,078,391</u>	¢ <u>100,749,748,732</u>
Aportes de capital		7,599,794,393	0	0	0	0	7,599,794,393
Reasignacion de utilidades		0	0	0	8,679,078,391	(8,679,078,391)	0
Aplicación de las reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Excedente del periodo		0	0	0	(476,479,798)	0	(476,479,798)
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	7,537,195,301	7,537,195,301
Otros		0	5,484,570	(68,982,347)	(1,350,767)	0	(64,848,544)
Saldo al 30 de Setiembre del 2005		¢ <u>66,081,902,656</u>	<u>5,484,570</u>	<u>1,531,484,372</u>	<u>40,189,343,185</u>	<u>7,537,195,301</u>	¢ <u>115,345,410,084</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Luis Rubén Morales Sánchez
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora

Notas a los estados financieros consolidados

al 30 de Setiembre 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Naturaleza de las operaciones

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

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

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

Al 30 de setiembre 2005 y 2004 Caja de Ande y subsidiaria contaban con 265 y 250 empleados respectivamente.

A partir del 26 de noviembre del 2004 Caja de Ande abrió una oficina regional en Ciudad Neily. No se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio web es www.cajadeande.fi.cr.

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

A) Base de preparación

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

(NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF, dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Alcances de la consolidación

Los Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre del 2005 y 2004 corresponden a los de Caja de Ande y subsidiaria, los cuales se emitieron para cumplir con términos de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con respecto al proceso de consolidación que se llevó a cabo según los siguientes criterios:

- a- La naturaleza de la subsidiaria y su proporción de participación en el capital social es:

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

- b- La consolidación de subsidiaria y la presentación en los estados financieros consolidados se llevó a cabo cumpliendo con normas de contabilidad según los siguientes criterios:

-Se consolidan todas las subsidiarias donde exista directa o indirectamente control total.

-En caso de existir restricciones a largo plazo tanto financieras como legales para el traslado de recursos, no se presentarían en forma consolidada, o si el control fuese temporal.

-Las operaciones de consolidación que se llevaron a cabo son:

-Se eliminó el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.

-Las cuentas de las transacciones intragrupo (recíprocas) del balance de situación y del estado de resultados son eliminadas en el proceso de consolidación.

-La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la entidad del grupo.

- c- 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.

- d- Las otras empresas asociadas (Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A.) se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF.
- e- Caja de Ande y Subsidiaria no presentan operaciones en el extranjero.
- f- Las principal actividad de la entidad subsidiaria corresponde a:

Caja de Ande Seguros S.A.

Es una subsidiaria de Caja de Ande (matriz) y nació con la idea de diversificar los servicios a sus accionistas al incursionar en la comercialización de seguros del INS, para satisfacer la necesidad de protección de los bienes materiales y personales de cada uno de los miembros del Magisterio Nacional.

- g- No se cuenta con subsidiarias reguladas por una autoridad de supervisión nacional.
- h- No se cuenta con subsidiarias que participen en el capital social de otras empresas.
- i- La estructura de los estados financieros de la subsidiaria consolidada al 30 de setiembre del 2005 y 2004 es:

Caja de Ande Seguros S.A.	Al 30/09/2005	Al 30/09/2004
Activo	<u>¢75.830.784</u>	<u>¢67.163.539</u>
Pasivo	5.492.551	4.643.283
Patrimonio	<u>70.338.233</u>	<u>62.520.256</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>¢75.830.784</u>	<u>¢67.163.539</u>

B) Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores disponibles para la venta se mantienen para obtener rendimientos en el corto plazo. Esta práctica es congruente con la política de inversiones de la entidad al indicar que se debe hacer un “manejo apropiado de la liquidez”. Dichas inversiones se realizan a través de fondos de inversión y su valoración la hace la Administradora de los fondos.

Las inversiones en valores hasta su vencimiento se mantienen en cumplimiento de lo indicado en el objetivo de la política de inversiones de la entidad, que indica en lo relativo a su “propósito de proteger y aumentar el patrimonio institucional”. La valoración de estos activos se realiza con base en su costo amortizado.

Las primas y descuentos en las inversiones mantenidas al vencimiento son amortizadas por el método de interés efectivo.

Al 30 de setiembre del 2005 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros, asciende a ¢17.112.711 y al 30 de setiembre del 2004 la inversión era de ¢23.573.091, ambas correspondientes a un fondo de inversión.

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.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95 y sus reformas. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Categoría de riesgo	Rangos de Morosidad (por días)	Criterio 2	Criterio 3
A	0-30	0,5%	0,5%
B1	31-60	1,0%	1,0%
B2	61-90	10%	5,0%
C	91-120	20%	10%
D	121-180	60%	30%
E	Más de 180	100%	50%

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

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

Para la categoría C se han establecido tres subcategorías: C1, C2 y C3. La C1 corresponde a deudores con atrasos de 91 hasta 120 días. La C2 son los deudores con atrasos mayores a 120 días pero no más de 360 días, sin embargo cuentan con garantías reales con las siguientes condiciones:

- a) Están debidamente constituidas.
- b) Tienen una cobertura total de la deuda.
- c) Los avalúos están actualizados.
- d) Existen pólizas de seguro vigentes por el valor de la deuda y a favor de la entidad.

La C3 corresponde a deudores cuyos créditos han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses.

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 adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Con respecto a los gastos financieros, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro excepto los del Sistema Libre de Ahorro y Préstamo (SLAP), el ahorro a plazo y el ahorro en dólares, se reconocen y registran en forma quincenal calculados sobre los saldos menores quincenales a la tasa de interés que corresponda. Los intereses por los ahorros del sistema SLAP se reconocen y contabilizan una vez madurado el contrato, o bien cuando algún contrato es rescindido. Los intereses del ahorro a plazo se

calculan diariamente y se capitalizan y registran en forma mensual. Los intereses de los ahorros en dólares (US\$) se calculan diariamente, se registran en forma mensual 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 en la vida 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 valor menor 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, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

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

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados 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; los vehículos se deprecian de acuerdo con la política de la administración en cinco años y el software se amortiza en cinco años.

Al 30 de setiembre del 2002 se registró una revaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por un perito independiente. Al 31 de diciembre del 2003 y 2004 se registró la actualización de la revaluación mediante la utilización de Índice de Precios al Productor Industrial al 30 de noviembre del 2003 y 2004 respectivamente.

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro disponibilidades y las inversiones en valores con la intención de convertirlas en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

2.9. Monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica 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 ¢ en los estados financieros consolidados.

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, Caja de Ande y subsidiaria valúan y ajustan sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de compra del BCCR 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 período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como

modificaciones a los saldos iniciales de la reserva legal al inicio del periodo cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.11. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen 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 corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.12. Beneficios de empleados

Caja de Ande y subsidiaria no tienen planes de aportes definidos o planes de 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 7092, Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de Ande no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

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

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se contabiliza una estimación de 100% del valor de registro.

