



Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados		
Nota 1. Naturaleza de las operaciones		10
Nota 2. Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		10
Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera		23
Nota 4. Equivalentes de efectivo		26
Nota 5. Inversiones en valores		27
Nota 6. Cartera de crédito		27
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas		31
Nota 8. Activos sujetos a restricciones		32
Nota 9. Posición en monedas extranjeras		32
Nota 10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo		33
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros		33
Nota 12. Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance		55
Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos		55
Nota 14. Exposición y control de riesgos		58
Nota 15. Riesgo por tasa de interés		62
Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		65
Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza		65
Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes		65
Nota 19. Contratos		65
Nota 20. Contingencias		66
Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas		66
Nota 22. Reclasificación de cuentas		67
Nota 23. Autorización para emitir los Estados financieros		68



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1 ¢	5,023,919,357	3,743,483,853
Efectivo		306,899,840	297,276,310
Banco Central		110,743,172	157,796,986
Entidades Financieras del país		4,606,276,345	3,288,410,557
Inversiones en instrumentos Financieros		35,217,680,795	29,050,733,237
Mantenidas para negociar	11.2	5,303,316,207	1,030,722,422
Disponibles para la venta	11.2	29,632,045,351	21,206,747,355
Mantenidas al vencimiento	11.2	0	6,490,624,281
Productos por cobrar		282,319,237	322,639,179
Cartera de créditos		197,660,957,279	162,928,186,463
Créditos vigentes	11.3	196,138,094,165	163,227,117,104
Créditos vencidos	11.3	2,508,642,103	2,290,958,305
Crédito cobro judicial	11.3	31,627,345	20,155,553
Productos por cobrar		1,393,834,184	1,167,280,067
(Estimación por deterioro)	6.2	(2,411,240,518)	(3,777,324,566)
Cuentas y comisiones por cobrar		65,657,149	60,584,436
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		13,706,031	5,336,827
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	53,589,698	62,014,082
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(1,638,580)	(6,766,473)
Participaciones en el capital de otras empresas	11.5	1,297,523,421	1,107,684,340
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	11,327,014,168	6,999,920,528
Otros activos	11.7	3,030,247,498	1,236,672,398
Activos intangibles		269,495,941	218,547,646
Otros activos		2,760,751,557	1,018,124,752
TOTAL DE ACTIVOS	¢	253,622,999,667	205,127,265,255

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...



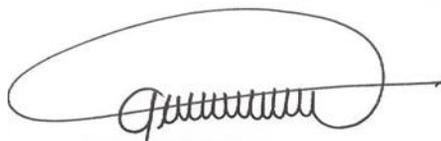
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA	2009	2008
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8	12,134,477,258	8,878,980,776
A la vista	10	11,997,943,415	8,841,974,055
Cargos financieros por pagar		136,533,843	37,006,721
Cuentas por pagar y provisiones	11.9	9,216,394,398	6,317,918,072
Provisiones		1,597,866,715	1,447,384,414
Otras cuentas por pagar diversas		7,618,527,683	4,870,533,658
Otros pasivos		640,713,713	76,926,296
Ingresos diferidos	11.10	640,712,698	76,921,278
Otros pasivos		1,015	5,018
TOTAL DE PASIVOS		21,991,585,369	15,273,825,144
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.11	130,072,460,767	107,602,556,634
Capital pagado		130,072,460,767	107,602,556,634
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.12	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.13	6,222,517,901	4,294,157,953
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,991	3,873,128,954
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		123,256,032	(25,337,960)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(159,224,257)	433,200,824
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.14	81,505,388,379	68,824,758,000
Resultados acumulados de períodos anteriores		13,824,414,909	9,125,335,182
TOTAL DEL PATRIMONIO		231,631,414,298	189,853,440,111
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		253,622,999,667	205,127,265,255
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		4,860,862,190	3,699,334,798
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	253,085,869,855	205,349,841,829
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		253,085,869,855	205,349,841,829

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 51,775,159	48,886,662
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,049,844,473	1,734,125,508
Por cartera de crédito		17,552,197,662	12,657,145,779
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		385,723,906	840,579,504
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		275,848,984	47,832,563
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.		<u>49,455,423</u>	<u>612,013,303</u>
Total de ingresos financieros	11.21	<u>20,364,845,607</u>	<u>15,940,583,319</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		628,868,140	352,752,231
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		99,345,014	96,485,770
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	709
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		144,577,401	0
Por otros gastos financieros		<u>129,050,997</u>	<u>57,517,220</u>
Total de Gastos Financieros	11.15	<u>1,001,841,552</u>	<u>506,755,930</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.16	1,106,820,529	10,997,627
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	<u>812,205,786</u>	<u>5,038,789</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>19,068,389,312</u>	<u>15,427,868,551</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		343,420,070	84,331,473
Por bienes realizables		40,319,577	694,694
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	11.24	210,844,568	61,296,700
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	84,020,272	146,523,515
Por otros ingresos operativos		<u>449,893,283</u>	<u>689,867,032</u>
Total otros ingresos de operación	11.23 ¢	<u>1,128,497,770</u>	<u>982,713,414</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
2 de 2

...viene

	Nota	2009	2008
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	66,928,197	59,598,389
Por bienes realizables		3,117,842	1,230,123
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.18	0	71,083,479
Por bienes diversos	11.19	0	549,064,998
Por provisiones		3,435,625	3,692,777
Por otros gastos operativos		107,162,717	9,893,598
Total otros gastos de operación	11.17	<u>180,644,381</u>	<u>694,563,364</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>20,016,242,701</u>	<u>15,716,018,601</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		3,017,383,074	2,608,877,636
Por otros gastos de Administración		3,174,444,718	3,981,805,783
Total gastos administrativos	11.20	<u>6,191,827,792</u>	<u>6,590,683,419</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>13,824,414,909</u>	<u>9,125,335,182</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>13,824,414,909</u>	<u>9,125,335,182</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

	Nota	2009	2008
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	13,824,414,909	9,125,335,182
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		(30,001,606)	535,429
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(272,436,235)	(736,625,426)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		301,464,165	0
Perdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	5,809,349
Pérdidas por otras estimaciones		(3,384,987)	2,106,016
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		292,859,163	134,251,045
Otras Provisiones		434,751,092	340,553,253
Depreciaciones y amortizaciones		755,680,991	383,081,752
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(331,635,647)	(203,431,201)
		<u>14,971,711,845</u>	<u>9,051,615,399</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables		(4,153,892,401)	9,308,609,952
Créditos y avances de efectivo		(23,294,934,051)	(37,939,849,944)
Productos por cobrar		87,528,150	63,823,753
Otros activos		(844,911,810)	1,331,230,080
		<u>(28,206,210,112)</u>	<u>(27,236,186,159)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		2,624,045,200	1,654,650,024
Otras cuentas por pagar y provisiones		(102,344,493)	3,436,324,050
Productos por pagar		0	(30,451,119)
Otros pasivos		560,262,377	(519,876,545)
		<u>3,081,963,084</u>	<u>4,540,646,410</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(10,152,535,183)</u>	<u>(13,643,924,350)</u>
Las notas son parte integrante de los estados financieros		sigue...	sigue...



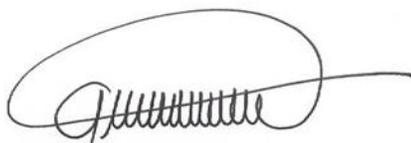
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

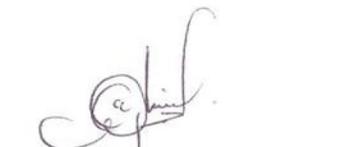
...viene

	Nota	2009	2008
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(612,277,755)	(813,517,680)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>115,173,955</u>	<u>(33,305,535)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(497,103,800)</u>	<u>(846,823,215)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(1,487,140,807)	(230,798,256)
Otras actividades de financiamiento		<u>17,362,661,638</u>	<u>12,061,271,745</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>15,875,520,831</u>	<u>11,830,473,489</u>
Flujos de efectivo durante el período		5,225,881,848	(2,660,274,075)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>8,368,125,138</u>	<u>8,856,702,104</u>
Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre	4 ¢	<u>13,594,006,986</u>	<u>6,196,428,029</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

