

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

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

Estados Financieros Consolidados

**30 de setiembre de 2011
(Con cifras correspondientes a 2010)**

Índice de contenido

Cuadro Pagina

Balance General Consolidado	A	3
Estado de Resultados Consolidado	B	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	C	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	D	9

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	11
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	28
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	32
Nota 5.	Inversiones en valores	33
Nota 6.	Cartera de crédito	33
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	38
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	39
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	40
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	40
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	41
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	73
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	74
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	77
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	84
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	87
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	87
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	87
Nota 19.	Contratos	88
Nota 20.	Contingencias	89
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	90
Nota 22.	Autorización para emitir los Estados financieros	94



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1 ¢	8,183,507,365	7,079,924,963
Efectivo		813,475,533	568,294,133
Banco Central		227,249,069	264,934,498
Entidades Financieras del país		7,142,782,763	6,246,696,332
Inversiones en instrumentos Financieros		114,219,971,113	61,896,975,875
Mantenidas para negociar	11.2	1,337,045,555	1,942,272,408
Disponibles para la venta	11.2	111,860,694,202	59,740,304,987
Productos por cobrar		1,022,231,356	214,398,480
Cartera de Créditos	11.3	280,686,630,724	242,198,448,613
Créditos vigentes		278,541,122,600	240,521,202,021
Créditos vencidos		3,533,583,621	2,979,474,607
Créditos cobro judicial		61,183,448	35,814,063
Productos por cobrar		2,089,907,650	1,748,616,349
(Estimación por deterioro)	6.2	(3,539,166,595)	(3,086,658,427)
Cuentas y comisiones por cobrar		197,094,117	150,991,428
Comisiones por cobrar		25,183,836	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5,479,462	25,383
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		539,064	19,224,634
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	169,005,379	146,572,430
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(3,113,624)	(14,831,019)
Participaciones en el capital de otras empresas	11.5	664,637,951	543,223,614
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	13,058,512,010	12,803,855,408
Otros activos	11.7	3,090,658,682	2,371,660,307
Activos intangibles		1,646,455,044	394,394,819
Otros activos		1,444,203,638	1,977,265,488
TOTAL DE ACTIVOS	¢	420,101,011,962	327,045,080,208

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
2 de 2**

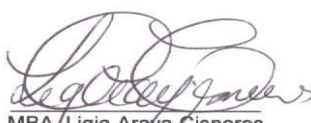
...viene

	NOTA	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11.8	33,194,385,112	19,910,524,226
A la vista	10	32,644,794,015	19,621,826,794
Cargos financieros por pagar		549,591,097	288,697,432
Obligaciones con entidades	11.9	44,215,681,430	18,072,130,820
A plazo		43,872,411,568	17,928,181,649
Cargos financieros por pagar		343,269,862	143,949,171
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	12,621,037,957	10,605,696,348
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		899	0
Impuesto sobre la renta diferido		2,185,197	13,270,361
Provisiones		2,531,820,612	1,939,301,619
Otras cuentas por pagar diversas		10,087,031,249	8,653,124,368
Otros pasivos		650,673,837	708,204,149
Ingresos diferidos	11.11	650,607,429	707,621,715
Otros pasivos		66,408	582,434
TOTAL DE PASIVOS		90,681,778,336	49,296,555,543
PATRIMONIO			
Capital social	11.12	187,546,163,163	157,349,608,927
Capital pagado		187,546,163,163	157,349,608,927
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,727,862,348	6,545,516,883
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,951	6,245,319,963
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		258,295,530	115,843,046
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		125,216,062	(59,929,775)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		85,864,670	231,117,514
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	117,880,075,059	98,881,115,858
Resultado del período		17,258,500,714	14,965,650,655
TOTAL DEL PATRIMONIO		329,419,233,626	277,748,524,665
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	420,101,011,962	327,045,080,208
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		7,880,389,230	6,263,533,908
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		444,837,856,326	321,189,235,738
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	369,311,568,654	256,998,001,552
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		75,526,287,672	64,191,234,186

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	138,940,475	89,872,705
Por inversiones en Instrumentos Financieros		5,322,406,332	2,706,522,209
Por cartera de créditos		25,686,911,363	21,542,003,709
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		50,951,493	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		119,606,364	115,179,118
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		264,846,413	379,122,735
Por otros ingresos financieros		6,881	0
Total de ingresos financieros	11.21	31,583,669,321	24,832,700,476
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		1,813,917,858	1,054,557,355
Por obligaciones con Entidades Financieras		3,537,202,853	1,228,567,025
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	216,361,084
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		146,772,790	139,653,213
Por otros gastos financieros		120,415,376	108,922,973
Total de Gastos Financieros	11.16	5,618,308,877	2,748,061,650
Por estimación de deterioro de activos	11.17	736,124,502	616,402,653
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.22	294,946,771	8,637,686
RESULTADO FINANCIERO		25,524,182,713	21,476,873,859
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		1,092,598,614	1,035,911,504
Por bienes realizables		23,473,010	9,241,844
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	93,708,061	97,838,583
Por otros ingresos operativos		1,132,494,051	618,772,204
Total otros ingresos de operación	11.23 ¢	2,342,273,736	1,761,764,135

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

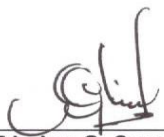
Cuadro B
2 de 2

...viene

	Nota	2011	2010
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	¢	174,592,724	126,594,734
Por bienes realizables		26,134,755	7,736,742
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	0	143,530,180
Por bienes diversos	11.25	15,196,862	0
Por provisiones		84,576,381	30,959,183
Por otros gastos operativos		24,608,298	24,961,080
Total otros gastos de operación	11.18	<u>325,109,020</u>	<u>333,781,919</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>27,541,347,429</u>	<u>22,904,856,075</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		5,264,026,688	4,104,209,667
Por otros gastos de Administración		5,018,820,027	3,834,995,753
Total gastos administrativos	11.20	<u>10,282,846,715</u>	<u>7,939,205,420</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>17,258,500,714</u>	<u>14,965,650,655</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>17,258,500,714</u>	<u>14,965,650,655</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

Nota

Flujos de efectivo de las actividades de operación	2011	2010
Resultados del período	¢ 17,258,500,714	14,953,557,769
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	2,661,746	(1,505,102)
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(80,599,939)	279,620,922
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	452,516,906	602,300,039
Pérdidas por otras estimaciones	(462,829)	9,684,596
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	505,521,421	375,065,562
Otras Provisiones	616,128,285	525,135,785
Depreciaciones y amortizaciones	1,310,462,510	912,987,040
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(156,744,841)	(215,047,495)
	19,907,983,973	17,441,799,116
Variación en los activos, (aumento) o disminución:		
Valores negociables	(37,813,997,196)	(19,235,719,792)
Créditos y avances de efectivo	(33,163,824,281)	(33,312,966,814)
Productos por cobrar	(604,064,844)	263,902,025
Otros activos	46,028,616	1,697,243,220
	(71,535,857,705)	(50,587,541,361)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):		
Obligaciones a la vista y a plazo	11,178,758,136	6,443,620,336
Otras cuentas por pagar y provisiones	292,713,015	(619,629,265)
Otros pasivos	(37,998,675)	47,042,288
	11,433,472,476	5,871,033,359
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢ (40,194,401,256)	(27,274,708,886)