2.15. Uso de estimaciones

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

2.16. Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene Caja de Ande y subsidiaria son operativos, 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. Valuación de cargos diferidos

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

2.19. Valuación de activos intangibles

El software se amortiza en cinco años y las mejoras a propiedades arrendadas en cinco años.

2.20. Acumulación de vacaciones

Las vacaciones de los empleados se acumulan y registran cuando son devengadas.

2.21. Provisión para prestaciones legales

Caja de Ande y subsidiaria no registran provisión para prestaciones legales, ya que esta partida se incluye en su presupuesto ordinario, por lo que mensualmente y conforme a las planillas se transfiere un aporte a la Asociación Solidarista.

El aporte a la Asociación Solidarista fue de la siguiente manera:

Mes	2005	2004
Enero-Setiembre	5.33%	5.33%

2.22. Capital

El capital de Caja de Ande se forma con 5% de los salarios de los accionistas. Se divide en capital activo y capital receso; el capital receso corresponde al de los accionistas que dejaron de laborar para el

Magisterio Nacional o gozan de un permiso y aún no han liquidado sus cuotas de capital.

El capital de Caja de Ande Seguros S.A. es la suma de ¢10.000.000 representado por 100 acciones comunes nominativas de ¢100.000 cada una.

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 no utiliza una cuenta específica para el registro de los excedentes acumulados, ya que son asignados en su totalidad entre las reservas patrimoniales.

- a) Caja de Ande Seguros S.A. de acuerdo con el código de comercio, destina el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social.
- b) Las utilidades de Caja de Ande Seguros S.A. al final del período, se registran en la cuenta utilidades acumuladas.

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢). El tipo de cambio de dólares de los Estados Unidos de América (\$) usado para el cierre contable fue:

Tipo	2005	2004
Compra	486.40	446.98

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 el valor en libros de sus activos para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excediera el importe recuperable, se valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, que es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso, que es determinado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo aplicando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos del activo. Las pérdidas que se generan por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

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

Las diferencias más importantes de las NIIF y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

NIC 12: Impuestos diferidos. La aplicación de esta normativa regula el registro de impuestos diferidos, los cuales se difieren según la aplicación de las diferencias temporales existentes (esta normativa es aplicable sólo para Caja de Ande Seguros).

NIC 18: Ingresos: Esta NIC requiere el uso del método del interés efectivo en el registro de primas y descuentos de las inversiones la cual es obligatoria al 31 de diciembre del 2004. La sociedad no estima que se requieran ajustes de importancia por lo que no los ha aplicado retroactivamente. La NIC 18 requiere que se difieran las comisiones que forman parte del rendimiento efectivo de los instrumentos financieros, normativa que ha sido adoptada con gradualidad hasta el 2005 cuando se implementa en su totalidad.

El CONASSIF ha definido los tratamientos contables que se deben utilizar en los casos en que existen alternativas permitidas por las NIIF.

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

	2005	2004
Caja y bancos	¢ 3.525.707.948	¢ 874.361.533
Inversiones en valores y depósitos	<u>31.811.215.919</u>	<u>24.586.276.563</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	35.336.923.867	25.460.638.096
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(27.973.832.287)</u>	<u>(22.199.965.393)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>7.363.091.580</u>	¢ <u>3.260.672.703</u>

Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras, como disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento. Para el año 2005 se habilitó la cuenta valores y depósitos Comprometidos.

Inversiones en las que el emisor es del país:

	2005	2004
Disponibles para la venta	¢ 2.604.413.403	¢ 1.875.938.818
Mantenidas hasta el vencimiento	29.196.793.741	22.710.337.745
Valores y depósitos comprometidos	<u>10.008.775</u>	<u>0</u>
	¢ <u>31.811.215.919</u>	¢ <u>24.586.276.563</u>

Caja de Ande y subsidiaria no tienen inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Nota 6 Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la Caja de Ande.

6.2. Estimación para créditos incobrables

Para la cobertura de riesgos Caja de Ande aplica lo indicado en el acuerdo SUGEF-1-95 y su modificación, correspondiente a los criterios 1, 2 y 3.

Durante el período se presenta el detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables durante el tercer trimestre del año 2005 y 2004

	2005	2004
Estimación para incobrables al inicio del periodo	¢ 400.290.183	¢ 369.958.544
Mas: Efecto en resultados	160.345.314	25.555.925
Menos: Créditos dados de baja	<u>(7.056.049)</u>	<u>(186.028)</u>
Estimación para incobrables al final del periodo	¢ <u>553.579.448</u>	¢ <u>395.328.441</u>

Para Caja de Ande Seguros las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas como producto del cobro de primas de pólizas de seguros, de acuerdo a los porcentajes establecidos por el INS. Son recuperables en el corto plazo, por lo que no se realizan estimaciones por cuentas irrecuperables.

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso, que al 30 de setiembre ascienden a:

	2005	2004
Productos en suspenso	¢ 2.110.834	¢ 3.698.334 ver nota (12)

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

6.4.1. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Garantía	2005	2004
Cuota de Capital	¢ 31.203.228.314	¢ 25.269.838.555
Fiduciaria	6.969.252.221	4.906.961.355
Hipotecaria	30.654.185.638	27.049.157.687
Póliza	13.083.650.975	12.907.170.598
Letra de cambio	<u>0</u>	<u>0</u>
Total cartera	¢ <u>81.910.317.148</u>	¢ <u>70.133.128.195</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

	2005	2004
Personales	¢ 48.412.328.230	¢ 40.872.769.967
Vivienda	32.971.943.006	29.162.823.199

	2005	2004	
Agricultura	28.595.719		0
Ganadería	92.668.417		0
Industria	18.353.674		0
Turismo	5.660.035		0
Comercio	278.163.445	97.535.029	
Servicios	74.121.967		0
Transporte	<u>28.482.655</u>		<u>0</u>
Total cartera	¢ <u>81.910.317.148</u>	¢ <u>70.133.128.195</u>	

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

	2005	2004
Al día	¢80.438.957.594	¢ 68.601.190.380
De 1 a 30 días	1.061.008.368	1.030.179.863
De 31 a 60 días	266.156.886	334.880.569
De 61 a 90 días	83.901.514	102.744.747
De 91 a 120 días	12.989.095	26.565.753
De 121 a 180 días	34.788.707	21.296.329
Más de 180 días	7.200.019	1.209.424
Cobro judicial	<u>5.314.965</u>	<u>15.061.130</u>
Total cartera	¢ <u>81.910.317.148</u>	¢ <u>70.133.128.195</u>

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

Al 30 de setiembre del 2005 existen 04 préstamos por un total de ¢7.036.372 en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2004 existen 02 préstamos por un total de ¢1.209.424 en los que Caja de Ande ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre del 2005 el monto de la cartera en cobro judicial asciende a 5.314.965 y al 30 de setiembre 2004 el monto de la cartera en Cobro Judicial asciende a ¢15.061.130.