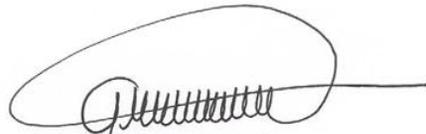


CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2008	¢	95,541,284,889	6,632,342	5,299,560,557	56,433,592,438	12,615,235,822	169,896,306,048
Aportes de capital		12,061,271,745	0	0	0	0	12,061,271,745
Reasignación de utilidades		0	0	0	12,615,235,822	(12,615,235,822)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(230,798,256)	0	(230,798,256)
Resultado del período		0	0	0	0	9,125,335,182	9,125,335,182
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(146,711,821)	0	0	(146,711,821)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(858,690,783)	6,727,996	0	(851,962,787)
Saldo al 30 de setiembre del 2008	¢	107,602,556,634	6,632,342	4,294,157,953	68,824,758,000	9,125,335,182	189,853,440,111
Saldo al 1 de enero del 2009	¢	112,709,799,129	6,632,342	4,090,809,271	68,632,126,366	14,360,402,820	199,799,769,928
Aportes de capital		17,362,661,638	0	0	0	0	17,362,661,638
Reasignación de utilidades		0	0	0	14,360,402,820	(14,360,402,820)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,487,140,807)	0	(1,487,140,807)
Resultado del período		0	0	0	0	13,824,414,909	13,824,414,909
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	878,830,340	0	0	878,830,340
Saldo al 30 de setiembre del 2009	¢	130,072,460,767	6,632,342	6,222,517,901	81,505,388,379	13,824,414,909	231,631,414,298

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Nota 1 Naturaleza de las operaciones

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

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

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

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, Caja de ANDE y subsidiaria contaban con 395 y 372 empleados, respectivamente.

Al 30 de setiembre del 2009, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y San Carlos.

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

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

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

A) Base de preparación

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

de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre del 2009 y 2008 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y subsidiaria. La información principal de la subsidiaria se describe seguidamente:

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

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

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

- Caja de ANDE y Subsidiaria no tienen operaciones en el extranjero.
- La principal actividad de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es servir de intermediario en la comercialización de seguros para satisfacer la necesidad de protección de los bienes materiales y personales de cada uno de sus asegurados, de conformidad con el reglamento para entidades comercializadoras y demás normas emitidas por el Instituto Nacional de Seguros (INS).
- La subsidiaria es regulada por una autoridad de supervisión nacional. Con la entrada en vigencia de la Ley de Reforma de Seguros, el 07 de agosto del 2009 la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), inicia la supervisión de la actividad aseguradora, esto como recargo hasta que de manera independiente comience el funcionamiento de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).
- La subsidiaria no participa en el capital social de otras empresas.
- Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 los activos, pasivos y patrimonio de la subsidiaria fueron los siguientes:

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

	2009	2008
Activo	¢ <u>170,327,364</u>	<u>156,912,303</u>
Pasivo	17,288,219	10,092,925
Patrimonio	<u>153,039,145</u>	<u>146,819,378</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>170,327,364</u>	<u>156,912,303</u>

B) Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas para negociar. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA). Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización

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

Medición:

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢30,115,400 y ¢80,393,419, respectivamente.

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de Deudores:

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

- ✓ A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

Calificación directa

- ✓ Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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	2.0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75.0%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	100.0%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser calificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores.		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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 de riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada por cada operación, según la siguiente fórmula:

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

Ponderación del valor ajustado:

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

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

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

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

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Con respecto a los gastos financieros por obligaciones con el público, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro, excepto los del Sistema Libre de Ahorro y

Préstamo (SLAP), los del ahorro a plazo y los de ahorro en dólares, se reconocen y registran en forma quincenal, calculados sobre los saldos menores quincenales a la tasa de interés que corresponda.

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

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

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

2.4. Ingresos por comisiones

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

2.5. Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y Equipo Oficina	De 5 a 20 años
Equipo Computo	5 años

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9. Monedas extranjeras

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

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

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

2.10. Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11. Errores fundamentales

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

2.12. Beneficios de empleados

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

2.13. Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

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

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.16. Arrendamientos

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

2.17. Costos por intereses

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

2.18. Cargos diferidos

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

2.19. Valuación de activos intangibles

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

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

2.20. Acumulación de vacaciones

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

2.21. Provisión para prestaciones legales

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

2.22. Capital

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

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

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

2.23. Reservas patrimoniales

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

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

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), usados para el cierre del tercer trimestre del 2009, es de ¢582.49 para la compra y ¢591.73 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2008 fue ¢549.59 para la compra y para la venta ¢559.26. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26. Cuentas de orden

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

2.27. Deterioro en el valor de los activos

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

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

Para normar la implementación de las NIIF, el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGIVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

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

Al 30 de setiembre de 2009 las diferencias más importantes son las siguientes:

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

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

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

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años, contados a partir de la fecha de su adquisición, deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

b) 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.

c) 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 poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo.

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

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos.

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

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

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos.

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

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses.

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

h) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados e individuales.

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

i) 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 del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25%, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivo contingentes

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

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros reconocimiento y medición.

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tendencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

l) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes

Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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:

Equivalentes de Efectivo	2009	2008
Disponibilidades	¢ 5,023,919,357	3,743,483,853
Inversiones en valores y depósitos	<u>34,935,361,558</u>	<u>28,728,094,057</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	39,959,280,915	32,471,577,910
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(26,365,273,929)</u>	<u>(26,275,149,881)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u><u>13,594,006,986</u></u>	<u><u>6,196,428,029</u></u>

Nota 5 Inversiones en valores

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

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

Inversiones en Instrumentos Financieros	2009	2008
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 5,303,316,207	1,030,722,422
Inversiones disponibles para la venta	29,601,929,951	21,206,747,355
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	6,478,495,142
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	30,115,400	12,129,139
Total Inversiones	¢ 34,935,361,558	28,728,094,058

Nota 6 Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

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

Estimación para créditos incobrables	2009	2008
Est. incobrables inicio del periodo	¢ 2,134,459,279	3,785,631,884
Efecto en resultados	301,464,165	0
Créditos dados de baja	(24,682,925)	(8,307,318)
Est. p/deterioro al final del periodo	¢ 2,411,240,519	3,777,324,566

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:

		2009		2008
Productos en suspenso (1)	¢	<u>10,855,723</u>	¢	<u>6,486,373</u>
(1) Ver Nota 12				

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

6.4.1. Concentración de la cartera por tipo de garantía

Al 30 de setiembre la concentración de la cartera por tipo de garantía presenta el siguiente comportamiento:

Garantía		2009		2008
Cuota de Capital	¢	66,228,762,575		60,498,285,000
Fiduciaria		40,625,587,784		28,710,566,696
Hipotecaria		58,615,568,513		46,649,493,114
Póliza		22,617,159,154		22,130,872,093
Contrato		9,529,922,521		6,820,596,695
Prenda		908,434,042		611,776,698
Otras		2,939,139		18,987,981
Letra de cambio		<u>149,989,886</u>		<u>97,652,685</u>
Total de la Cartera de Crédito	¢	<u>198,678,363,614</u>		<u>165,538,230,962</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de setiembre la concentración de la cartera por tipo de actividad económica presenta el siguiente comportamiento:

Tipo de Actividad Económica		2009		2008
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢	1,239,852,124		686,573,697
Pesca y acuicultura		16,163,635		8,495,646
Industria, Manufacturera		128,685,974		91,237,610
Construcción, compra y reparación de inmuebles		66,116,799,398		50,657,123,006
Comercio		1,120,514,204		772,298,468
Hotel y restaurante		22,858,594		26,136,394
Transporte		535,424,004		373,172,678
Enseñanza		104,378,159		59,457,870
Servicios		1,146,309,495		487,272,833
Consumo		128,247,378,027		112,321,782,332
Administración Pública		0		54,680,428
Total de la Cartera de Crédito	¢	<u>198,678,363,614</u>		<u>165,538,230,962</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

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

	2009	2008
Al día	¢ 196,138,094,165	163,227,117,104
De 1 a 30 días	1,566,483,647	1,641,898,634
De 31 a 60 días	519,386,321	415,887,353
De 61 a 90 días	175,177,671	110,356,903
De 91 a 120 días	101,040,557	58,632,598
De 121 a 180 días	89,887,240	61,990,142
Mayor a de 180 días	56,666,668	2,192,675
Cobro judicial	31,627,345	20,155,553
Total de la Cartera de Crédito	¢ <u>198,678,363,614</u>	<u>165,538,230,962</u>

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

Al 30 de setiembre de 2009 existen 148 préstamos por un total de ¢77,879,907, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2008 existen 30 préstamos por un total de ¢22,348,228, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre 2009 y 2008, el monto de la cartera en cobro judicial de Caja de ANDE, asciende a ¢31,627,345 y ¢20,155,553, respectivamente.