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

...viene

	Nota	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,478,090,974)	(1,664,638,031)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		63,036,780	279,111,854
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,415,054,194)	(1,385,526,177)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		23,448,059,641	9,568,907,914
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(1,318,910,623)	(1,224,737,672)
Otras actividades de financiamiento		22,935,042,025	20,801,069,912
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		45,064,191,043	29,145,240,154
Flujos de efectivo durante el tercer trimestre		3,454,735,593	485,005,091
Efectivo y equivalentes al inicio del año		25,403,304,319	19,180,333,797
Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre	4 ¢	28,858,039,912	19,665,338,888

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

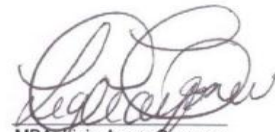
Cuadro D
1 de 1

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Notas						
Saldo al 1 de enero del 2010	¢ 136,548,539,015	6,632,342	6,343,780,738	81,345,579,966	18,760,273,564	243,004,805,625
Aportes de capital	20,801,069,912	0	0	0	0	20,801,069,912
Reasignación de utilidades	0	0	0	18,760,273,564	(18,760,273,564)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,224,737,672)	0	(1,224,737,672)
Resultado del periodo	0	0	0	0	14,965,650,655	14,965,650,655
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(28)	0	0	(28)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	201,736,173	0	0	201,736,173
Saldo al 30 de Setiembre del 2010	¢ 157,349,608,927	6,632,342	6,545,516,883	98,881,115,858	14,965,650,655	277,748,524,665
Saldo al 1 de enero del 2011	¢ 164,611,121,138	6,632,342	6,534,248,571	98,546,022,354	20,652,963,328	290,350,987,733
Aportes de capital	22,935,042,025	0	0	0	0	22,935,042,025
Reasignación de utilidades	0	0	0	20,652,963,328	(20,652,963,328)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,318,910,623)	0	(1,318,910,623)
Resultado del periodo	0	0	0	0	17,258,500,714	17,258,500,714
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(10)	0	0	(10)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	193,613,788	0	0	193,613,788
Saldo al 30 de Setiembre del 2011	¢ 187,546,163,163	6,632,342	6,727,862,349	117,880,075,059	17,258,500,714	329,419,233,627

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

Caja de ANDE posee el 100% de la participación accionaria de la siguiente subsidiaria:

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

Además, Caja de ANDE posee participación en la tercera parte del capital de la siguiente operadora de pensiones:

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, Caja de ANDE contaba con 484 y 428 empleados respectivamente, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., contaba con 105 y 100 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., contaba con 20 y 19 empleados respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2011, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón y Puntarenas. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

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

Principios de consolidación

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

- Los Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre de 2011 y 2010 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.
- Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:

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

	2011	2010
Activo	¢ <u>1,749,598,915</u>	<u>1,466,606,734</u>
Pasivo	1,539,836,870	1,256,340,541
Patrimonio	<u>209,762,045</u>	<u>210,266,193</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,749,598,915</u>	<u>1,466,606,734</u>

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

	2011	2010
Activo	¢ <u>1,078,616,094</u>	<u>1,145,008,891</u>
Pasivo	125,542,195	125,745,478
Patrimonio	<u>953,073,899</u>	<u>1,019,263,413</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>1,078,616,094</u>	<u>1,145,008,891</u>

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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

Medición:

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

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

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Des reconocimiento:

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

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

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1,521,699,414 y ¢1,334,608,382, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, el monto de las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢521,897,599 y ¢632,498,983, 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.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

- Atraso máximo y atraso medio
- Calificación del comportamiento según la SUGEF
- 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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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)



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Grupo 2

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

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9 Monedas extranjeras

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

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

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

2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11 Errores fundamentales

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12 Beneficios de empleados

Caja de ANDE y subsidiaria no 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. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. sí están sujetas al pago de impuesto sobre la renta, conforme lo estipula la Ley del Impuesto sobre la Renta número 7092.

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15 Uso de estimaciones

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.21 Provisión para prestaciones legales

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

2.22 Capital

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

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

2.23 Reservas patrimoniales

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.24 Destino de las utilidades

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

2.25 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del tercer trimestre de 2011, es de ₡508.36 para la compra y ₡519.87 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2010 fue ₡502.55 para la compra y para la venta ₡512.94. 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).



Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.27 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

Para el periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años.

Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerirse registrar deterioro en el valor de los activos revaluados, el efecto se



Notas a los Estados Financieros Consolidados

debe incluir en resultados, cuando lo indicado por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalentes de Efectivo	2011	2010
Disponibilidades	¢ 8,183,507,365	7,079,924,963
Inversiones en valores y Depósitos	<u>113,197,739,757</u>	<u>61,682,577,396</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Balance General	121,381,247,122	68,762,502,359
Inv. con vencimientos mayores a 60 días	<u>(92,523,207,210)</u>	<u>(49,097,163,471)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>28,858,039,912</u>	<u>19,665,338,888</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5. Inversiones en valores

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

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	2011	2010
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 1,337,045,555	1,942,272,408
Inversiones disponibles para la venta	86,606,180,017	41,654,576,353
Instrumentos financier vencidos y restringidos	25,254,514,185	18,085,728,635
Total	¢ <u>113,197,739,757</u>	<u>61,682,577,396</u>

Nota 6. Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación para créditos incobrables	2011	2010
Estimación incobrables inicio del periodo	₺ 3,115,686,242	2,541,572,204
Gasto por estimación	732,773,427	602,300,039
Ingreso reversión estimación	(280,256,521)	0
Créditos dados de baja	(29,036,553)	(57,213,816)
Estimación p/deterioro al final del periodo	₺ 3,539,166,595	3,086,658,427

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

	2011	2010
Prod en suspenso de cartera de cred MN	₺ 30,205,120	19,934,757
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 presentó el siguiente comportamiento:

Tipo de Garantía	2011	2010
Cuota de Capital	₺ 93,801,731,437	80,793,484,580
Fiduciaria	36,369,364,497	51,648,687,588
Hipotecaria	86,734,930,300	72,839,791,049
Póliza	26,935,735,100	25,577,309,889
Contrato	11,445,323,449	10,944,651,828
Prenda	1,679,068,525	1,127,852,274



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras	4,417,747	3,101,491
Mecanismo de Protec. Por ries cred	1,185,610,855	588,605,000
Letra de cambio	6,048,693	13,006,992
Bono del INS	23,973,659,066	0
Total	¢ 282,135,889,669	243,536,490,691

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

Tipo de Actividad Económica	2011	2010
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,488,086,067	1,495,508,568
Pesca y acuicultura	8,350,772	13,058,526
Industria, Manufacturera	147,695,282	143,219,919
Construcción, compra y repar inmueb	95,286,066,043	82,223,590,098
Comercio	1,873,293,033	1,570,140,070
Hotel y restaurante	30,695,468	31,576,920
Transporte	553,132,427	596,116,958
Enseñanza	88,005,937	121,152,299
Servicios	1,745,137,252	1,534,848,315
Consumo	180,915,427,388	155,807,279,018
Total	¢ 282,135,889,669	243,536,490,691

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2011	2010
Al día	¢ 278,541,122,600	240,521,202,021
De 1 a 30 días	2,143,603,288	1,803,896,048



Notas a los Estados Financieros Consolidados

De 31 a 60 días	609,593,814	699,400,279
De 61 a 90 días	251,047,477	170,049,772
De 91 a 120 días	218,584,892	138,992,007
De 121 a 180 días	135,479,906	79,973,716
Más de 180 días	175,274,244	87,162,785
Cobro judicial	61,183,448	35,814,063
Total	¢ 282,135,889,669	243,536,490,691