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

		2005	
	<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
De ¢1	hasta ¢5.310.000.000	¢81.910.317.148	65.779
De ¢5.310.000.001	a ¢10.620.000.000	0	0
De ¢10.620.000.001	a ¢15.930.000.000	0	0
De ¢15.930.000.001	a ¢21.240.000.000	0	0
TOTALES		<u>¢81.910.317.148</u>	<u>65.779</u>

		2004	
	<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
De ¢1	hasta ¢4.370.000.000	¢70.133.128.195	64.039
De ¢4.370.000.001	a ¢8.740.000.000	0	0
De ¢8.740.000.001	a ¢13.110.000.000	0	0
De ¢13.110.000.001	a ¢17.480.000.000	0	0
TOTALES		<u>¢70.133.128.195</u>	<u>64.039</u>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢5.310.000.000 por ¢81.910.317.148 para el tercer trimestre del 2005 y en el rango de ¢1 hasta ¢4.370.000.000 por ¢70.133.128.195 para el tercer trimestre del 2004 del total que compone la cartera de crédito.

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 30 de setiembre del 2005 Caja de Ande y subsidiaria no tienen operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20% del capital ajustado de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04, “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.”

Al 30 de setiembre del 2005 Caja de Ande y subsidiaria no tienen conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5,6 y 7 del acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre Grupos de Interés Económico.”

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados al tercer trimestre del 2005 y 2004.

Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	2005		2004	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢17.967.279	¢36.223.013	¢11.470.539	¢21.795.310
Física	Nivel Administrativo	<u>27.972.794</u>	<u>28.077.281</u>	<u>32.779.707</u>	<u>28.351.519</u>
TOTAL		<u>¢45.940.073</u>	<u>¢64.300.294</u>	<u>¢44.250.246</u>	<u>¢50.146.829</u>

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢11.032.028.059	¢6.612.367.707	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	<u>10.008.775</u>	<u>10.010.000</u>	Garantía de cumplimiento con el I.N.S.
Nota 5 TOTAL	<u>¢11.042.036.834</u>	<u>¢6.622.377.707</u>	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre del 2005 y 2004 la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

	2005		2004	
	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo Pasivo</u>	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo pasivo</u>
Disponibilidades	¢ 105.263.877	0	¢ 93.327.989	0
Inversiones temporales y permanentes	3.903.112.456	0	3.335.014.019	0
Cartera de créditos	0	0	0	0
Productos p/ cobrar m.e	52.805.350		43.644.294	
Obligaciones con el público	0	599.960.528	0	456.526.259
TOTAL	<u>¢4.061.181.683</u>	<u>¢599.960.528</u>	<u>¢3.471.986.302</u>	<u>¢456.526.259</u>
Posición Neta	<u>¢ 3.461.221.155</u>		<u>¢ 3.015.460.043</u>	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

	2005		2004	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos a la vista				
Ahorro a la vista	¢1.964.270.825	75.783	¢1.714.923.051	70.084
Ahorro Tarjetas	163.424.476	24.326	165.739.646	23.578
Ahorro a la vista de Dólares	599.960.518	686	456.526.259	560
Depósitos prestatarios	104.649.374	6.530	101.928.280	7.422
Depósito Préstamos Hipotecarios	336.896.909	91	269.824.631	88
Depósitos Inversión Previa	11.153.940	9	15.448.563	8
Depósitos de Ahorro Slap	281.006.235	5.429	211.397.393	2.678
	<u>¢3.461.362.277</u>	<u>112.854</u>	<u>¢2.935.787.823</u>	<u>104.418</u>
Captaciones a plazo				
Ahorro a Plazo	376.164.032	642	313.576.890	604
Depósito Directiva Central Ande	26.511	1	22.615	1
	<u>¢376.190.543</u>	<u>643</u>	<u>¢313.599.505</u>	<u>605</u>
Total	<u>¢3.837.552.820</u>	<u>113.497</u>	<u>¢3.249.387.328</u>	<u>105.023</u>

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre del 2005 y 2004 se detallan así:

	2005	2004
Caja principal	¢ 139.404.800	¢ 99.138.860
Fondo de trabajo	3.110.000	2.610.000
Cuentas corrientes	<u>3.383.193.148</u>	<u>772.612.673</u>
Total	<u>¢ 3.525.707.948</u>	<u>¢ 874.361.533</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de setiembre del 2005 y 2004 las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de Ande y subsidiaria, excepto los que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de setiembre del 2005 y 2004 son los siguientes:



CAJA DE ANDE Y SUBSIDIARIA

Detalle de Valores Negociables
del 30 de Setiembre 2005

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta					
	BN Valores	DINER	11.40%	A la Vista	294,680,928
	Banex S.F.I	BNXCP	10.21%	A la Vista	550,254,364
	BCR Fondos	BCRCP	10.50%	A la Vista	535,399,398
	INS Valores	INSPC	11.23%	A la Vista	410,396,059
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	12.84%	A la Vista	290,377,370
	Multifondos de C.R.S.F.I	MVSUM	12.75%	A la Vista	391,834,702
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	11.68%	A la Vista	114,357,872
	Popular Fondos	PFSI	11.82%	A la Vista	17,112,711
					<u>¢ 2,604,413,403</u>
Mantenidos hasta su Vencimiento					
					-
					<u>¢ -</u>
A-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta					
					-
					<u>¢ -</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 2,604,413,403</u>

CAJA DE ANDE Y SUBSIDIARIA

**Detalle de Valores Negociables
del 30 de Setiembre 2005**

B) Sector Público

B-1) Colones

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Mantenidos hasta su Vencimiento				
Banco Central	BEM	16.80%	De 91 a 180	1,736,440,775
Banco Central	BEM	17.75%	De 181 a 360	797,067,141
Banco Central	BEM	16.48%	Mayor a 360	803,771,898
Banco Central	BEMOC	14.44%	De 181 a 360	3,161,585,657
Banco Central	BEMOC	14.91%	De 00 a 30	294,114,274
Banco Central	BEMOC	14.97%	De 91 a 180	199,950,804
Banco Costa Rica	CDP\$	13.61%	De 00 a 30	651,703,487
Banco Nacional	CDP\$	13.97%	De 31 a 060	150,066,025
Banco Nacional	CDP\$	14.24%	De 61 a 090	175,727,408
Gobierno Central	TP	13.24%	De 00 a 30	87,962,887
Gobierno Central	TP	16.78%	De 91 a 180	2,153,644,932
Gobierno Central	TP	17.86%	De 181 a 365	1,438,903,437
Gobierno Central	TP	18.96%	Mayor a 360	69,537,420
Gobierno Central	TPTBA	13.22%	De 00 a 30	49,123,557
Gobierno Central	TPTBA	16.91%	De 181 a 365	73,131,399
Gobierno Central	TPTBA	16.60%	Mayor a 360	12,870,031,588
Gobierno Central	TPOC	13.78%	De 181 a 365	590,927,372
				<u>25,303,690,059</u>