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

Rango	2009	
	Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 hasta ¢10.579.000.000	¢ 198,678,363,614	74,371
De ¢ 10.579.000.001 a ¢21.158.000.000	0	0
De ¢21.158.000.001 a ¢31.737.000.000	0	0
De ¢31.737.000.001 a ¢42.316.000.000	0	0
Totales	¢ <u>198,678,363,614</u>	<u>74,371</u>

Rango	2008	
	Saldo	No. Clientes
De ¢1 hasta ¢ 8.821.000.000	¢ 165,538,230,962	70,450
De ¢ 8.821.000.001 a ¢17.642.000.000	0	0
De ¢17.642.000.001 a ¢26.463.000.000	0	0
De ¢26.463.000.001 a ¢35.284.000.000	0	0
Totales	¢ 165,538,230,962	70,450

Todas las operaciones de crédito al 30 de setiembre del 2009 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢10,579,000,000, por ¢198,678,363,614 y en el rango de ¢1 hasta ¢8,821,000,000, por ¢165,538,230,962 al 30 de setiembre del 2008; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre 2009 y 2008, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar				
2009				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2009	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 51,151,894	2%	773,292
B1	31 a 60	916,752	10%	91,675
B2	61 a 90	1,494,878	50%	747,439
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	0	100%	0
D	181 a 360	26,174	100%	26,174
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 53,589,698		1,638,580

**Otras cuentas por cobrar
2008**

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2008	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 55,447,107	2%	796,782
B1	31 a 60	348,210	10%	34,821
B2	61 a 90	226,786	50%	113,393
C1	91 a 120	682,008	75%	511,506
C2	121 a 180	1,098,585	100%	1,098,585
D	181 a 360	669,694	100%	669,694
E	Más de 360	3,541,692	100%	3,541,692
Total		¢ 62,014,082		6,766,473

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

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 30 de setiembre del 2009 Caja de ANDE y subsidiaria no tienen operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20% del capital ajustado de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04, “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.”

Al 30 de setiembre del 2009 Caja de ANDE y subsidiaria no tienen conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico.”

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones activas y pasivas al 30 de setiembre del 2009 y 2008.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2009		2008	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 84,479,115	124,552,918	78,983,951	96,670,547
	Nivel				
Física	Administrativo	¢ 104,172,505	148,147,578	81,867,627	71,734,998
Total		¢ 188,651,620	272,700,496	160,851,578	168,405,545

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	2009	2008	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 24,936,680,173	19,889,405,959	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	28,000,000	10,010,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
			Garantía arrendamiento local Caja de Ande
Inversiones en valores	2,115,400	2,119,139	Seguros
Total	¢ 24,966,795,573	19,901,535,098	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

	2009		2008	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 123,420,672	0	68,842,792	0
Inversiones temporales y permanentes	4,427,004,605	0	5,204,335,410	0
Productos p/ cobrar	42,113,136	0	84,657,623	0
Obligaciones con el público	0	658,370,500	0	517,404,504
Total	¢ 4,592,538,413	658,370,500	5,357,835,825	517,404,504
Posición Neta	¢ 3,934,167,913		4,840,431,321	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista

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

Depósitos a la vista	2009		2008	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Ahorro a la vista	¢ 5,567,674,119	94,449	4,785,543,261	89,375
Ahorro Tarjetas	398,877,602	35,175	285,816,022	31,322
Ahorro a la vista de Dólares	658,369,766	990	517,404,504	897
Depósitos de prestatarios	6,235,395	660	139,483,106	6,274
Depósitos Inversión Previa	52,285,555	12	30,310,000	2
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	748,585,379	5,105	683,314,697	5,255
Otras obligac a plazo exig inmediata-6 m	3,066,384,659	2,324	1,955,960,995	2,069
Otras obligac a plazo exig inmed-12 m	948,292,594	789	254,043,754	340
Otras obligac a plazo exig inmed-24 m	125,269,163	121	92,602,021	47
Otras obligac a plazo exig inmed Marchamo	197,732,643	2,681	97,495,695	1,324
Otras obligac a plazo exig inmed-Ah capitiz.aum sal	7,508,000	2,495	0	0
Otras obligac a plazo exig inmed- Ah Escolar	48,001,336	1,383	0	0
Otras obligac a plazo exig inmed- Ah Navideño	172,727,204	3,260	0	0
Total depósitos a la vista	¢ 11,997,943,415	149,444	8,841,974,055	136,905

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se detallan así:

Efectivo		
Caja Principal	¢ 297,580,000	292,330,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	9,319,840	4,946,310
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta. cte. en el BCCR	110,743,172	157,796,986
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	4,486,718,452	3,000,917,087
Otras cuentas a la vista	0	10,000
Ctas ctes y dep en bancos comerciales de estado en ME	113,809,587	63,621,687
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras en ME	5,748,306	223,861,783
Total	¢ 5,023,919,357	3,743,483,853

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE y subsidiaria, excepto los que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de setiembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de Setiembre 2009

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- Bancredito SAFI, S.A.	INSPC	8.69%	A la Vista	¢ 3,735,373,664
	San José Valores, S.F.I, S.A.	SJPUB	8.39%	A la Vista	350,927,963
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	9.22%	A la Vista	401,021,396
	Aldesa S.F.I.	ALDCP	8.95%	A la Vista	300,836,244
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	10.16%	A la Vista	200,942,418
	HSBC Puesto de Bolsa Costa Rica S.A.	BNXCP	7.36%	A la Vista	109,138,986
					<u>¢ 5,098,240,671</u>
A-2) Dólares:					
Valores Negociables					
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVPRE	0.84%	A la Vista	¢ 205,075,536
					<u>¢ 205,075,536</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>5,303,316,207</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Setiembre 2009**

B) Sector Público

B-1) Colones Intermediario

	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta				
Banco Central	BEM	10.00%	De 181 a 365	¢ 57,358,467
Banco Central	BEM	10.73%	Mas de 365	1,075,566,849
Banco Central	BEM0	10.85%	De 000 a 030	2,280,649,060
Banco Central	BEM0	11.53%	De 091 a 180	2,950,553,550
Banco Central	BEM0	9.96%	De 181 a 365	5,036,253,523
Banco Central	BEMV	7.00%	Mas de 365	5,592,542,379
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	Mayor a 365	102,792,307
Banco de Costa Rica	CDP\$	12.00%	De 000 a 030	216,582,482
Banco Popular	CDP	11.42%	De 181 a 365	100,258,911
Gobierno Central	TP	9.17%	De 000 a 030	599,856,501
Gobierno Central	TP	7.31%	De 000 a 030	198,193,484
Gobierno Central	TP	7.30%	De 091 a 180	49,421,698
Gobierno Central	TP	11.03%	Mas de 365	1,294,638,487
Gobierno Central	TP0	11.19%	Mas de 365	169,683,378
Gobierno Central	TPTBA	15.30%	De 061 a 090	1,631,916
Gobierno Central	TPTBA	15.63%	De 091 a 180	11,526,530
Gobierno Central	TPTBA	15.11%	De 181 a 365	4,252,844
Gobierno Central	TPTBA	13.12%	Mas de 365	4,155,727,132
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mas de 365	1,482,511,383
				¢ 25,380,000,881

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta

Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	596,522,452
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	299,689,491
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	246,209,413
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	608,497,334
Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365	439,119,983
Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	63,148,632
Gobierno Central	BDE13	5.05%	Mayor a 365	259,030,035
Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mayor a 365	226,570,029
Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	74,855,336
Gobierno Central	TP\$	7.54%	Mayor a 365	556,004,448
Instituto Costarricense de Electricida	ICE13	7.23%	Mayor a 365	804,563,445
Instituto Costarricense de Electricida	ICE14	7.37%	Mayor a 365	47,718,472
				¢ 4,221,929,070

C-1) Colones:

Inv. En Valores y Dep. Comprometidas

Gobierno Central	CDP	10.87%	De 091 a 180	5,000,000
Gobierno Central	CDP	10.75%	De 091 a 180	13,000,000
Gobierno Central	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
Gobierno Central	TPTBA	16.83%	Mayor a 365	2,115,400
				¢ 30,115,400