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre de 2011 existen 334 préstamos por un total de ¢236,457,692, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2010 existieron 135 préstamos por un total de ¢122,976,848, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2011	2010
Monto de créditos	¢ 61,183,448	35,814,063
Cantidad de créditos	39	12
Porcentaje de créditos	0.02%	0.01%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Rango	2011	
	Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 15,271,000,000	¢ 282,135,889,669	77,822
Totales	¢ 282,135,889,669	77,822



Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2010	No.
Rango		Saldo	Clientes
De ¢ 1 a ¢ 12,812,000,000		¢ 243,536,490,691	76,915
Totales		¢ 243,536,490,691	76,915

Todas las operaciones de crédito al 30 de setiembre de 2011 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢15,271,000,000, por ¢282,135,889,669 y en el rango de ¢1 hasta ¢12,812,000,000, por ¢243,536,490,691 al 30 de setiembre del 2010; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2011	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	166,357,068	2%	¢ 1,691,560
B1	31 a 60	1,292,788	10%	129,279
B2	61 a 90	48,000	50%	24,000
C1	91 a 120	154,952	75%	116,214
C2	121 a 180	250,000	100%	250,000
D	181 a 360	0	100%	0
E	Más de 360	902,571	100%	902,571
Total		¢ 169,005,379		¢ 3,113,624



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras cuentas por cobrar

Categoría	Días de morosidad		Saldo al 30/09/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢	119,444,407	2%	¢ 621,168
B1	31 a 60		103,736	10%	10,374
2	61 a 90		25,639,788	50%	12,819,894
C1	91 a 120		19,663	75%	14,747
C2	121 a 180		707,293	100%	707,293
D	181 a 360		283,069	100%	283,069
E	Más de 360		374,474	100%	374,474
Total		¢	<u>146,572,430</u>		<u>¢ 14,831,019</u>

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

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

Al 30 de setiembre de 2011 Caja de ANDE y subsidiaria no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 30 de setiembre de 2011 Caja de ANDE y subsidiaria no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2011		2010	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 77,694,823	155,121,914	51,971,149	88,199,905
Física	Nivel Administrativo	156,487,328	178,646,589	130,292,768	151,628,051
Total		¢ 234,182,151	333,768,503	182,263,917	239,827,956

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre Caja de ANDE y subsidiaria tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	2011	2010	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 41,817,137,186	30,260,332,596	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	2,068,580	2,115,400	Gar arrend loc Caja Ande Seg
Inversiones en valores	25,116,454,864	12,624,660,162	Endeud interno Bcos Comercia
Inversiones en valores	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimi con el I.N.S.
Inversiones en valores	0	5,429,953,073	Contragarantia Bono I.N.S.
Inversiones en valores	106,990,741	0	Garantía operaciones SINPE
Créditos restri vigentes	41,081,615,179	0	Endeud interno Bcos Comercia
Total	¢ 108,153,266,550	48,346,061,231	



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

2011		
Posición en monedas extranjeras	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 138,205,710	0
Inversiones temporales y permanentes	3,559,243,681	0
Productos p/ cobrar	34,792,122	0
Obligaciones con el público	0	1,867,652,895
Total	¢ 3,732,241,513	1,867,652,895
Posición Neta	¢ 1,864,588,618	

2010		
Posición en monedas extranjeras	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 412,136,191	0
Inversiones temporales y permanentes	3,331,296,472	0
Productos p/ cobrar	25,231,090	0
Obligaciones con el público	0	1,182,163,009
Total	¢ 3,768,663,753	1,182,163,009
Posición Neta	¢ 2,586,500,744	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

2011			2010	
Captaciones a la vista	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Ahorro a la vista	¢ 9,235,897,405	101,052	6,738,688,886	100,597
Ahorro Tarjetas	599,120,059	40,261	500,195,141	38,632
Ahorro a la vista de Dólares	1,867,652,895	1,656	1,182,163,009	1,177



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Depósitos de prestatarios	7,409,154	653	9,234,972	701
Depósitos Inversión Previa	8,911,875	2	38,947,614	10
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	901,927,530	6,385	806,232,205	5,865
Otras oblig a plaz exigi inme	9,170,678,457	3,427	5,987,384,502	2,565
Otras obli a pla exi inm-12 m	7,064,118,997	1,907	2,780,371,320	1,290
Otras obli a pla exi inm-24 m	1,859,804,018	443	441,585,062	230
Otras obli a pla exi inm- Marchamo	421,764,637	4,026	275,963,062	3,145
Otras oblig a plazo exigib inmed-Ah capitz.aum sal	20,304,431	4,150	14,856,138	3,572
Otr obli pla exi inm- Ah Esc.	296,228,710	8,379	172,576,246	2,501
Otr obli apla exi inm-Ah Nav	1,190,975,847	3,125	673,628,637	6,218
Total	¢ 32,644,794,015	175,466	19,621,826,794	166,503

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

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2011	2010
Efectivo		
Caja Principal	¢ 803,308,333	560,253,333
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	10,167,200	8,040,800
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	227,249,069	264,934,498
Depósitos en entidades finan del país		
Cuentas corrientes	2,365,516,362	821,508,526
Otras cuentas a la vista	4,700,000,000	5,100,000,000
Ctas ctes y dep en bancos comerciales del estado en ME	75,031,872	318,213,963
Ctas ctes y otras ctas en ent finan en ME	2,234,529	6,973,843
Total	¢ 8,183,507,365	7,079,924,963



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE y subsidiaria, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de setiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de setiembre de 2011**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa		Costo
			Int Anual	Plazo	
Mantenidas para negociar					
	Popular SAFI S.A.	PMIXC	6.37%	A la Vista	¢ 1,029,213,517
	Popular SAFI S.A.	MKDIC	3.96%	A la Vista	¢ 68,404,224
	BN Fondos de Inversión	DINER	4.38%	A la Vista	¢ 105,057,337
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	4.85%	A la Vista	¢ 134,370,477
					¢ <u>1,337,045,555</u>
Total colones y dólares Sector Privado					¢ <u>1,337,045,555</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	BPB8C	11.96	Mas de 365	427,060,173
Banca Promérica	CI	9.34	000 a 030	199,938,315
Banco Central	BEM	6.41	000 a 030	970,074,037
Banco Central	BEM	6.67	031 a 060	490,450,921
Banco Central	BEM	8.33	Mas de 365	6,848,463,441
Banco Central	BEM0	6.26	091 a 180	723,614,030
Banco Central	BEM0	6.37	181 a 365	1,283,162,138
Banco Central	BEMV	8.00	Mas de 365	43,423,770
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.37	000 a 030	489,679,584
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.19	061 a 090	199,864,795
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.80	091 a 180	500,992,365
Banco de Costa Rica	BCA4C	6.31	000 a 030	326,826,729
Banco de Costa Rica	CDP	6.29	000 a 030	423,914,119
Banco de Costa Rica	PBC\$B	6.50	000 a 030	300,580,047
Banco de Costa Rica	PBCRE	6.45	091 a 180	548,685,495
Banco de San José	BALSJ	8.46	Mas de 365	1,218,883,985
Banco de San José	CI	7.09	181 a 365	548,280,975
Banco Improsa	BIA3	7.63	181 a 365	696,275,855
Banco Improsa	CI	7.05	061 a 090	376,195,991
Banco Improsa	CI	7.13	091 a 180	150,040,395
Banco Improsa	CI	7.44	181 a 365	149,839,395
Banco Lafise S.A	CI	8.14	181 a 365	498,496,818
Banco Nacional	BVB20	10.00	Mas de 365	25,717,033
Banco Nacional	CDP	6.13	031 a 060	499,137,714
Banco Nacional	CDP	7.09	181 a 365	1,195,432,943
Banco Popular	BPN2	7.91	181 a 365	100,426,311
Banco Popular	CDP	6.97	091 a 180	778,439,561
Banco Popular	CDP	7.63	181 a 365	1,363,995,278
Gobierno	BDE12	6.65	031 a 060	654,399,413
Gobierno	TP	6.48	000 a 030	2,755,974,295
Gobierno	TP	6.65	031 a 060	577,503,287
Gobierno	TP	9.76	091 a 180	250,969,280
Gobierno	TP	11.67	181 a 365	951,400,412
Gobierno	TP	9.90	Mas de 365	5,209,249,921
Gobierno	TP0	6.66	000 a 030	2,970,299,530
Gobierno	TP0	6.66	091 a 180	1,410,732,846
Gobierno	TP0	6.40	181 a 365	5,750,587,071
Gobierno	TPTBA	7.54	000 a 030	214,088,014
Gobierno	TPTBA	18.51	181 a 365	6,735,000
Gobierno	TPTBA	17.80	Mas de 365	25,449,847
Gobierno	TUDES	6.63	000 a 030	60,355,872
Gobierno	TUDES	6.75	031 a 060	200,425,143
Gobierno	TUDES	5.94	Mas de 365	34,400,219
ICE	BIC3	6.51	000 a 030	303,923,776
ICE	BIC6	8.86	Mas de 365	199,940,928
Mutual Alajuela	BCPHG	6.61	000 a 030	79,889,943
Mutual Cartago	BCPHD	6.61	000 a 030	85,026,547
Mutual Cartago	CPH	9.24	091 a 180	377,176,463
Mutual Cartago	CPH	7.99	181 a 365	298,493,537