B-2) Dólares:

Mantenidos hasta su Vencimiento

Gobierno Central	BDE08	0.56%	Mayor a 360	147,417,879
Gobierno Central	BDE09	1.66%	Mayor a 360	442,051,085
Gobierno Central	BDE11	0.48%	Mayor a 360	137,988,421
Gobierno Central	BDE12	0.16%	Mayor a 360	48,990,981
Gobierno Central	BDE13	0.25%	Mayor a 360	80,772,888
Gobierno Central	BDE14	0.47%	Mayor a 360	193,714,238
Gobierno Central	TP\$A	1.06%	Mayor a 360	455,450,884
BN Fiduciaria S.A	BFTCB	4.57%	Mayor a 360	932,192,064
Banco Central	C\$A10	7.66%	Mayor a 360	375,319,708
Banco Central	CD\$B	6.33%	De 61 a 90	14,637,829
Banco Central	CD\$A	2.57%	Mayor a 360	219,012,456
Banco Central	CD\$C	7.27%	De 181 a 365	46,467,100
Banco Central	CD\$D	2.50%	De 181 a 365	48,958,689
Banco Central	CD\$G5	0.97%	Mayor a 360	98,073,318
Inst. Costarricense Elect.	ICE13	1.17%	Mayor a 360	629,769,348
Inst. Costarricense Elect.	ICE14	0.06%	Mayor a 360	32,295,569
				<u>3,903,112,457</u>

Total Colones y dólares Sector Público

¢ 29,206,802,516

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 31,811,215,919

CAJA DE ANDE Y SUBSIDIARIA

Detalle de Valores Negociables
del 30 de Setiembre 2004

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta					
	Banex S.F.I S.A	BNXCP	14.00%	A la Vista	96,114,191
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRCP	10.57%	A la Vista	5,252,382
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRTR	10.70%	Trimestral	151,293,083
	BN Fondos S.F.I	SFCOL	11.40%	A la Vista	300,759,969
	INS Bancredito SAFI S.A	INSLI	12.78%	A la Vista	81,580,240
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	17.39%	A la Vista	8,363,791
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	11.70%	A la Vista	118,359,452
	Multifondos de C.R.S.F.I	MMSUM	14.86%	A la Vista	104,635,290
	Multifondos de C.R.S.F.I	MMPOT	10.00%	Trimestral	524,461,319
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	11.61%	A la Vista	203,102,840
	Popular Fondos	PFSI	14.59%	A la Vista	23,573,091
					¢ 1,617,495,648
Mantenidos hasta su Vencimiento					
					-
					-
					¢ -
A-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta					
	BCAC S.F.I S.A	INSL\$	1.11%	A la Vista	7,429,894
	Interbolsa S.A	IBCRE	0.37%	A un Año	104,308,013
	MF Multifondos	MVREC	0.95%	Trimestral	146,705,263
					¢ 258,443,170
Total Colones y dólares Sector Privado Consolidado					¢ 1,875,938,818

CAJA DE ANDE Y SUBSIDIARIA

**Detalle de Valores Negociables
del 30 de Setiembre 2004**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Mantenidos hasta su Vencimiento					
	Banco Central	BEM	13.25%	De 00 a 30	191,086,517
	Banco Central	BEM	17.56%	De 181 a 360	846,316,649
	Banco Central	BEM	16.61%	Mayor a 360	1,728,857,862
	Banco Central	BEM0C	13.27%	De 00 a 30	510,540,231
	Banco Central	BEM0C	14.65%	De 91 a 180	1,413,668,473
	Banco Central	BEM0C	13.96%	De 181 a 361	604,590,221
	Banco Central	CD\$H5	14.01%	De 00 a 30	50,063,774
	Banco Credito Agricola Cartago	CDP	15.79%	De 181 a 360	50,076,400
	Banco Costa Rica	CDP\$	13.61%	De 00 a 30	228,857,434
	Banco Nacional	CDP\$	14.55%	De 31 a 60	96,851,979
	Gobierno Central	TP	13.36%	De 00 a 30	83,731,578
	Gobierno Central	TP	16.78%	De 91 a 180	991,186,154
	Gobierno Central	TP	16.65%	Mayor a 360	1,173,386,605
	Gobierno Central	TP0C	13.57%	De 91 a 180	90,422,214
	Gobierno Central	TPTBA	13.36%	De 00 a 30	122,061,429
	Gobierno Central	TPTBA	13.49%	De 31 a 60	153,947,088
	Gobierno Central	TPTBA	15.75%	Mayor a 360	11,298,122,285
					¢ 19,633,766,893

B-2) Dólares:

Mantenidos hasta su Vencimiento

	Banco Central	CD\$D	2.15%	Mayor a 360	45,949,540
	Banco Central	CD\$A	1.47%	Mayor a 360	201,303,365
	Banco Central	CD\$B	6.33%	Mayor a 360	14,202,450
	Banco Central	CD\$C	5.49%	Mayor a 360	43,800,688
	Banco Central	C\$A10	1.24%	Mayor a 360	345,115,940
	Banco Central	CD\$G5	3.21%	Mayor a 360	90,871,034
	BN Fiduciaria S.A	BFTCB	2.75%	Mayor a 360	543,326,539
	Gobierno Central	BDE11	0.18%	Mayor a 360	35,260,773
	Gobierno Central	BDE09	4.61%	Mayor a 360	415,431,432
	Gobierno Central	BDE08	1.94%	Mayor a 360	96,418,056
	Gobierno Central	TP\$A	1.24%	Mayor a 360	338,664,995
	Gobierno Central	BDE12	0.20%	Mayor a 360	45,144,980
	Gobierno Central	BDE13	0.26%	Mayor a 360	74,341,714
	Gobierno Central	BDE14	0.38%	Mayor a 360	178,006,442
	Inst. Costarricense Elect.	ICE13	1.42%	Mayor a 360	579,409,885
	Inst. Costarricense Elect.	ICE14	0.07%	Mayor a 360	29,323,019
					¢ 3,076,570,852

Total Colones y dólares Sector Público Consolidado **¢ 22,710,337,745**

Total Colones y dólares Sector Privado y Público Consolidado **¢ 24,586,276,563**

Al 30 de setiembre la reserva de liquidez se compone de los siguientes títulos del sector público:

	2005	2004
Títulos propiedad tasa básica	¢10.617.595.141	¢6.567.222.727
Bono deuda externa \$	<u>414.432.918</u>	<u>45.144.980</u>
	<u>¢11.032.028.059</u>	<u>¢6.612.367.707</u>

Al 30 de setiembre del 2005 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, conforme el criterio emitido por la SUGEF.

Al 30 de setiembre del 2005 la reserva de liquidez tiene un monto superior al 11% requerido.

Caja de Ande Seguros S.A. al 30 de setiembre del 2005 no tenía captaciones con el público.