Total Colones y dólares Sector Público

¢ 29,632,045,351

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 34,935,361,558

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Setiembre 2008**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	4.23%	A la Vista	¢ 200,741,966
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	3.97%	A la Vista	160,675,972
	Multifondos de C.R, S.A., S.F.I.	MVSUM	4.83%	A la Vista	300,783,553
	ALDESA SFI, S.A.	ALDECP	2.11%	A la Vista	350,246,651
	Popular SAFI	MKDIC	2.84%	A la Vista	18,274,280
					¢ <u>1,030,722,422</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>1,030,722,422</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Setiembre 2008**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	8.75%	De 091 a 180	¢ 702,711,431
	Banco Central	BEM	7.48%	Mayor a 365	297,816,420
	Banco Central	BEM0	10.61%	De 000 a 030	132,945,185
	Banco Central	BEM0	4.89%	De 000 a 030	346,275,000
	Banco Central	BEM0	3.44%	De 091 a 180	146,595,000
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 181 a 365	142,963,500
	Banco Central	BEMV	10.00%	De 000 a 030	145,283,160
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365	5,914,753,001
	Banco Popular	CDP	6.76%	De 000 a 030	944,313,410
	Banco Popular	CDP	7.35%	De 061 a 090	400,718,760
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 091 a 180	700,516,041
	Gobierno Central	TP	7.14%	De 091 a 180	237,432,075
	Gobierno Central	TP	7.48%	Mayor a 365	471,033,078
	Gobierno Central	TPTBA	12.78%	De 091 a 180	11,523,940
	Gobierno Central	TPTBA	11.83%	De 181 a 365	118,068,451
	Gobierno Central	TPTBA	9.15%	Mayor a 365	9,107,861,665
	Gobierno Central	TUDES	7.49%	Mayor a 365	944,372,757
					¢ <u>20,765,182,874</u>
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Gobierno Central	TPTBA	12.37%	De 181 a 365	37,520,761
	Gobierno Central	TPTBA	9.35%	Mayor a 365	1,604,638,879
	Gobierno Central	TUDES	3.29%	Mayor a 365	13,564,572
	Banco Nacional	CDP	7.25%	De 091 a 180	30,000,000
	Banco Nacional	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
	Banco Nacional	CDP	7.95%	De 181 a 365	20,000,000
					¢ <u>1,715,724,212</u>
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BDE12	7.92%	Mayor a 365	¢ 58,446,693
	Gobierno Central	TP\$	6.88%	De 181 a 365	104,790,040
	Gobierno Central	TP\$	5.83%	Mayor a 365	278,327,748
					¢ <u>441,564,481</u>
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A 10	7.65%	Mayor a 365	¢ 423,687,417
	Banco Central	CD\$A	7.00%	De 181 a 365	247,344,661
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	552,595,774
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	271,896,050
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	221,494,663
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	581,616,972
	Gobierno Central	BDE09	8.40%	De 181 a 365	1,091,932,881
	Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 365	154,635,396
	Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 365	91,076,406
	Gobierno Central	BDE14	6.62%	Mayor a 365	219,185,511
	Gobierno Central	TP\$	6.90%	De 181 a 365	55,293,794
	Gobierno Central	TP\$	6.90%	Mayor a 365	104,300,695
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365	709,868,102
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	37,842,608
					¢ <u>4,762,770,930</u>
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	9.47%	Mayor a 365	¢ 2,119,139
	Gobierno Central	TPTBA	10.83%	Mayor a 365	¢ 10,010,000
Total Colones y dólares Sector Público					¢ <u>27,697,371,636</u>
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ <u>28,728,094,058</u>

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

	2009	2008
Títulos propiedad tasa básica	¢ 4,173,138,422	9,237,454,056
Títulos de propiedad	1,542,253,670	708,465,153
Títulos de propiedad cero cupón	169,683,378	0
Bonos Estabilización Monetaria	1,132,925,316	1,000,527,851
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	10,267,456,133	635,833,500
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	5,592,542,379	4,980,429,990
Títulos de Unidades de Desarrollo	1,482,511,383	944,372,757
Certificados de depósito a plazo	100,258,911	2,045,548,211
Bono Corporativo	102,792,307	0
Título propiedad \$	111,742,266	278,327,748
Bono deuda externa \$11	97,150,315	0
Bono deuda externa \$12	0	58,446,693
Bono deuda externa \$14	164,225,693	0
Total	¢ 24,936,680,173	19,889,405,959

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 30 de setiembre del 2009, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 30 de setiembre del 2008, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2009	2008
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 73,811,568,838	65,482,798,481
Especial	10,389,629,344	6,433,775,410
Vivienda Hipotecario	34,385,289,198	28,696,993,083
Vivienda Fiduciario	8,054,198,621	4,425,692,884
Vivienda Intermedio	4,428,682,132	3,624,822,893
Compra o const. B Inmuebles	9,765,150,104	6,319,973,427
Viv. Cancelación de Hipoteca	4,937,603,227	4,698,873,161
Especial adicional	476,581,211	142,355,264
Pago de Pólizas	2,878,524	2,529,812
Salud	2,242,373,839	3,029,922,075

Readec. Bajo salario líquido	3,597,771	33,308,399
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	3,040,282,061	1,848,175,597
Extraordinario	23,336,489,036	26,093,412,518
Fiduciario SLAP (1)	603,702,037	371,777,210
Hipotecario SLAP (1)	10,089,344	8,357,704
Prendario SLAP (1)	0	1,075,603
Desarrollo Económico	4,420,444,526	2,693,639,109
Hipotecario Siniestros	64,750,198	24,917,388
Servicios Funerarios	85,322,485	21,365,473
Equipo de Cómputo	843,817,560	283,097,564
Compra Vehículo Nuevo	1,086,317,668	567,678,862
Compra Vehículo Usado	2,025,933,648	942,906,697
P/ accionistas c/problema.pago	4,567,415	563,387
Tarjetas de Crédito	11,909,819,097	7,297,918,898
A partes relacionadas	209,006,281	181,186,205
Total Créditos Vigentes	¢ 196,138,094,165	163,227,117,104

	2009	2008
Créditos vencidos		
Corrientes	¢ 508,750,396	629,939,633
Especial	115,425,267	64,126,262
Vivienda Hipotecario	595,365,974	449,353,658
Vivienda Fiduciario	116,268,751	79,033,864
Vivienda Intermedio	90,798,433	17,743,576
Compra, const. B Inmuebles	122,535,535	86,111,302
Viv. Cancelación de Hipoteca	60,738,951	30,414,582
Especial adicional	4,417,804	5,839,374
Pago de Pólizas	0	185,000
Salud	31,863,437	52,597,130
Refund.por bajo sal.liquido	40,928	2,257,532
Ampliación tope Hipot.Mayor	85,691,144	11,503,326
Extraordinario	410,093,685	352,494,588
Fiduciario S.L.A.P (1)	1,791,214	2,508,000
Desarrollo Económico	74,056,532	57,623,466
Servicios Funerarios	2,557,600	1,138,089
Compra Equipo Computo	17,852,876	267,059
Compra Vehículo Nuevo	1,344,180	0
Compra Vehículo Usado	40,648,062	44,691,856
Tarjeta de Crédito	228,401,334	403,130,008
Total Créditos Vencidos	¢ 2,508,642,103	2,290,958,305

	2009	2008
Créditos en Cobro Judicial		
Corrientes	¢ 1,400,429	935,033
Vivienda Hipotecario	22,171,079	18,671,299
Readec. bajo salario liquido	549,221	549,221
Extraordinario	4,028,300	0
Compra vehículo usado	2,298,650	0
Tarjetas de Crédito	1,179,666	0
Total de Créditos en Cobro Judicial	¢ <u>31,627,345</u>	<u>20,155,553</u>
	2009	2008
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar asociada a cartera de crédito	¢ 1,322,149,274	1,111,939,875
Prod p/cobrar asociada a créditos vencidos	68,707,165	53,362,315
Prod p/cobrar asociada a créditos cobro jud	2,977,745	1,977,877
Total de Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito	¢ <u>1,393,834,184</u>	<u>1,167,280,067</u>
Est p/Deterioro de la cart Cred (Estimación para cartera de créditos)	¢ 2,411,240,518	3,777,324,566
Total Est p/deterioro de la Cartera de Cred	¢ <u>2,411,240,518</u>	<u>3,777,324,566</u>
Total Cartera de créditos	¢ <u>197,660,957,279</u>	<u>162,928,186,463</u>