43,794,913,557



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-2) Dólares no comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco de San José	CI\$	2.22	091 a 180	25,447,353
Banco Popular	BPK2\$	1.62	031 a 060	51,261,441
Banco Popular	BPK2\$	1.73	181 a 365	162,129,089
Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	2.18	000 a 030	52,138,113
Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	10.30	Mas de 365	2,119,675
Fideicomiso PT Garabito	BPGES\$	1.98	000 a 030	43,123,554
Fideicomiso PT Garabito	BPGES\$	10.71	Mas de 365	27,973,441
Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.85	Mas de 365	596,042
Gobierno	BDE12	8.82	091 a 180	1,382,726
Gobierno	BDE13	8.75	Mas de 365	1,453,001
Gobierno	BDE14	7.12	Mas de 365	2,429,549
Gobierno	TP\$	4.06	Mas de 365	179,247,890
Improsa Sociedad Adm. de Fondos d	INM1\$	2.71	000 a 030	35,409,363
Mutual Cartago	CPH\$	2.07	181 a 365	407,621,832
VISTA	INM1\$	5.07	000 a 030	1,796,205

994,129,274

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

44,789,042,831

B-3) Colones comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Central	BEM	8.50	Mas de 365	22,156,178,708
Banco Central	BEM0	6.66	031 a 060	5,601,136,192
Banco Central	BEM0	6.70	091 a 180	4,898,048,906
Banco Central	BEM0	6.36	181 a 365	3,993,873,645
Banco Central	BEMV	6.91	Mas de 365	5,534,577,937
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.09	061 a 090	200,611,430
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.63	091 a 180	1,701,266,065
Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29	091 a 180	461,295,607
Banco Nacional	CDP	8.01	091 a 180	502,415,562
Banco Nacional	CDP	7.09	181 a 365	299,393,535
Banco Nacional	CDP	7.48	Mas de 365	29,000,000
Banco Popular	CDP	9.50	000 a 030	1,000,000,000
Banco Popular	CDP	9.25	031 a 060	950,134,837
Banco Popular	CDP	9.70	061 a 090	1,000,000,000
Banco Popular	CDP	9.61	091 a 180	4,520,000,000
Banco Popular	CDP	8.85	181 a 365	1,500,000,000
Gobierno	TP	10.97	091 a 180	2,485,771,504
Gobierno	TP	8.75	181 a 365	1,467,912,120
Gobierno	TP	9.78	Mas de 365	2,737,348,551
Gobierno	TP0	6.95	091 a 180	1,113,943,739
Gobierno	TP0	6.49	181 a 365	292,147,493
Gobierno	TPTBA	15.55	Mas de 365	623,837,307
Gobierno	TUDES	2.32	Mas de 365	1,437,643,827

64,506,536,965



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-4) Dolares comprometidas

Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Popular	BPK2\$	2.23	181 a 365	101,576,657
Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98	Mas de 365	268,219,236
Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06	Mas de 365	237,357,005
Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86	Mas de 365	576,366,154
Gobierno	BDE12	4.90	091 a 180	48,393,523
Gobierno	TP\$	3.11	181 a 365	188,319,725
Gobierno	BDE13	4.27	Mas de 365	312,572,858
Gobierno	BDE14	6.34	Mas de 365	202,377,089
Gobierno	TP\$	3.51	Mas de 365	537,189,518
ICE	ICE13	7.31	Mas de 365	48,151,117
ICE	ICE14	7.37	Mas de 365	44,591,524
				2,565,114,406

Total colones y dólares inversiones comprometidas

67,071,651,371

Total colones y dólares Sector Privado y Público Titulos Valores

111,860,694,202

Total colones y dólares inversiones en instrumentos financieros

113,197,739,757

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado al 30 de setiembre del 2010

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	6.03%	A la Vista	¢ 863,752,925
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.29%	A la Vista	701,869,620
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	5.83%	A la Vista	251,235,871
	BN Fondos SAFI, S.A.	BN Fondepósito	5.87%	A la Vista	125,413,992
					¢ 1,942,272,408

Total colones y dólares sector privado

¢ 1,942,272,408



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos Consolidado al 30 de setiembre del 2010

B) Sector Público y Privado

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones no comprometidas					
	Banco Central	BEM	7.64 %	De 000 a 030	203,188,368
	Banco Central	BEM0	6.69 %	De 031 a 060	198,174,000
	Banco Central	BEM0	8.18 %	De 091 a 180	185,307,000
	Banco Central	BEM0	7.33 %	De 181 a 365	189,271,297
	Banco Central	BEMV	7.50 %	De 000 a 030	73,864,558
	Banco Central	BEMV	8.00 %	Más de 365	43,754,650
	Banco Centroamericano de Int Eco	PBC02	8.15 %	De 000 a 030	149,978,052
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.66 %	De 061 a 090	908,189,042
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.45 %	De 091 a 180	433,023,966
	Banco de Costa Rica	PBCRA	6.92 %	De 031 a 060	950,099,292
	Banco de Costa Rica	PBCRA	8.14 %	De 091 a 180	404,364,065
	Banco de San José	BESJU	7.31 %	De 000 a 030	134,639,838
	Banco de San José	CI	7.40 %	De 031 a 060	249,404,399
	Banco de San José	PAJSJ	8.82 %	De 091 a 180	654,244,450
	Banco Improsa	CI	9.49 %	De 181 a 365	200,191,003
	Banco Improsa	PBIA2	9.99 %	De 181 a 365	92,380,351
	Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Más de 365	25,426,333
	Banco Nacional	CDP	6.97 %	De 000 a 030	299,828,940
	Banco Nacional	CDP	8.04 %	De 091 a 180	100,428,809
	Banco Nacional	CDP	8.64 %	De 181 a 365	101,296,360
	Banco Popular	BB11	12.82 %	De 181 a 365	31,055,180
	Banco Popular	BPN1	9.47 %	De 181 a 365	10,034,300
	Banco Popular	CDP	10.23 %	De 000 a 030	199,981,769
	Banco Popular	CDP	8.16 %	De 061 a 090	86,210,700
	Banco Popular	CDP	9.24 %	De 091 a 180	301,495,277
	Banco Popular	CDP	10.10 %	De 181 a 365	903,510,310
	Gobierno	TP	6.78 %	De 000 a 030	473,602,503
	Gobierno	TP	7.61 %	De 091 a 180	48,407,283
	Gobierno	TP	9.85 %	Más de 365	1,051,044,836
	Gobierno	TP0	7.32 %	De 091 a 180	376,821,364
	Gobierno	TP0	7.80 %	De 181 a 365	516,978,139
	Gobierno	TPTBA	21.88 %	De 181 a 365	1,703,050
	Gobierno	TPTBA	17.92 %	Más de 365	32,299,017
	Gobierno	TUDES	7.51 %	De 000 a 030	418,752,077
	Gobierno	TUDES	6.22 %	Más de 365	16,887,750
	Holcim de Costa Rica	PHO1	9.86 %	De 181 a 365	100,674,423
	Mutual Cartago	CPH	11.64 %	De 091 a 180	377,147,842
	Scotiabank de Costa Rica	CDP	6.65 %	De 031 a 060	199,984,438
					¢ 10,743,645,031