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de setiembre del 2005 y 2004 la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2005	2004
<u>Créditos vigentes</u>		
Corrientes	¢ 33.204.312.764	¢27.224.778.091
Especial	5.591.245.748	5.467.827.323
Vivienda Hipotecario	21.323.210.421	18.957.885.073
Vivienda Fiduciario	2.719.322.760	2.572.927.257
Vivienda Intermedio	3.039.023.527	3.024.854.465
Compra, construcción B	78.252.988	0
Vivienda Cancelación de Hipoteca	4.220.822.476	3.397.443.583
Especial adicional	165.188.874	171.797.210
Vivienda hip Caja ANDE- Jta Pen	0	1.045.178
Pago de Pólizas	372.495	1.122.623
Salud	304.629.142	275.863.231
Readecuación de deudas	1.618.749.651	2.989.940.166
Hipotecario Mayor	781.482.941	375.140.832
Extraordinario	3.539.391.957	820.487.859
Fiduciario SLAP (1)	434.710.050	499.603.282
Hipotecario SLAP (1)	10.100.005	16.019.566
Préstamo Desarrollo Económico	406.004.913	0
Tarjetas de Crédito	2.890.480.588	2.706.919.611
Préstamos a partes relacionadas	111.656.294	97.535.030
Total Créditos Vigentes	<u>¢80.438.957.594</u>	<u>¢68.601.190.380</u>

	2005	2004
<u>Créditos vencidos</u>		
Corrientes	¢ 413.566.085	¢ 427.962.655
Especial	77.870.191	89.213.716
Vivienda Hipotecario	541.261.613	541.699.839
Vivienda Fiduciario	45.062.421	64.532.660
Vivienda Intermedio	108.294.811	89.206.836
Compra, construcción B	6.880.400	0
Vivienda Cancelación de Hipoteca	70.888.437	101.588.329
Especial adicional	2.001.768	4.889.909
Pago de Pólizas	0	12.686
Sobregiro Tarjeta de Débito	0	240.809
Salud	3.536.652	5.701.895
Readecuación de deudas	64.975.537	101.917.651
Hipotecario Mayor	20.930.057	12.054.064
Extraordinario	64.116.742	9.299.659
Fiduciario SLAP (1)	4.825.419	6.369.742
Hipotecario SLAP (1)	1.258.829	0
Desarrollo Económico	8.384.704	0
Tarjeta de Crédito	32.190.923	62.186.235
Total Créditos Vencidos	¢1.466.044.589	¢1.516.876.685

	2005	2004
<u>Créditos en Cobro Judicial</u>		
Corrientes	¢ 0	¢ 0
Especial	0	0
Vivienda Hipotecario	2.049.193	5.323.390
Vivienda Fiduciario	887.105	887.105
Vivienda Intermedio	2.215.019	2.215.019
Vivienda Cancelación de Hipoteca	0	0
Readecuación de deudas	0	4.898.251
Tarjetas de Crédito	163.648	1.737.365
Total Créditos Cobro Judicial	¢ 5.314.965	¢ 15.061.130

- (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 que les permitan satisfacer necesidades por medio del otorgamiento de préstamos ligados al ahorro.

El contrato de préstamo SLAP se otorga con garantía de cuotas de capital, siempre y cuando su fondo de retiro sea igual o superior al monto del préstamo y que no haya sido comprometido con otros créditos. También 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 y con garantía hipotecaria.

Los préstamos personales y de vivienda se otorgan a una tasa de interés de 11% anual (tasa efectiva) y los préstamos del Sistema Libre de Ahorro y Préstamos (SLAP) al 15% anual (tasa efectiva). Los plazos varían de 6 meses hasta 144 meses. Al 30 de setiembre del 2005 y 2004 la tasa de interés en tarjeta de crédito era 24% anual (tasa efectiva)

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de setiembre del 2005 y 2004 con el siguiente resultado:

2005				
CRITERIO 1				
<u>Categoría</u>	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>Por cobrar</u>		
A	¢17.472.181	¢188.970		
B1	0	0		
B2	0	0		
C1	0	0		
C2	0	0		
C3	0	0		
D	0	0		
E	<u>111.656.294</u>	<u>1.488.288</u>		
TOTAL	<u>¢129.128.475</u>	<u>¢1.677.258</u>		

2005				
<u>Categoría</u>	CRITERIO 2		CRITERIO 3	
	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>
A	¢77.312.261.573	¢530.045.831	¢3.905.758.111	¢26.706.821
B1	324.664.046	7.153.584	28.348.220	914.763
B2	117.724.575	3.404.741	18.143.106	758.062
C1	20.963.036	626.471	3.989.395	205.900
C2	18.750.546	1.133.080	25.281.329	1.597.871
C3	0	0	0	0
D	0	0	0	0
E	<u>1.040.523</u>	<u>47.113</u>	<u>4.264.213</u>	<u>364.105</u>
TOTAL	<u>¢77.795.404.299</u>	<u>¢542.410.820</u>	<u>¢3.985.784.374</u>	<u>¢30.547.522</u>

2004
CRITERIO 1

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos Por cobrar</u>
A	0	0
B1	97.535.029	1.306.862
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
C3	0	0
D	0	0
E	0	0
TOTAL	<u>¢97.535.029</u>	<u>¢1.306.862</u>

2004

<u>Categoría</u>	<u>CRITERIO 2</u>		<u>CRITERIO 3</u>	
	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A	66.260.758.294	482.165.854	3.096.272.899	23.011.792
B1	398.129.319	8.679.365	36.471.006	1.311.958
B2	144.074.211	4.064.490	9.315.304	466.161
C1	44.067.836	1.435.812	2.048.799	165.942
C2	26.313.512	1.294.710	5.115.480	368.059
C3	0	0	0	0
D	0	0	0	0
E	<u>5.110.935</u>	<u>359.791</u>	<u>7.915.571</u>	<u>918.777</u>
TOTAL	<u>¢66.878.454.107</u>	<u>¢498.000.022</u>	<u>¢3.157.139.059</u>	<u>¢ 26.242.689</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre del 2005 corresponde a la participación en el capital social de Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A. y de Caja de Ande Seguros S.A, como se describe a continuación:

a) Control total

Caja de Ande posee control total en Caja de Ande Seguros, S.A.

b) Control parcial o influencia en su administración

	2005	
	<u>Corporación Magisterio</u>	<u>Vida Plena OPC</u>
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) Tercer Trimestre 2005	¢4.457.926	¢86.953.219
Dividendos recibidos		

	2004	
	<u>Corporación Magisterio</u>	<u>Vida Plena OPC</u>
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) Tercer Trimestre 2004	¢17.515.976	¢(22.872.778)
Dividendos recibidos		

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

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

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

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

Caja de Ande Seguros, S.A. tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢10.000.000 representado por 100 acciones comunes nominativas de ¢100.000 cada una íntegramente suscritas y pagadas por Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