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de setiembre del 2009 y 2008 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada 30 de setiembre 2009					
Grupo 1					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	209,006,282	1,789,816	210,796,098	666,341
Total de Grupo 1	¢	<u>209,006,282</u>	<u>1,789,816</u>	<u>210,796,098</u>	<u>666,341</u>
Cartera clasificada 30 de setiembre 2009					
Grupo 2					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	188,834,459,694	1,286,743,952	190,121,203,646	746,113,827
A2		1,530,101,819	10,880,449	1,540,982,268	23,936,595
B1		474,216,795	11,150,566	485,367,361	18,135,958
B2		113,429,282	2,837,651	116,266,933	5,983,928
C1		879,196,371	11,539,074	890,735,445	152,429,848
C2		54,331,285	1,535,364	55,866,649	10,647,076
D		92,113,929	4,142,007	96,255,936	45,538,494
E		6,491,508,157	63,215,305	6,554,723,462	1,407,788,452
Total de Grupo 2		<u>198,469,357,332</u>	<u>1,392,044,368</u>	<u>199,861,401,700</u>	<u>2,410,574,178</u>
Total de General	¢	<u>198,678,363,614</u>	<u>1,393,834,184</u>	<u>200,072,197,798</u>	<u>2,411,240,519</u>

**Cartera clasificada
30 de setiembre 2008**

Grupo 1

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 181,186,205	38,502,458	219,688,664	1,098,443
Total de Grupo 1	¢ 181,186,205	38,502,458	219,688,664	1,098,443

**Cartera clasificada
30 de setiembre 2008**

Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 156,571,349,893	1,044,055,670	157,615,405,563	696,299,998
A2	1,181,777,298	8,919,984	1,190,697,282	21,862,155
B1	557,861,575	11,481,753	569,343,328	25,400,176
B2	44,633,136	1,002,506	45,635,642	4,372,150
C1	3,086,512,964	22,837,636	3,109,350,600	616,199,982
C2	15,356,068	552,992	15,909,060	2,860,046
D	70,582,927	3,514,837	74,097,764	32,577,755
E	3,828,970,896	36,412,231	3,865,383,127	885,897,786
Total de Grupo 2	165,357,044,757	1,128,777,609	166,485,822,366	2,285,470,048
Total de General	¢ 165,538,230,962	1,167,280,067	166,705,511,030	2,286,568,491

La estimación ajustada por parte de la Superintendencia a setiembre 2008 era de ¢3.785.631.884, con la cual se estimó hasta la derogatoria del transitorio I de la Normativa SUGEF 1-05 el 30 de setiembre del 2008.

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre del 2009, se participa en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S. A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

	2009	
	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 431,932,042	865,591,379
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢ 84,020,272	210,844,568
	2008	
	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢ 426,389,586	681,294,754
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢ 146,523,515	(9,786,779)

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

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

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

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

Descripción		2009	2008
Terrenos	¢	2,555,258,766	1,979,144,350
Edificios e instalaciones		9,833,914,829	5,017,626,971
Equipo y mobiliario		920,590,680	774,079,281
Equipos de computación		3,975,883,974	1,976,320,648
Vehículos		254,158,264	198,460,267
Subtotal	¢	17,539,806,513	9,945,631,517
Depreciación acumulada		(6,212,792,345)	(2,945,710,989)
Saldo Total	¢	11,327,014,168	6,999,920,528

El movimiento contable al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se detalla en las siguientes páginas:

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Setiembre del 2009 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	190,925,474	831,853,984	3,434,524,066
Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	8,901,838	(55,208,628)	-	(8,796,141)	3,477,743,812
Adiciones	-	-	60,000,177	-	-	-	-	119,793,643	93,645,612	565,342,194	838,781,626
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(1,352,225)	(4,908,916)	(15,186,145)	(21,447,286)
Al 30 setiembre 2009	1,220,408,529	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(28,066,506)	254,158,264	920,590,680	3,975,883,974	17,539,806,513
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	132,471,225	367,540,077	1,369,365,692	3,090,491,536
Gasto del Año	-	-	33,726,849	891,358	167,539,523	4,298,982	-	27,233,901	57,943,956	429,054,543	720,689,112
Ajustes	-	-	(56,355,791)	(6,238,743)	2,335,576,910	14,043,664	-	(52,528,077)	(981,721)	194,227,031	2,427,743,273
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,866,046)	(22,265,530)	(26,131,576)
Al 30 setiembre 2009	-	-	267,722,215	33,867,667	3,357,208,833	55,798,579	-	107,177,049	420,636,266	1,970,381,736	6,212,792,345
Saldo al 30-09-2009	1,220,408,529	1,334,850,237	1,769,893,100	29,569,866	4,213,498,490	134,422,585	(28,066,506)	146,981,215	499,954,414	2,005,502,238	11,327,014,168

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Setiembre del 2008 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	190,445,226	698,300,990	1,653,012,387
Revaluación	-	(144,546,925)	-	-	(44,295,680)	44,295,680	-	(281,328)	(3,252,667)	(148,080,920)
Adiciones	119,041,611	-	199,534,468	-	-	-	8,015,040	124,380,722	358,370,192	809,342,033
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(48,321,102)	(31,809,264)	(80,130,366)
Al 30 setiembre 2008	1,220,408,529	760,900,718	1,306,274,382	63,437,533	3,555,470,486	92,444,570	198,460,266	774,079,282	1,976,320,648	9,947,796,414
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	-	-	258,625,866	35,528,379	697,086,625	14,601,893	114,236,937	350,782,373	1,167,539,597	2,638,401,670
Gasto del Año	-	-	29,079,997	3,682,621	126,666,128	17,545,773	21,021,924	43,945,146	146,464,026	388,405,615
Ajustes	-	2,164,896	(6,938,914)	(293,246)	(78,863)	(71,683)	-	(238,773)	(128,667)	(5,585,250)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(43,458,228)	(29,887,921)	(73,346,149)
Al 30 setiembre 2008	-	2,164,896	280,766,949	38,917,754	823,673,890	32,075,983	135,258,861	351,030,518	1,283,987,035	2,947,875,886
Saldo al 30/09/2008	1,220,408,529	758,735,822	1,025,507,433	24,519,779	2,731,796,596	60,368,587	63,201,405	423,048,764	692,333,613	6,999,920,528

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos, al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se desglosa de la siguiente manera:

	2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢ 97,459,634	87,176,217
Bienes diversos (1)	2,608,921,046	882,721,246
Operaciones pendientes de imputación	44,267,520	34,171,374
Plusvalía Comprada	8,004,024	9,851,106
Valor de adquisición del software	690,505,540	812,807,694
(Amort acumul.de software adquirido) (2)	(429,013,622)	(604,111,154)
Otros activos restringidos	<u>10,103,356</u>	<u>14,055,915</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>3,030,247,498</u>	<u>1,236,672,398</u>

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

	2009	2008
Saldo Inicial	¢ 613,610,533	574,895,591
Liquidaciones de licencias por no uso	(217,928,185)	0
Ajustes	6,420	0
Amortización del período	<u>33,324,854</u>	<u>29,215,563</u>
Saldo Final	¢ <u>429,013,622</u>	<u>604,111,154</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se componen de:

Obligaciones con el público	2009	2008
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 6,624,921,487	5,588,763,787
Depósitos de prestatarios	6,235,395	139,483,106
Depósitos e inversiones previas	52,285,555	30,310,000
Depósitos ahorros SLAP	748,585,379	683,314,697
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata-	3,066,384,659	1,955,960,995
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m	948,292,594	254,043,754
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m	125,269,163	92,602,021
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar	197,732,643	97,495,695
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar	7,508,000	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar	48,001,336	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar	172,727,204	0
Cargos por obligaciones con el público	136,533,843	37,006,721
Total	¢ 12,134,477,258	8,878,980,776

En relación con el saldo de los depósitos préstamos hipotecarios, a partir del mes de noviembre de 2007, los saldos pendientes por desembolsar son registrados en la cuenta 619 Créditos Pendientes de Desembolsar. Para el 30 de setiembre del 2009, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢857,882,500.