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-2) Dólares:

Inversiones no comprometidas

Banco Popular	BPK1\$	1.91 %	De 181 a 365	50,109,592
Banco Popular	CDP\$	1.79 %	De 181 a 365	50,485,168
FPTG	BPGD\$	10.30 %	Más de 365	2,114,228
FPTG	BPGES	10.71 %	Más de 365	28,582,531
FTCB	BFT15	8.85 %	Más de 365	579,832
Gobierno	BDE12	8.82 %	Más de 365	1,461,563
Gobierno	BDE13	3.76 %	Más de 365	60,027,055
Gobierno	BDE14	6.63 %	Más de 365	73,248,452
Gobierno	TP\$	7.43 %	De 031 a 060	1,014,015
Gobierno	TP\$	8.57 %	De 091 a 180	981,204
Gobierno	TP\$	5.00 %	Más de 365	7,042,401
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31 %	Más de 365	48,009,154
Mutual Cartago	BCE1\$	2.42 %	De 091 a 180	41,272,220
Vista	INM1\$	5.07 %	De 000 a 030	1,809,180
				¢ 366,736,595

Total colones y dólares Inversiones no comprometidas

¢ 11,110,381,626

C) Sector Público y Privado

C-1) Colones

Inversiones comprometidas

Banco Central	BEM	9.32 %	De 181 a 365	4,802,871,223
Banco Central	BEM	10.37 %	Más de 365	681,256,503
Banco Central	BEM0	6.71 %	De 031 a 060	6,471,113,698
Banco Central	BEM0	7.75 %	De 091 a 180	12,742,684,092
Banco Central	BEM0	7.56 %	De 181 a 365	4,713,402,389
Banco Central	BEMV	6.91 %	Más de 365	5,542,416,574
Banco Central	CDP	8.00 %	De 091 a 180	30,000,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago	BBCA4	12.57 %	De 000 a 030	99,879,000
Banco Nacional	CDP	8.25 %	De 091 a 180	18,000,000
Banco Nacional	CDP	7.76 %	Más de 365	11,000,000
Banco Popular	CDP	10.10 %	De 181 a 365	1,000,000,000
Gobierno	TP	8.33 %	De 091 a 180	606,849,019
Gobierno	TP	8.30 %	De 181 a 365	102,603,707
Gobierno	TP	10.76 %	Más de 365	4,172,553,871
Gobierno	TP0	7.32 %	De 000 a 030	517,827,389
Gobierno	TP0	7.31 %	De 091 a 180	1,625,515,379
Gobierno	TP0	7.80 %	De 181 a 365	596,313,245
Gobierno	TPTBA	12.92 %	Más de 365	631,470,902
Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,299,606,493
				¢ 45,665,363,484



Notas a los Estados Financieros Consolidados

C-2) Dólares

Inversiones comprometidas

FTCB	BFT10	7.45 %	De 061 a 090	501,557,811
FTCB	BFT13	8.98 %	Más de 365	273,543,960
FTCB	BFT15	8.06 %	Más de 365	231,085,104
FTCB	BFT17	7.86 %	Más de 365	567,403,665
Gobierno	BDE11	7.56 %	De 091 a 180	355,063,229
Gobierno	BDE12	4.90 %	Más de 365	52,748,904
Gobierno	BDE13	4.62 %	Más de 365	278,780,969
Gobierno	BDE14	6.05 %	Más de 365	131,784,264
Gobierno	BDE20	6.92 %	Más de 365	70,440,418
Gobierno	TP\$	8.07 %	De 091 a 180	325,711,590
Gobierno	TP\$	4.95 %	Más de 365	132,681,733
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37 %	Más de 365	43,758,230
				¢ 2,964,559,877

Total colones y dólares Inversiones comprometidas **¢ 48,629,923,361**

Total colones y dólares Sector Privado y Público inversiones **¢ 59,740,304,987**

Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros **¢ 61,682,577,395**

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

	2011	2010
Bonos Estabilización Monetaria	21,398,645,185	4,989,743,031
Bonos Estabilización Mon cero cupón	14,493,058,743	19,398,842,758
Bonos Estabilización Mon renta variable	5,534,577,937	5,542,416,574
Certificados de depósito a plazo	0	30,000,000
Título propiedad \$	264,737,265	89,517,759
Bono deuda externa \$11	0	78,479,992
Bono deuda externa \$13	50,942,532	55,580,271
Bono deuda externa \$14	75,175,524	75,752,211
Total	¢ 41,817,137,186	30,260,332,596

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 30 de setiembre de 2011, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre del 2010, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes	2011	2010
Corrientes	¢ 73,257,119,214	82,248,669,525
Especial	10,387,730,658	11,176,819,077
Vivienda Hipotecario	49,631,875,361	42,519,193,296
Vivienda Fiduciario	9,815,156,301	10,362,109,090
Vivienda Intermedio	5,611,985,325	5,327,027,114
Compra o const. B Inmuebles	14,760,672,976	12,930,945,923
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,156,092,287	5,436,669,274
Especial adicional	586,573,432	610,538,464
Pago de Pólizas	1,953,778	2,260,422
Salud	3,051,680,156	1,550,224,232
Readec. Bajo salario liquido	0	782,599
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	4,740,814,191	4,133,170,752
Extraordinario	3,559,894,066	19,943,134,393
Fiduciario SLAP (1)	610,175,834	709,372,742
Hipotecario SLAP (1)	860,149	2,771,228
Desarrollo Económico	1,958,378,072	5,537,808,047
Hipotecario Siniestros	104,446,529	89,392,302
Servicios Funerarios	125,070,764	132,932,586
Equipo de Cómputo	377,454,287	761,680,821
Compra Vehículo Nuevo	1,108,542,670	1,538,647,154
Compra Vehículo Usado	2,737,276,759	3,687,034,150
P/ accionistas c/problema pago	7,415,178	3,886,703
Préstamo Personal Alternativo	32,893,151,315	17,582,701,605
Préstamo Hipotecario Alternativo	1,100,547,244	0
Préstamo Des. Econ. Fdos Propios	958,683,305	0
Tarjetas de Crédito	14,876,008,002	14,181,972,592
A partes relacionadas	39,949,568	51,457,929
Total créditos vigentes	¢ 237,459,507,421	240,521,202,020