11.6 Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso

Al 30 de setiembre el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Nota 6 Descripción	2005	2004
Terrenos	¢ 301.344.641	¢ 225.973.688
Edificios	2.389.562.607	2.078.712.303
Automóviles	163.693.731	140.727.197
Mobiliario y equipo oficina	515.171.360	434.822.245
Equipo de cómputo	<u>1.259.480.825</u>	<u>983.296.883</u>
Subtotal	4.629.253.164	3.863.532.316
Depreciación acumulada	<u>(1.718.401.884)</u>	<u>(1.517.927.516)</u>
Saldo Total	<u>¢2.910.851.280</u>	<u>¢2.345.604.800</u>

El movimiento contable al 30 de setiembre del 2005 y 2004 fue:

Cuadro de Bienes de Uso Consolidado

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Setiembre del 2005 se presentan a continuación

	Terreno		Edificio		Revaluación		Mobiliario y		Total	
	Terrenos	Revaluado	Edificio	Mejoras	Edificio	Mejoras	Automóviles	Equipo de Oficina		
Costo										
Al inicio del Año	3,535,223	297,809,418	860,069,641	52,636,633	1,573,294,937	26,351,299	163,693,731	452,499,703	1,173,431,238	4,603,321,823
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	74,382,723	121,419,177	195,801,901
Retiros	0	0	(53,107,403)	0	(69,682,501)	0	0	(11,711,066)	(35,369,590)	(169,870,560)
Al 30 de Set 2005	3,535,223	297,809,418	806,962,238	52,636,633	1,503,612,436	26,351,299	163,693,731	515,171,360	1,239,480,825	4,629,253,164
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	138,491,399	14,938,963	372,576,091	3,127,520	47,880,406	244,254,722	713,639,405	1,534,908,507
Gasto del Año	0	0	16,037,693	3,538,737	23,693,530	869,228	21,664,797	31,827,782	128,179,499	225,811,265
Ajustes	0	0	(3,540,494)	0	(6,391,389)	0	0	90,888	8,944,959	(896,036)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	(8,813,230)	(32,608,622)	(41,421,852)
Al 30 de Set 2005	0	0	150,988,598	18,477,699	389,878,232	3,996,749	69,545,203	267,360,163	818,155,240	1,718,401,884
Saldo al 30 Set 2005	3,535,223	297,809,418	655,973,640	34,158,934	1,113,734,204	22,354,551	94,148,528	247,811,197	441,325,585	2,910,851,280

Quadro de Bienes de Uso Consolidado

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Setiembre del 2004 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Automóviles	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo										
Al inicio del Año	3,535,223	222,438,465	774,391,801	52,636,633	1,204,726,019	14,387,413	132,137,404	388,986,733	1,009,984,605	3,803,224,296
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	34,956,824	0	0	0	8,589,793	63,881,951	46,060,290	153,488,858
Retiros	0	0	(2,386,387)	0	0	0	0	(18,046,439)	(72,748,012)	(93,180,838)
Al 30 de Set 2004	3,535,223	222,438,465	806,962,238	52,636,633	1,204,726,019	14,387,413	140,727,197	434,822,245	983,296,883	3,863,532,316
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	116,565,447	9,405,649	347,745,149	2,494,606	56,892,598	219,231,472	661,216,104	1,413,551,025
Gasto del Año	0	0	15,425,948	4,272,236	18,623,207	475,086	16,708,122	28,935,409	95,936,213	180,376,221
Ajustes	0	0	0	0	0	0	6,871,834	0	0	6,871,834
Retiros	0	0	(2,386,386)	0	0	0	0	(12,864,540)	(67,620,638)	(82,871,564)
Al 30 de Set 2004	0	0	129,605,009	13,677,885	366,368,356	2,969,692	80,472,554	235,302,341	689,531,679	1,517,927,516
Saldo al 30 Set 2004	3,535,223	222,438,465	677,357,229	38,958,748	838,357,663	11,417,721	60,254,643	199,519,904	293,765,204	2,345,604,800

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de setiembre del 2005 y 2004 se desglosa de la siguiente manera:

	2005	2004
Gastos anticipados	¢ 58.007.134	¢ 50.080.995
Bienes diversos (1)	2.358.055.447	761.520.786
Operaciones pendientes de imputación	0	12.247.323
Software	536.847.721	524.645.445
Amortización del software (2)	(524.909.384)	(504.403.138)
Otros bienes intangibles (3)	18.137.353	30.964.436
Activos restringidos	<u>2.500.535</u>	<u>1.966.816</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>2.448.638.806</u>	¢ <u>877.022.663</u>

(1) Dentro de los bienes diversos se incluyen terrenos adquiridos para futuras ampliaciones, por lo que no se valúan con el NIC 40.

(2) La amortización del software al 30 de setiembre presentó el siguiente comportamiento:

	2005	2004
Saldo Inicial	¢507.190.037	¢479.713.966
Amortización del periodo	<u>17.719.347</u>	<u>24.689.172</u>
Saldo Final	<u>¢524.909.384</u>	<u>¢504.403.138</u>

(3) Los otros bienes intangibles al 30 de setiembre presentaron el siguiente comportamiento:

	2005	2004
Saldo Inicial	¢27.757.666	¢40.430.824
Amortización	<u>(9.620.313)</u>	<u>(9.466.388)</u>
Saldo Final	<u>¢18.137.353</u>	<u>¢30.964.436</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre del 2005 y 2004 se componen de:

	2005	2004
Depósitos por ahorro voluntario	¢ 2.727.655.818	¢ 2.337.188.956
Depósitos de prestatarios	104.649.374	101.928.280
Depósitos préstamos hipotecarios	336.896.909	269.824.631
Depósitos e inversiones previas	11.153.940	15.448.563
Depósitos ahorros SLAP	281.006.236	211.397.393
Depósito plan ahorro a plazo	376.164.032	313.576.890
Depósito Directiva Central de Ande	<u>26.511</u>	<u>22.615</u>
Total	¢ <u><u>3.837.552.820</u></u>	¢ <u><u>3.249.387.328</u></u>

11.9 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre del 2005 y 2004 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	2005	2004
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Acreed por adquisición bienes y servicios	¢ 7.205.383	¢ 45.693.945
Aportes patronales por pagar	25.892.030	21.619.045
Impuestos por pagar	5.935.808	2.701.254
Aportes laborales retenidos por pagar	10.546.915	8.577.982
Acreedores varios	3.938.832.317	1.223.902.333
Cargos por pagar	14.434.776	2.162.935
<u>Provisiones</u>		
Provisiones para obligaciones patronales	123.380.192	98.797.162
Otras provisiones	<u>571.064.157</u>	<u>413.795.426</u>
Total	¢ <u><u>4.697.291.578</u></u>	¢ <u><u>1.817.250.082</u></u>

11.10 Capital social

Está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para setiembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