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

11.9 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

Otras cuentas por pagar	2009	2008
Acreedores por adq. bienes y servicios	¢ 669,979,998	0
Aportaciones patronales por pagar	56,728,290	50,445,771
Impuestos retenidos por pagar	10,803,646	11,001,446
Aportac. laborales retenidas por pagar	19,628,428	16,320,315
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	30,000	55,000
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	97,147,603	0
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	166,428,382	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	6,597,781,336	4,792,711,126
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales (1)	9,850,600	227,485,466
Otras provisiones (3)	<u>1,588,016,115</u>	<u>1,219,898,948</u>
Total	¢ <u>9,216,394,398</u>	<u>6,317,918,072</u>

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

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

	Aguinaldo acum. por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3)		Total
			Saldos Deudores	Usos No Autorizados	
Saldo al inicio del período 2009	¢ 16,781,941	62,655,714	1,315,284,616	16,233,801	1,410,956,072
Gasto del año	63,938,032	119,565,763	554,243,642	10,987,216	748,734,653
Uso del año	<u>(95,559,009)</u>	<u>85,073,874</u>	<u>308,733,160</u>	<u>0</u>	<u>298,248,025</u>
Saldo al final del período 2009	¢ <u>176,278,982</u>	<u>97,147,603</u>	<u>1,560,795,098</u>	<u>27,221,017</u>	<u>1,861,442,700</u>

11.10 Ingresos Diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de setiembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

Ingresos Financieros Diferidos	2009	2008
Recaudación Gastos Prestamos Personales	¢ 412,214,151	45,580,629
Recaudación Gastos Prestamos Vivienda	198,688,449	26,448,265
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario	3,084,126	0
Recaudación Gtos Prest.SLAP Prendarios	2,625	0
Recaudación Gtos Prestamos SLAP Hipotec.	48,200	28,000
Recau.Gtos Prest. Desarrollo Económico	26,675,147	4,864,384
Total	¢ <u>640,712,698</u>	<u>76,921,278</u>

11.11 Capital social

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

	2009	2008
Capital activo	¢ 129,901,408,215	107,458,604,321
Capital receso	171,052,552	143,952,313
Total	¢ <u>130,072,460,767</u>	<u>107,602,556,634</u>

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

11.12 Aportes Patrimoniales No Capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de setiembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

Aportes Patrimoniales No Capitalizables	2009	2008
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 Sociedad Agencia de Seguros, S.A.	773,115
13/01/2006	Ajuste a la donación de la computadora portátil	(40,000)
24/09/2007	Equipo de informática	414,657
	Totales	¢ <u><u>6,632,342</u></u>

11.13 Ajustes al Patrimonio

El detalle de los ingresos financieros en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

	2009	2008
Ajustes al patrimonio		
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,209,351,766	4,280,991,818
Ajustes por valuación de participaciones en otras empresas	13,166,135	13,166,135
Total Ajustes al Patrimonio	¢ <u><u>6,222,517,901</u></u>	<u><u>4,294,157,953</u></u>

11.14 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de setiembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009	2008
Reserva Legal	¢ 54,534,774,855	47,187,600,304
Reserva de bienestar social	146,325,000	6,650,000
Reserva Especial	26,824,288,524	21,630,507,696
Total	¢ <u><u>81,505,388,379</u></u>	<u><u>68,824,758,000</u></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 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.15 Gastos Financieros

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

	2009	2008
Gastos Financieros		
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 628,868,140	352,752,231
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	99,345,014	96,485,770
Otros gastos financieros	273,628,398	57,517,929
Total Gastos Financieros	¢ 1,001,841,552	506,755,930

11.16 Gasto por de deterioro de activos

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

	2009	2008
Gastos p/estim de deterioro de activos		
Gastos p/est. Deter cart cred y ctas y comisiones	¢ 1,106,820,529	5,188,278
Gto p/est de det de inv en inst finan	0	5,809,349
Total	¢ 1,106,820,529	10,997,627

11.17 Gastos operativos diversos

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

	2009	2008
Gastos operativos Diversos		
Comisiones por servicios	¢ 66,928,197	59,598,389
Gastos por bienes realizables	3,117,842	1,230,123
Gastos por participación de capital en otras empresas	0	71,083,479
Cargos por bienes diversos	0	549,064,998
Gastos por provisiones	3,435,625	3,692,777
Otros gastos operativos	107,162,717	9,893,598
Total	¢ 180,644,381	694,563,364

11.18 Gasto por Participación en el capital de otras empresas

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

	2009	2008
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ <u>0</u>	<u>71,083,479</u>
Total	¢ <u>0</u>	<u>71,083,479</u>

11.19 Cargos por bienes diversos

En los períodos terminados el 30 de setiembre el detalle de los gastos de operación por bienes diversos es el siguiente:

Cargos por bienes diversos	2009	2008
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	<u>0</u>	<u>549,064,998</u>
Total	¢ <u>0</u>	<u>549,064,998</u>

11.20 Gastos administrativos

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 los gastos administrativos incluyen lo siguiente:

	2009	2008
Gastos de personal	¢ 3,017,383,074	2,608,877,636
Gastos por servicios externos	190,983,136	98,003,448
Gastos movilidad y comunicaciones	244,459,406	198,178,932
Gastos de infraestructura	1,056,773,840	1,557,259,249
Gastos generales	<u>1,682,228,336</u>	<u>2,128,364,154</u>
Total	¢ <u>6,191,827,792</u>	<u>6,590,683,419</u>

11.21 Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

Ingresos financieros	2009	2008
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢ 51,775,159	48,886,662
Ingresos financ. p/inv en instrum financ	2,049,844,473	1,734,125,508
Producto por cartera de crédito vigente	17,529,094,680	12,634,966,800
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	23,102,982	22,178,980
Gananc. por diferencial camb y UDES	385,723,906	840,579,504
Otros ingresos financieros	<u>325,304,407</u>	<u>659,845,865</u>
Total	¢ <u>20,364,845,607</u>	<u>15,940,583,319</u>

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

El detalle de los ingresos p/recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

Ingreso p/recup act y dism estim y prov	2009	2008
Recup Activos Financieros castigados	¢ 3,464,435	1,956,527
Dism estim Cartera de Créditos	<u>808,741,351</u>	<u>3,082,262</u>
Total	¢ <u>812,205,786</u>	<u>5,038,789</u>

11.23 Ingreso operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos en los períodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

Ingresos Operativos	2009	2008
Comisiones por servicios	¢ 343,420,070	84,331,473
Ingresos por bienes realizables	40,319,577	694,694
Ing p/participaciones capital otras empresas	294,864,840	207,820,215
Otros ingresos Operativos	<u>449,893,283</u>	<u>689,867,032</u>
Total	¢ <u>1,128,497,770</u>	<u>982,713,414</u>

11.24 Ingreso por Participación en el capital de otras empresas

En los períodos terminados el 30 de setiembre el detalle de los ingresos por participación en el capital de otras empresas es el siguiente:

	2009	2008
Ingresos por participaciones de capital en entidades finan. del país	¢ 210,844,568	61,296,700
Ingresos por partic. de capital en entidades no finan. del país	<u>84,020,272</u>	<u>146,523,515</u>
Total	¢ <u>294,864,840</u>	<u>207,820,215</u>

Nota 12 Partidas fuera de balance

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

	2009	2008
Créditos otorgados pendientes de utilizar	¢ 3,967,967,300	2,140,525,589
Cuentas liquidadas	66,635,514	43,342,121
Productos por cobrar en suspenso	10,855,723	6,486,373
Documentos de respaldo	249,040,411,318	203,159,487,746
Total	¢ 253,085,869,855	205,349,841,829

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre del 2009 y 2008 (en miles de colones):

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 2009

Activos

COLONES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más	Total
									de 30 días	
Disponibilidades	¢	4,900,499	0	0	0	0	0	0	0 ¢	4,900,499
Inversiones		5,098,241	3,272,255	0	1,734	3,229,701	5,200,903	13,945,729	0	30,748,563
Cartera de crédito		0	4,461,117	3,118,717	3,129,364	9,432,683	18,626,736	160,287,565	1,016,016	200,072,198
	¢	9,998,740	7,733,372	3,118,717	3,131,098	12,662,384	23,827,639	174,233,294	1,016,016 ¢	235,721,260

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	Total
									de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	11,339,573	0	0	0	0	0	0	0 ¢	11,339,573
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		136,534	0	0	0	0	0	0	0	136,534
	¢	11,476,107	0	0	0	0	0	0	0 ¢	11,476,107

Activos

DOLARES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más	Total
									de 30 días	
Disponibilidades	¢	123,421	0	0	0	0	0	0	0 ¢	123,421
Inversiones		205,075	0	0	0	0	0	4,264,042	0	4,469,117
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	328,496	0	0	0	0	0	4,264,042	0 ¢	4,592,538

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	Total
									de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	658,370	0	0	0	0	0	0	0 ¢	658,370
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
	¢	658,370	0	0	0	0	0	0	0 ¢	658,370