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos vencidos		2011	2010
Corrientes	¢	605,996,574	574,798,525
Especial		145,763,689	120,214,740
Vivienda Hipotecario		813,034,712	656,424,066
Vivienda Fiduciario		154,481,808	174,739,629
Vivienda Intermedio		108,232,994	104,198,666
Compra, const. B Inmuebles		154,997,130	130,447,246
Viv. Cancelación de Hipoteca		81,164,522	104,433,859
Especial adicional		8,498,738	7,722,149
Pago de Pólizas		0	44,833
Salud		36,288,625	28,329,204
Ampliación tope Hipot Mayor		74,654,564	64,547,594
Extraordinario		320,338,651	355,319,234
Fiduciario S.L.A.P (1)		6,024,470	6,012,670
Desarrollo Económico		112,804,451	112,487,183
Servicios Funerarios		2,109,486	2,903,679
Compra Equipo Computo		21,439,224	29,140,808
Compra Vehículo Nuevo		15,365,859	10,918,773
Compra Vehículo Usado		77,039,971	76,644,484
Accionistas con problemas de pago		256,841	1,420,946
Personal Alternativo		316,745,158	106,389,305
Hipotecario Alternativo		35,783,817	0
Créd. Venc. Des. Econ. Fdos Propios		16,603,595	0
Tarjeta de Crédito		425,958,742	312,337,015
Total créditos vencidos	¢	3,533,583,621	2,979,474,608

Créditos en cobro judicial		2011	2010
Corrientes	¢	973,311	935,033
Especial		500,000	0
Vivienda Hipotecario		22,171,079	22,171,079
Vivienda Fiduciario		4,879,428	0
Readec. bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		12,223,533	10,892,020
Compra de equipo de cómputo		817,122	0



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Compra vehículo usado	3,470,173	0
Tarjetas de Crédito	15,599,581	1,266,710
Total créditos cobro judicial	¢ 61,183,448	35,814,063

Créditos restringidos vigentes	2011	2010
Créditos rest. Vig. Ptmos Ctes	¢ 8,436,385,391	0
Credit rest. vig. ptmo viv hip	1,704,330,772	0
Crédito rest. vig. ptmo viv intermedio	173,633,048	0
Crédito rest/vig/ptmo comp const.bi inmu	520,062,876	0
Crédito rest/vig/ptmo viv cancel hipoteca	236,771,803	0
Cred rest/vig/ptmo amplia tope (hip.may)	178,793,257	0
Crédito rest/vig/ptmo extraordinario	12,269,393,475	0
Créditos rest/vig/ptmo fid.slap	24,856,850	0
Crédito rest/vig/ptmo desarr.economico	2,284,623,671	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh nuevo	1,631,781,923	0
Cred rest/vig/ptmo compra veh usado	3,406,848,737	0
Cred rest/vig/ptmo pers alternativo	9,529,563,506	0
Cred rest/vig/ptmo desarr.econ Fdos propi	684,569,870	0
Total créditos restringidos vigentes	¢ 41,081,615,179	0

Ctas y Prod p/cobrar Asoc Cart Crédito	2011	2010
Prod p/cobrar asoc cartera de crédito	1,616,107,576	1,662,526,731
Prod p/cobrar asoc créditos vencidos	103,606,821	82,840,935
Prod p/cobrar asoc créditos cobro judicial	5,046,340	3,248,683
Prod. p/cobrar asoc créditos Restr. vig	365,146,913	0
Total ctas y prod p/cobrar Cart Crédito	2,089,907,650	1,748,616,349

Est p/Deterioro de la cart Cred	2011	2010
(Estimación para cartera de créditos)	¢ (3,539,166,595)	(3,086,658,427)
Total Est p/deteri de la Cart de Créd	¢ (3,539,166,595)	(3,086,658,427)

Total Cartera de créditos	¢ 280,686,630,724	242,198,448,613
----------------------------------	--------------------------	------------------------



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de setiembre de 2011 y 2010 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada 30 de setiembre del 2011 Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 268,504,944,781	1,928,153,293	270,433,098,074	1,000,867,325
A2	2,436,760,205	18,679,669	2,455,439,873	36,068,500
B1	716,298,862	15,707,143	732,006,004	26,517,165
B2	72,182,990	1,585,229	73,768,220	2,920,535
C1	335,666,622	4,723,452	340,390,075	48,840,310
C2	53,807,784	2,167,199	55,974,983	14,464,343
D	238,179,772	8,800,324	246,980,096	130,109,931
E	9,778,048,653	110,091,341	9,888,139,994	2,263,772,402
Total de Grupo 2	<u>282,135,889,669</u>	<u>2,089,907,650</u>	<u>284,225,797,319</u>	<u>3,523,560,511</u>
Total de General	¢ <u>282,135,889,669</u>	<u>2,089,907,650</u>	<u>284,225,797,319</u>	<u>3,523,560,511</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera clasificada
30 de setiembre de 2010
Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 231,234,436,181	1,611,309,224	232,845,745,405	913,201,258
A2	2,055,294,998	15,820,432	2,071,115,430	31,135,104
B1	694,495,948	16,447,297	710,943,245	26,366,801
B2	125,671,665	2,755,822	128,427,487	7,399,785
C1	463,740,955	7,241,568	470,982,523	73,293,830
C2	12,392,122	518,654	12,910,776	5,099,033
D	94,011,445	4,252,150	98,263,595	50,175,039
E	8,856,447,377	90,271,202	8,946,718,579	1,966,853,576
Total de Grupo 2	<u>243,536,490,691</u>	<u>1,748,616,349</u>	<u>245,285,107,040</u>	<u>3,073,524,426</u>
Total de General	¢ <u>243,536,490,691</u>	<u>1,748,616,349</u>	<u>245,285,107,040</u>	<u>3,073,524,426</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2011, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Control parcial o influencia en su administración

Al 30 de setiembre de 2011

		Corporación Magisterio
Porcentaje de participación en el capital		33.33%
Saldo de la participación	¢	664,637,951
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2011	¢	93,708,061

Al 30 de setiembre de 2010

		Corporación Magisterio
Porcentaje de participación en el capital		33.33%
Saldo de la participación	¢	543,223,614
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢	97,838,583

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	2011	2010
Terrenos	¢ 2,780,220,734	2,777,870,734
Edificios e instalaciones	10,825,559,270	10,825,559,270
Equipos y mobiliario	1,115,195,300	1,065,622,923
Equipos de computación	5,858,838,386	4,726,906,750
Vehículos	441,142,722	331,428,377
Subtotal	¢ 21,020,956,412	19,727,388,054
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(7,962,444,402)	(6,923,532,646)
Saldo Total	¢ <u>13,058,512,010</u>	<u>12,803,855,408</u>

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

Posteriormente en revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, las cuáles indican que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos” y no al costo como



Notas a los Estados Financieros Consolidados

inicialmente por lo que se ajustó sin tomar en cuenta la depreciación acumulada; se procedió a revisar el cálculo y realizar el ajuste correspondiente. El ajuste fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación queda en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 30 de setiembre de 2011 y 2010 se detalla en las páginas siguientes.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de setiembre de 2011 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,443,020,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	320,689,369	1,070,622,837	4,756,191,749	19,750,933,958
Adiciones	2,350,000	-	-	-	-	-	-	-	224,823,180	132,002,927	1,251,193,891	1,610,369,998
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,043,481)	(26,764,835)	(67,808,316)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(104,369,827)	(46,386,983)	(121,782,418)	(272,539,228)
Al 30 de setiembre de 2011	1,445,370,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	441,142,722	1,115,195,300	5,858,838,387	21,020,956,412
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	357,332,250	35,319,216	3,575,602,752	67,852,567	-	-	133,708,374	489,963,788	2,544,378,311	7,204,157,258
Gasto del Año	-	-	48,530,626	531,000	131,036,351	7,232,394	-	-	46,408,263	70,763,266	661,107,574	965,609,474
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,460,603)	-	17,460,603	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,500,100)	(36,561,684)	(122,260,546)	(207,322,330)
Al 30 de setiembre de 2011	-	-	405,862,876	35,850,216	3,706,639,103	75,084,961	-	-	114,155,934	524,165,370	3,100,685,942	7,962,444,402
Saldo al 30-09-2011	1,445,370,497	1,334,850,237	2,623,396,879	27,587,317	3,864,068,220	115,136,203	(26,134,785)	(1,931,721)	326,986,788	591,029,930	2,758,152,445	13,058,512,010