	2005	2004
Capital activo	¢ 66.001.171.105	¢ 55.177.061.808
Capital receso	<u>80.731.551</u>	<u>69.843.846</u>
Total	¢ <u><u>66.081.902.656</u></u>	¢ <u><u>55.246.905.654</u></u>

11.11 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente al 30 de setiembre del 2005 y 2004:

	2005	2004
Legal	¢ 27.001.969.597	¢ 19.464.571.829
Previsión social	235.250.000	257.700.000
Especial	<u>12.952.123.588</u>	<u>12.341.251.659</u>
Total	¢ <u>40.189.343.185</u>	¢ <u>32.063.523.488</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 accionistas (actualmente 4,25%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.12 Gastos administrativos

Para el tercer trimestre del 2005 y 2004 los gastos de administración incluyen:

	2005	2004
Gastos de personal	¢ 1.442.856.010	¢ 1.149.961.281
Gastos por servicios externos	27.827.188	17.903.265
Gasto movilidad y comunicaciones	105.245.172	84.887.019
Gastos de infraestructura	354.876.787	281.457.466
Gastos generales	<u>731.186.794</u>	<u>547.361.355</u>
Total	¢ <u>2.661.991.951</u>	¢ <u>2.081.570.386</u>

Nota 12 Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

Al 30 de setiembre las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

	2005	2004
Cuentas castigadas	¢ 22.349.899	¢ 14.229.659
Productos en suspenso	2.110.834	3.698.334
Documentos de respaldo	109.771.866.602	94.735.944.103
Otras cuentas de registro	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>¢109.796.327.335</u>	<u>¢94.753.872.096</u>

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre del 2005 y 2004 (en miles de colones):

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 2005

		Activos							
		De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más	Total
A la vista		días	días	días	días	días	días	de 30 días	
COLONES (MILES)									
Disponibilidades	¢	3,420,444	0	0	0	0	0	0	¢ 3,420,444
Inversiones		2,604,413	1,105,492	151,872	176,921	4,192,263	6,131,920	15,037,903	0 29,400,784
Cartera de crédito		0	2,119,951	2,141,150	2,162,562	6,618,306	13,844,313	55,188,320	410,350 82,484,952
	¢	6,024,857	3,225,443	2,293,022	2,339,483	10,810,569	19,976,233	70,226,223	410,350 115,306,180

		Pasivos							
		De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más	Total
A la vista		días	días	días	días	días	días	de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	(2,861,402)	(43,127)	(45,147)	(58,996)	(188,802)	(34,261)	(5,856)	0 ¢ (3,237,591)
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		(14,435)	0	0	0	0	0	0	(14,435)
	¢	(2,875,837)	(43,127)	(45,147)	(58,996)	(188,802)	(34,261)	(5,856)	0 (3,252,026)

		Activos							
		De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más	Total
A la vista		días	días	días	días	días	días	de 30 días	
DOLARES (MILES)									
Disponibilidades	¢	105,264	0	0	0	0	0	0	0 ¢ 105,264
Inversiones		0	0	0	14,741	0	96,244	3,844,932	0 3,955,917
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	105,264	0	0	14,741	0	96,244	3,844,932	0 ¢ 4,061,181

		Pasivos							
		De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más	Total
A la vista		días	días	días	días	días	días	de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	(599,961)	0	0	0	0	0	0	0 ¢ (599,961)
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	(599,961)	0	0	0	0	0	0	0 ¢ (599,961)

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 2004

		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
COLONES (MILES)										
Disponibilidades	¢	781,033	0	0	0	0	0	0	0	781,033
Inversiones		1,617,496	1,224,390	252,344	0	2,574,064	1,570,854	15,167,520	0	22,406,668
Cartera de crédito		0	1,881,349	1,900,162	1,919,164	5,873,411	12,286,125	46,296,709	501,758	70,658,678
	¢	2,398,529	3,105,739	2,152,506	1,919,164	8,447,475	13,856,979	61,464,229	501,758	93,846,379
		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
Obligaciones con el público	¢	(2,479,262)	(20,987)	(26,450)	(38,403)	(201,703)	(22,808)	(3,249)	0	(2,792,862)
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		(2,163)	0	0	0	0	0	0	0	(2,163)
	¢	(2,481,425)	(20,987)	(26,450)	(38,403)	(201,703)	(22,808)	(3,249)	0	(2,795,025)
		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
DOLARES (MILES)										
Disponibilidades	¢	93,328	0	0	0	0	0	0	0	93,328
Inversiones		258,443	0	0	0	0	0	3,120,215	0	3,378,658
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	351,771	0	0	0	0	0	3,120,215	0	3,471,986
		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
Obligaciones con el público	¢	(456,526)	0	0	0	0	0	0	0	(456,526)
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	(456,526)	0	0	0	0	0	0	0	(456,526)

Los recursos con los que se financian los programas de crédito de tasa fija provienen de las recuperaciones de la propia cartera así como de los recursos netos que ingresan por capital ordinario. En el caso del capital, la tasa de excedentes es 4,25% pagadera cuando los accionistas se retiran por pensión o retiro definitivo del Magisterio Nacional, calculada mensualmente sobre los saldos menores. En cuanto a la estructura por plazos de la cartera crediticia, la política actual es que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no represente más de 45% del total de la cartera; por lo tanto el programa de crédito se estructura de manera que haya una adecuada rotación de recursos por medio de préstamos personales que tienen plazos relativamente más cortos.

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

Nota 14 Exposición y control de riesgos

Riesgo de liquidez:

El manejo de la liquidez se apoya en la información de los calces de plazos y en la preparación del flujo de efectivo. Mensualmente el Comité de Inversiones prepara una proyección de los ingresos que se recibirán por deducciones quincenales (que incluyen la recuperación de préstamos, los nuevos aportes de capital y los depósitos de ahorro), y los vencimientos de inversiones en valores, así como los egresos por otorgamiento de créditos, devoluciones de ahorro, devoluciones por liquidaciones de capital, gastos operativos y otros.

Para hacer frente a posibles problemas de iliquidez se cuenta con recursos colocados en instrumentos que poseen una alta liquidez en el mercado, los que al 30 de setiembre del 2005 totalizaban ¢31.811,2 millones. Además de acuerdo con el calce de plazos a esa misma fecha, las diferencias entre los vencimientos de activos y pasivos, en moneda nacional y extranjera son positivas para todas las bandas de tiempo establecidas. Así para los vencimientos a la vista existe una relación positiva entre activos y pasivos de 2.654,3 millones; de 1 a 30 días es de ¢3.182,3 millones; de 31 a 60 días es de ¢2.247,9 millones; de 61 a 90 días es de ¢2.295,2 millones; de 91 a 180 días es de ¢10.621,8 millones; de 181 a 365 días es de ¢20.038,2 millones y a más de 365 la relación es favorable en ¢74.065,3 millones.

Adicionalmente, con el propósito de establecer las acciones concretas a seguir para prever y administrar los riesgos de liquidez que puedan afectar el normal desenvolvimiento financiero de la institución, la Junta Directiva aprobó un plan contingente de liquidez en la sesión #5680 del 15 de julio del 2004.