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 2008

Activos

COLONES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365		Vencidos a más	Total
							días	Más de 365 días	de 30 días	
Disponibilidades	¢	3,674,641	0	0	0	0	0	0	0 ¢	3,674,641
Inversiones		1,030,722	1,435,022	0	402,519	1,987,676	322,333	18,583,468	0	23,761,740
Cartera de crédito		0	10,537,557	2,328,118	2,231,622	6,719,328	13,287,303	129,235,129	2,366,454	166,705,511
	¢	4,705,363	11,972,579	2,328,118	2,634,141	8,707,004	13,609,636	147,818,597	2,366,454 ¢	194,141,892

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		Vencidos a más	Total
							días	Más de 365 días	de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	8,324,569	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,324,569
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		37,007	0	0	0	0	0	0	0	37,007
	¢	8,361,576	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,361,576

Activos

DOLARES (MILES)		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365		Vencidos a más	Total
							días	Más de 365 días	de 30 días	
Disponibilidades	¢	68,843	0	0	0	0	0	0	0 ¢	68,843
Inversiones		0	0	0	0	0	1,546,773	3,742,220	0	5,288,993
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	68,843	0	0	0	0	1,546,773	3,742,220	0 ¢	5,357,836

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		Vencidos a más	Total
							días	Más de 365 días	de 30 días	
Obligaciones con el público	¢	517,405	0	0	0	0	0	0	0 ¢	517,405
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
	¢	517,405	0	0	0	0	0	0	0 ¢	517,405

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

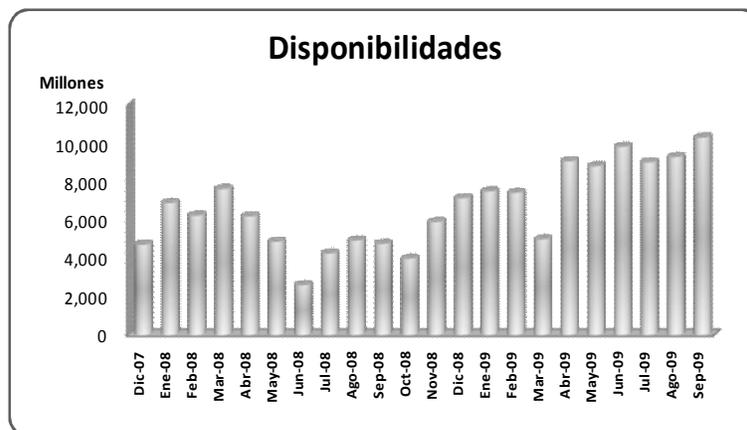
En cuanto a los pasivos representados por las cuentas de ahorro voluntario, se cuenta con una cartera de inversiones en títulos valores cuya liquidez y rentabilidad garantizan el cumplimiento de los retiros y el pago de una tasa de interés atractiva de conformidad con los plazos del ahorro.

Nota 14 Exposición y control de riesgos

Al 30 de setiembre de 2009, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Riesgos de iliquidez

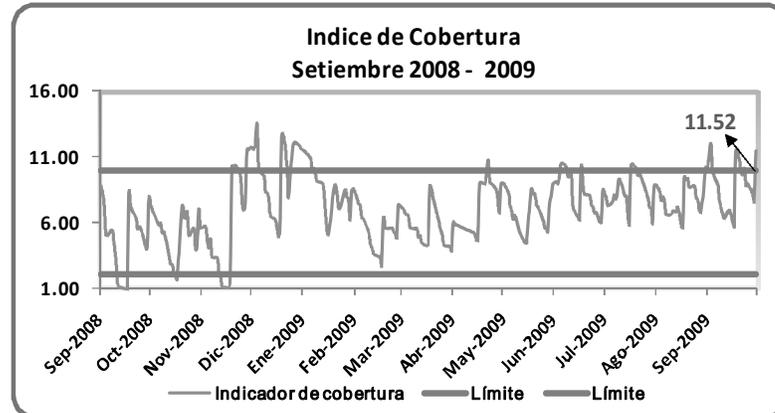
En cuanto a los riesgos de iliquidez de la Caja de ANDE, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos.



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



El indicador de cobertura se ubicó al 30 de setiembre 2009 en 11.52 veces, por encima del límite superior de 10, este aumento en el indicador obedece al incremento que ha tenido el saldo contable de las disponibilidades, debido a que los giros del Gobierno de la segunda quincena ingresan el último día de setiembre, también, a la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. Al mes de junio este indicador se ubicó en 8.50 veces dentro de los límites normales.

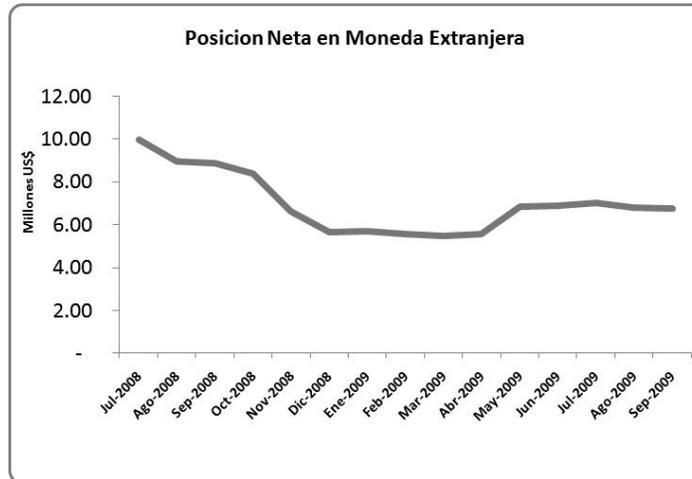


En cuanto al calce de plazos, dado que la institución mantiene todas sus obligaciones con el público a la vista, a un mes las recuperaciones ascienden a ¢18.000.1 millones, mientras que a tres meses las recuperaciones ascienden a ¢24.249.8 millones. Por otro lado los vencimientos a 1 y 3 meses ascienden a ¢12.134.5 millones. Ambos indicadores se encuentran en riesgo normal. Para apoyar el proceso de administración de este riesgo, Caja de ANDE cuenta con un Plan Contingente de Liquidez y una Política Integral de Gestión de Riesgos aprobadas por Junta Directiva.

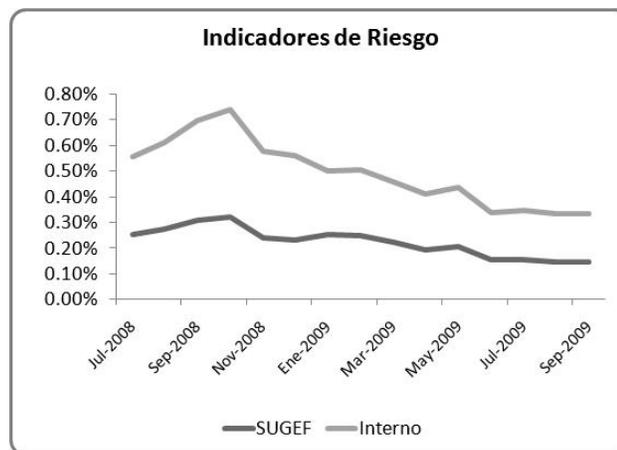
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S, A posee disponibilidades por ¢60,5 millones e inversiones en la banda de 91 a 180 días por ¢28,1 millones, para un Calce consolidado de 2,94 a 30 días y 3,99 el calce a 90 días, ambos en riesgo normal.

Riesgo Cambiario

Al finalizar el mes de setiembre del 2009 la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 6.75 millones. El gráfico a continuación muestra el valor de la posición neta en moneda extranjera con corte a fin de cada mes.



En comparación con el cierre del año 2008, la variación es de 16.97%, lo que muestra que la posición neta en moneda extranjera en la Caja de ANDE se ha alargado. Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 6.5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.



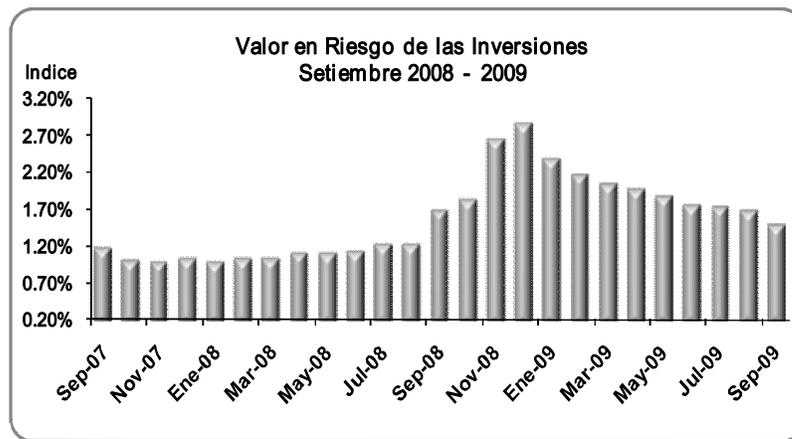
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S, A., no mantiene posición en dólares.