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso consolidado al 30 de setiembre de 2010 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,443,020,497	1,334,850,237	2,352,006,491	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	261,362,471	1,016,025,034	3,971,179,033	18,174,743,277
Adiciones	-	-	677,253,264	-	-	-	-	-	84,123,787	106,874,936	809,865,376	1,678,117,363
Ajustes a las Revaluacio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,057,880)	(38,724,933)	(72,689,773)	(125,472,586)
Al 30 setiembre 2010	1,443,020,497	1,334,850,237	3,029,259,755	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	331,428,378	1,065,622,923	4,726,906,750	19,727,388,054
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	299,380,055	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	120,241,351	437,866,460	1,888,185,970	6,238,935,525
Gasto del Año	-	-	41,758,093	891,088	131,036,351	7,232,394	-	-	25,795,889	65,823,633	523,509,247	796,046,695
Ajustes a las Revaluacio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443,009)	4,328,771	2,885,762
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,057,879)	(29,224,334)	(71,053,123)	(114,335,336)
Al 30 setiembre 2010	-	-	341,138,148	35,055,784	3,531,923,968	65,441,770	-	-	131,979,361	473,022,750	2,344,970,865	6,923,532,646
Saldo al 30-09-2010	1,443,020,497	1,334,850,237	2,688,121,607	28,381,749	4,038,783,355	124,779,394	(26,134,785)	(1,931,721)	199,449,017	592,600,173	2,381,935,885	12,803,855,408



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de setiembre de 2011 y 2010 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢ 176,322,323	154,278,399
Bienes diversos (1)	1,216,887,171	1,802,536,369
Operaciones pendientes de imputación	37,156,482	5,902,004
Plusvalía Comprada	9,389,336	9,389,336
Valor de adquisición del software	2,591,048,982	978,584,546
(Amort acumul.de software adquirido) (2)	(953,983,274)	(593,579,063)
Otros activos restringidos	13,837,662	14,548,716
Total otros activos, neto	¢ 3,090,658,682	2,371,660,307

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

	2011	2010
Papelería útiles y otros materiales	¢ 28,317,699	52,965,083
Biblioteca y obras de arte	32,695,323	26,039,579
Construcciones en proceso	504,606,273	42,321,210
Software en desarrollo	0	158,451,560
Activos en proceso de instalación	651,267,876	1,522,758,937
	¢ 1,216,887,171	1,802,536,369

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

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

(2) La amortización del software al 30 de setiembre de 2011 y 2010 presentó el siguiente comportamiento:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Amortización de Software	2011	2010
Saldo Inicial	¢ 641,869,684	478,687,540
Ajustes	(19,458,149)	(66)
Amortización del período	<u>331,571,739</u>	<u>114,891,589</u>
Saldo Final	<u>¢ 953,983,274</u>	<u>593,579,063</u>

11.8 Obligaciones con el publico

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre de 2011 y 2010 se componen de:

Obligaciones con el público	2011	2010
Depósitos de ahorro a la vista MN	¢ 9,235,897,405	6,738,688,886
Depósitos de ahorro tarjetas créditos	599,120,059	500,195,141
Dep. Ah a la vista 6 meses	9,170,678,457	5,987,384,502
Dep. Ah a la vista 12 meses	7,064,118,997	2,780,371,320
Dep. Ah a la vista 24 meses	1,859,804,018	441,585,062
Depósitos de ahorro Marchamo	421,764,637	275,963,062
Dep. Ah Ampli. de Curso Lectivo	20,304,431	14,856,138
Depósitos de ahorro Escolar	296,228,710	172,576,245
Depósitos de ahorro Navideño	1,190,975,847	673,628,637
Depósitos de ahorro a la vista ME	1,867,652,895	1,182,163,009
Depósitos de prestatarios	7,409,154	9,234,972
Depósitos inversiones previas	8,911,875	38,947,614
Depósitos ahorros SLAP	901,927,530	806,232,206
Cargos por obliga con el público MN	<u>549,591,097</u>	<u>288,697,432</u>
Total	<u>¢ 33,194,385,112</u>	<u>19,910,524,226</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades	2011	2010
Préstamos entid. fina del país BCR	¢ 30,871,741,431	16,982,365,706
Préstamos entid. fina del país BNCR	1,196,336,467	0
Préstamos entid. fina del país BCAC	3,921,700,845	0
Préstamos entid. fina del país Bco Popu	7,882,632,825	945,815,943
Cargos por pagar p/oblig con entidades		
Inter p/pag p/oblig entid finan BCR	246,968,166	136,183,115
Inter p/pag p/oblig entid finan BNCR	7,579,529	0
Int. p/pag p/oblig con Ent. Finan. BCAC	35,295,308	0
Inter p/pag p/oblig ent finan Bco Popular	53,426,859	7,766,056
Total	¢ 44,215,681,430	18,072,130,820

A continuación se muestra la información general del endeudamiento interno contraído a setiembre de 2011 y setiembre de 2010

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al mes de Setiembre 2011

Banco Nacional de Costa Rica

Información General

Préstamo	2008-14-30570736				2008-014-30583532			
Monto Original	€7,000,000,000.00							
Pendiente por desembolsar	€6,400,000,000.00				€5,800,000,000.00			
Tasa inicial	9.50%				9.25%			
Condición de Interés	TBP+2.00 PP				TBP+2.00 PP			
Tasa piso	9.20%				9.20%			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	€600,000,000.00	18/03/2011	18/03/2036	Cédulas hipotecarias al 80% Fideicomiso Banco Improsa	€600,000,000.00	20/06/2011	18/03/2036	Cédulas hipotecarias al 80% Fideicomiso Banco Improsa



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Préstamo	486-01-02-05846738				562-01-02-5857157			
Monto Original	€8,000,000,000.00				€4,000,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	€0.00				€0.00			
Tasa inicial	13.50%				12.00%			
Condición de Interés	TBP+4.25 PP				TBP+4.00 PP			
Tasa piso	13.50%				12.00%			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Primer desembolso	€2,000,000,000.00	29/10/2009	05/11/2014	Títulos de Gobierno a favor del Banco de Costa Rica	€4,000,000,000.00	17/06/2010	10/06/2015	Títulos valores (cancelación préstamo Bac San José)
Segundo desembolso	€1,989,000,000.00	25/11/2009						
Tercer desembolso	€2,000,000,000.00	26/03/2010		Cesión de Pagarés				
Cuarto desembolso	€2,011,000,000.00	11/08/2010		Cesión de Pagarés				
Préstamo	562-01-02-5858192				1-562-1-2-5869321			
Monto Original	€8,000,000,000.00				€8,000,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	€0.00				€0.00			
Tasa inicial	13.00%				13.00%			
Condición de Interés	TBP+4.25 PP				TBP+4.25 PP			
Tasa piso	13.00%				13.00%			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Primer desembolso	€4,000,000,000.00	02/07/2010	02/07/2015	Cesión Pagarés	€4,000,000,000.00	11/01/2011	11/01/2016	Cesión de pagarés
Segundo desembolso	€2,000,000,000.00	03/09/2010		Títulos Valores	€4,000,000,000.00	24/01/2011		Títulos Valores
Tercer desembolso	€2,000,000,000.00	16/11/2010		Títulos Valores				
Préstamo	1-562-1-2-5880628							
Monto Original	€8,000,000,000.00							
Pendiente por desembolsar	€0.00							
Tasa inicial	13.00%							
Condición de Interés	TBP+4.25 PP							
Tasa piso	13.00%							
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía				
Primer desembolso	€2,000,000,000.00	06/07/2011	06/07/2018	Cesión de pagarés				
Segundo desembolso	€6,000,000,000.00	20/07/2011		143% de su valor				
Tercer desembolso								