Riesgos de mercado:

a) Riesgo de tasas de interés

Al 30 de setiembre del 2005, aproximadamente el 87.12% de la cartera crediticia (¢71.360,0 millones de un total de ¢81.910,3 millones) se encontraba colocada a una tasa fija anual del 11%; no obstante, esos recursos en su mayoría (92.6% del total) son financiados con los aportes de capital de los accionistas, que a esa fecha sumaban un total de ¢66.081,9 millones. Sobre esos aportes la Caja de Ande reconoce una tasa fija del 4,25% anual no capitalizable, pagadera a la fecha de retiro de los aportes. El restante 7.4% es financiado con las reservas de patrimonio. En relación con el otro 12.88% de la cartera crediticia (¢10.550,3 millones), las tasas de interés anual son superiores al 11% y en algunas de sus líneas de crédito (tarjetas, ampliación del tope de vivienda y desarrollo económico) son además variables, para lo cual se utiliza como parámetro la Tasa Básica Pasiva calculada por el BCCR. De acuerdo con lo anterior, los recursos con que se financia el activo colocado en cartera de crédito no provienen del pasivo sino que son recursos propios, por lo que en este sentido no existe el riesgo de que se presente un desajuste en la estructura de pasivo respecto a la cartera de créditos, como consecuencia de un incremento en la tasa de interés.

Por otra parte, los pasivos sensibles a tasas de interés al 30 de setiembre del 2005 suman un total de ¢3.396,0 millones. Dicho monto corresponde a depósitos de ahorro cuyas tasas son revisables periódicamente. En su totalidad esos recursos captados exclusivamente de los accionistas se colocan en inversiones en valores negociables a tasas de interés que permiten generar un margen suficiente para cubrir el costo financiero y hacer frente a ajustes en las tasas sin afectar la operación de la entidad.

Como sana práctica financiera se ha establecido por medio de la política de inversiones un indicador que mide la relación de inversiones en valores negociables a patrimonio líquido. Esta relación indica qué porcentaje del patrimonio líquido (definido como la suma de las reservas patrimoniales menos el activo fijo neto), se encuentra invertido en títulos valores. Se ha considerado que una relación mínima de 90% en este indicador es aceptable, por cuanto permite la ejecución de un programa crediticio que satisface las necesidades de crédito de sus accionistas y permite una adecuada protección del patrimonio; al 30 de setiembre del 2005 el indicador es 102.75%.

b) Riesgo cambiario

En el caso de la Caja de Ande el riesgo cambiario es mínimo. Al 30 de setiembre del 2005 los saldos de activos y pasivos en monedas extranjeras eran de ¢4.061,2 millones y ¢599,9 millones respectivamente, con un capital primario de ¢93.083,9 millones y un capital secundario de ¢8.646,1 millones. Si se calcula el riesgo cambiario con base en el método utilizado por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 24-00, da un valor de 0,01%. De acuerdo con el reglamento para juzgar la situación económica – financiera de los intermediarios, el riesgo cambiario se ubica en normalidad si es menor o igual que 5%.

Caja de Ande Seguros no realizó transacciones en dólares al 30 de setiembre del 2005

Nota 15 Riesgo por tasa de interés

Caja de Ande y Subsidiaria están expuestas a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado en las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasa de interés, la que ocurra primero. Los otros activos incluyen los activos fijos.

REPORTE DE BRECHAS CONSOLIDADO

Activos Setiembre 2005

En Colones							Vencidos a	Sin tasa de interés	Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días		
Inversiones	¢ 3,795,176,354	675,584,997	5,337,513,715	7,788,572,715	3,100,630,430	27,003,186,392	0	0	¢ 47,700,664,603
Préstamos más producto	2,652,338,579	5,246,743,769	7,665,079,662	14,159,895,876	22,504,386,927	59,855,784,704	0	0	112,084,229,517
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 6,447,514,933	5,922,328,766	13,002,593,377	21,948,468,591	25,605,017,357	86,858,971,096	0	0	¢ 159,784,894,120

Pasivos 2005

							Vencidos a	Sin tasa de interés	Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días		
Obligaciones con el público	¢ 43,448,459	137,018,138	133,632,168	32,954,102	6,123,313	45,920,968	0	0	¢ 399,097,148
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)									0
	¢ 43,448,459	137,018,138	133,632,168	32,954,102	6,123,313	45,920,968	0	0	¢ 399,097,148

Activos 2005

En Dólares							Vencidos a	Sin tasa de interés	Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	más de 30 días		
Inversiones	¢ 3,356,160	93,246,333	67,956,807	243,653,412	538,270,601	4,683,603,039	0	0	¢ 5,630,086,352
Préstamos más producto	-	-	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 3,356,160	93,246,333	67,956,807	243,653,412	538,270,601	4,683,603,039	0	0	¢ 5,630,086,352

Pasivos 2005

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

REPORTE DE BRECHAS CONSOLIDADO
Activos Setiembre 2004

En Colones	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	2,912,386,073	510,235,569	3,577,959,492	2,707,338,670	4,154,880,340	25,700,874,369	0	0	39,563,674,513
Préstamos más producto	2,386,192,206	4,718,320,141	6,881,851,811	12,652,950,367	19,287,676,427	49,581,858,846	0	0	95,508,849,798
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	5,298,578,279	5,228,555,710	10,459,811,303	15,360,289,037	23,442,556,767	75,282,733,215	0	0	135,072,524,311

Pasivos 2004

	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	27,627,184	121,155,465	134,726,759	21,236,806	3,999,616	22,290,739	0	0	331,036,569
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	27,627,184	121,155,465	134,726,759	21,236,806	3,999,616	22,290,739	0	0	331,036,569

Activos 2004

En Dólares	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	261,527,332	64,176,316	48,989,003	116,236,072	331,391,611	4,002,855,607	0	0	4,825,175,941
Préstamos más producto	-	-	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	261,527,332	64,176,316	48,989,003	116,236,072	331,391,611	4,002,855,607	0	0	4,825,175,941

Pasivos 2004

	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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 16 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de setiembre del 2005 Caja de Ande y subsidiaria no tenían instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de setiembre del 2005 Caja de Ande y subsidiaria no tenían registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes

- a) Respecto a la contribución del 5% sobre las utilidades netas, según el artículo 6 de la Ley 8147 “ Creación del Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuario para pequeños y medianos productores” (publicada en la Gaceta 216 del 9 de noviembre del 2001) no se ha registrado ninguna provisión en virtud de que en oficio SUGEF 4382-200308222 del 30 de octubre del 2003 la SUGEF confirma que la entidad no realiza intermediación financiera de conformidad con la definición que de dicho concepto da el artículo 116 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.
- b) En criterio del asesor legal de la entidad, se están tramitando casos judiciales que en caso de perderse, sus implicaciones económicas para Caja de Ande no son de importancia.