Riesgo de Mercado

La cartera de inversiones se ha caracterizado por mantener una mayor concentración en inversiones denominadas en moneda local 87% y un 13% en moneda extranjera. En el transcurso del tercer trimestre del año 2009 la estructura de las inversiones se ha mantenido, con una mayor concentración en moneda nacional, principalmente en títulos del Banco Central, especialmente en BEM0.

La cartera de inversión sujeta a precios de mercado incluyendo los fondos de inversión, es del orden de ¢32.298.7 millones. Presentando un aumento en su valor de mercado de 7.66% (¢2.296.9 millones) con respecto al saldo obtenido al mes de junio 2009.

El VaR del portafolio de inversión al mes de setiembre se ubica en 1.44%. Este índice tal y como se observa en el gráfico es inferior al presentado en junio 2009.

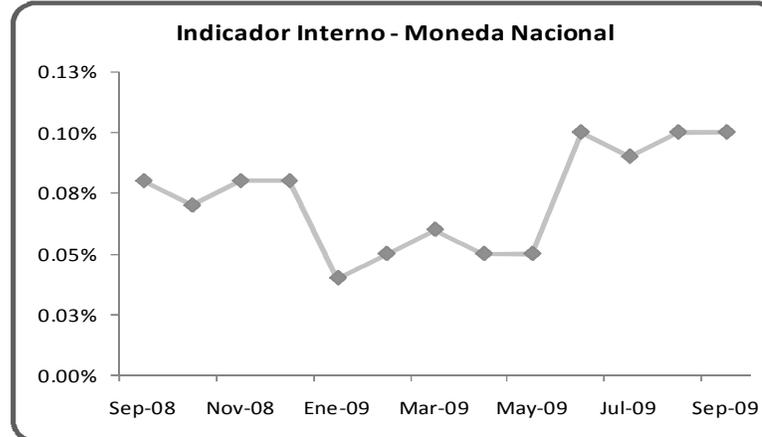


Para minimizar el riesgo de inversiones Caja de ANDE cuenta con una política de inversión aprobada por Junta Directiva.

Riesgo de tasas de interés

El cálculo de riesgo de tasas de interés en CAMELS de Caja de ANDE, se calculó hasta el mes de julio, ya que en el mes de agosto 2008 se efectuó un traslado de saldos de las cuentas contables 213- Captaciones a Plazo a la cuenta 211-Captaciones a la Vista, lo que provocó que el Indicador de Riesgo de Tasas de Interés según CAMELS, se indefiniera.

A pesar de que en Caja de ANDE la mayor parte de sus tasas de interés son fijas, se creó un modelo interno que permita calcular el riesgo de Tasas de Interés. El Indicador interno en moneda nacional al mes de setiembre fue de 0.10%, en moneda extranjera de 0.10%. Al mes de junio 2009 se ubicaron en 0.10% en moneda nacional y 0.16% en moneda extranjera.



Riesgo de Crédito

Al finalizar el mes de Setiembre, la cartera de crédito es de ϕ 198,678.3 millones, mostrando una variación de 18.25% con respecto al mismo periodo del año 2008; representa el 78.34% de los activos totales (ctas contables130/100).

La cartera al día representa un 98.78% de la cartera total, es decir que la mora total es de 1.22%, inferior a la mora presentada en el mes de junio 2009, situación característica del ciclo institución. En cuanto a la morosidad mayor a 90 días se ubica en 0.14% a setiembre 2009, este indicador para el mes de setiembre de 2008 estaba en 0.09% por lo que el cambio es de 0.05, en síntesis la morosidad mayor a 90 días aumentó pero sin exceder los límites normales en relación con la cartera de crédito.

La mayor parte de los deudores de la Caja de ANDE están ubicados en categoría de riesgo A1 (95.16%) que es la mejor categoría.

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

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. Los otros activos incluyen los activos fijos.

Reporte de Brechas Consolidado Setiembre 2009

		Activos						
Moneda Nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	4,673,335,548	6,581,199,250	12,489,385,646	5,498,940,923	966,872,488	3,765,440,578 ¢	33,975,174,433
Cartera de créditos MN		35,314,175,142	9,346,816,835	83,333,137,005	23,682,756,591	40,631,581,822	119,566,138,642	311,874,606,037
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	39,987,510,690	15,928,016,085	95,822,522,651	29,181,697,514	41,598,454,310	123,331,579,220 ¢	345,849,780,470
		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		0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
		Activos						
Moneda extranjera		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	0	33,540,689	83,009,630	158,611,211	1,636,916,834	3,353,819,856 ¢	5,265,898,220
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos Men (sensibles a tasas)	¢	0	33,540,689	83,009,630	158,611,211	1,636,916,834	3,353,819,856 ¢	5,265,898,220
		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

Reporte de Brechas Consolidado Setiembre 2008

Activos

Moneda Nacional	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
Inversiones MN	¢ 3,669,895,010	15,044,348,906	9,996,542,445	225,478,716	347,447,400	1,763,983,032	¢ 31,047,695,509
Cartera de créditos MN	20,208,617,113	7,470,347,789	40,459,059,249	20,092,383,668	35,607,711,419	128,933,512,874	252,771,632,112
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 23,878,512,123	22,514,696,695	50,455,601,694	20,317,862,384	35,955,158,819	130,697,495,906	¢ 283,819,327,621

Pasivos

Moneda Nacional	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
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	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

Activos

Moneda extranjera	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
Inversiones ME	¢ 0	51,412,985	72,953,027	1,692,346,771	289,044,549	4,469,286,544	¢ 6,575,043,876
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	51,412,985	72,953,027	1,692,346,771	289,044,549	4,469,286,544	¢ 6,575,043,876

Pasivos

Moneda extranjera	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
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

Nota 16 Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de setiembre del 2009, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y Comisiones de confianza

Al 30 de setiembre del 2009, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes

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

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

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

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

Nota 19 Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de setiembre de 2009:

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

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

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

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

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

Nota 20 Contingencias

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

Nota 21 Normas de Contabilidad recientemente emitidas

NIIF 8 Segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza la NIC 14, Información Financiera por Segmentos. Es de aplicación para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2009. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en estas notas.

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

El nuevo NIC 1 entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2009. Sin embargo se recomienda su utilización anticipada.

De esta forma 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, conocidas como “otras ganancias integrales” deberán ser presentadas ya sea en el Estado de Resultados o en un estados aparte que se denomine “Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales”.

La NIC 1 requerirá que se revelen las reclasificaciones o ajustes y el impuesto de 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 un periodo anterior.

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

Otro cambio es la variación en el nombre de algunos estados financieros. El nuevo NIC 1 utiliza el término “Estado de posición financiera” en lugar del término Balance general.

Se requerirá que cuando haya ajustes o reclasificaciones cuando la entidad aplica retrospectivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados se debe incluir un estado de Posición Financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando. Es decir se requerirá un nuevo balance al inicio de los dos períodos que vienen luego.

Interpretaciones a las NIIF

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

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 13: Programa de lealtad de clientes.
Efectiva a partir del 1 de julio del 2009.

IFRIC 14: Límites en planes de pensión definidos, requerimientos de fondeo mínimo.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 15: Acuerdos para la construcción de desarrollos inmobiliarios.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 16: Coberturas de inversiones netas en el extranjero.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

Caja de ANDE estima que estas normas no tendrán un efecto sobre su posición financiera.

Nota 22 Reclasificación de cuentas

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

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

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

43501 Gastos por provisiones

44107 Vacaciones

- **Otras provisiones**

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

4459910012 Gastos Prov. Pago saldos deuda. Préstamos

- **Depreciaciones y amortizaciones**

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

43501 Gastos por provisiones

- **Otros activos**

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

- **Otras cuentas por pagar y provisiones**

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

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

- Reclasificación de la cuenta 43413000 a la cuenta 44512000

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

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

Nota 23 Autorización para emitir estados financieros

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



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