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al mes de Setiembre 2011

Banco Popular y Desarrollo Comunal

Información General

Préstamo	051-089-027477-9				051-089-028022-3				051-089-028021-0			
Monto Original	€950,000,000.00				€475,000,000.00				€475,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	€0.00				€0.00				€0.00			
Tasa inicial	11.10%				11.50%				10.50%			
Condición de Interés	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
Tasa piso	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	€950,000,000.00	29/07/2010	29/07/2020	CDP (Back to Back)	€475,000,000.00	28/10/2010	28/10/2020	CDP (Back to Back)	€475,000,000.00	28/10/2010	28/10/2020	CDP (Back to Back)

Préstamo	051-089-028018-8				051-083-028560-4				051-083-028561-8			
Monto Original	€475,000,000.00				€570,000,000.00				€950,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	€0.00				€0.00				€0.00			
Tasa inicial	10.50%				10.60%				10.70%			
Condición de Interés	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
Tasa piso	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	€475,000,000.00	28/10/2010	28/10/2020	CDP (Back to Back)	€570,000,000.00	09/02/2011	09/02/2021	CDP (Back to Back)	€950,000,000.00	09/02/2011	09/02/2021	CDP (Back to Back)

Préstamo	051-083-028562-1				051-083-028723-8				051-083-028791-1			
Monto Original	€1,330,000,000.00				€2,014,000,000.00				€950,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	€0.00				€0.00				€0.00			
Tasa inicial	10.60%				10.60%				10.62%			
Condición de Interés	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
Tasa piso	Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP				Tasa CDP + 1.00 PP			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	€1,330,000,000.00	09/02/2011	09/02/2021	CDP (Back to Back)	€2,014,000,000.00	08/03/2011	08/03/2021	CDP (Back to Back)	€950,000,000.00	18/03/2011	18/03/2021	CDP (Back to Back)



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al mes de Setiembre 2011
Banco Crédito Agrícola de Cartago
Información General

Préstamo	32684454			
Monto Original	¢4,000,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	¢0.00			
Tasa inicial	12.00%			
Condición de Interés	TBP+4.75 PP			
Tasa piso	TBP+3.00 PP			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	¢4,000,000,000.00	13/06/2011	03/06/2017	Cesión pagarés al 80% Línea revolutiva

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al mes de Setiembre 2010
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Información General

Préstamo	051-089-027477-9			
Monto Original	¢950,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	¢0.00			
Tasa inicial	11.10%			
Condición de Interés	Tasa CDP + 1.00 PP			
Tasa piso	Tasa CDP + 1.00 PP			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Desembolso	¢950,000,000.00	29/07/2010	29/07/2020	CDP (Back to Back)



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al mes de Setiembre 2010

Banco de Costa Rica

Información General

Préstamo	486-01-02-05846738				562-01-02-5857157			
Monto Original	¢8,000,000,000.00				¢4,000,000,000.00			
Pendiente por desembolsar	¢0.00				¢0.00			
Tasa inicial	13.50%				12.00%			
Condición de Interés	TBP+4.25 PP				TBP+4.00 PP			
Tasa piso	13.50%				12.00%			
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía
Primer desembolso	¢2,000,000,000.00	29/10/2009	29/10/2014	Títulos de Gobierno a favor del Banco de Costa Rica	¢4,000,000,000.00	17/06/2010	17/06/2015	Títulos valores (cancelación préstamo Bac San José)
Segundo desembolso	¢1,989,000,000.00	25/11/2009						
Tercer desembolso	¢2,000,000,000.00	26/03/2010		Cesión de Pagarés				
Cuarto desembolso	¢2,011,000,000.00	11/08/2010		Cesión de Pagarés				
Préstamo	562-01-02-5858192							
Monto Original	¢8,000,000,000.00							
Pendiente por desembolsar	¢2,000,000,000.00							
Tasa inicial	13.00%							
Condición de Interés	TBP+4.25 PP							
Tasa piso	13.00%							
	Monto	Fecha desembolso	Fecha vencimiento	Garantía				
Primer desembolso	¢4,000,000,000.00	02/07/2010	02/07/2015	Cesión Pagarés				
Segundo desembolso	¢2,000,000,000.00	03/09/2010		Títulos Valores				

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2011	2010
Otras cuentas por pagar		
Acreeedores por adq. bienes y servicios	¢ 8,973,667	272,937
Aportaciones patronales por pagar	97,040,942	76,188,383
Impuestos retenidos por pagar	20,646,153	14,900,552



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Aportac. laborales retenidas por pagar	33,927,257	26,658,362
Remuneraciones por pagar	5,239,815	2,922,439
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	141,586,494	98,129,540
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	280,679,156	212,487,829
Aport. al presu de Superinten. por pagar	0	3,104,677
Otras ctas y com p/pag-Prestamos	9,498,937,766	8,218,459,649
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	62,511,867	1,822,967
Provisiones por litigios pendientes	83,602,674	83,602,675
Otras provisiones (3)	2,385,706,070	1,853,875,977
Otras cts por pagar por servicios bursátiles	899	0
Impuesto sobre la renta diferido	2,185,197	13,270,361
Total	¢ 12,621,037,957	10,605,696,348

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

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) SalDOS Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2011	¢ 24,582,343	71,013,679	1,974,065,542	46,847,868	2,116,509,432
Gasto del año	260,885,195	163,074,774	731,260,769	17,971,673	1,173,192,411
Uso del año	4,788,382	92,501,959	382,800,233	1,639,549	481,730,123
Saldo al final del periodo 2011	¢ 280,679,156	141,586,494	2,322,526,078	63,179,992	2,807,971,720



Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) SalDOS Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010	¢ 19,279,037	73,911,448	1,654,283,943	31,652,795	1,779,127,223
Gasto del año	204,348,823	138,004,988	627,524,079	15,331,584	985,209,474
Uso del año	11,140,031	113,786,896	471,043,028	3,873,396	599,843,351
Saldo al final del periodo 2010	¢ 212,487,829	98,129,540	1,810,764,994	43,110,983	2,164,493,346

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 30 de setiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	2011	2010
Recaudación Gastos Préstamos Personales	¢ 17,413,423	284,398,158
Recaudación Gastos Préstamos Vivienda	306,568,409	266,609,429
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario	3,108,029	3,642,544
Recaudación Gtos Préstamos SLAP Hipotec.	35,150	42,875
Recau. Gtos Prest. Desarrollo Económico	24,128,423	33,623,899
Recau. Gtos Prest. Personal Alternativo	285,040,303	119,304,810
Recau. Gtos Prest. Hipotecario Alternativo	3,644,672	0
Recau. Gtos Prest. Desa. Eco. Fds prop	10,669,020	0
Total	¢ 650,607,429	707,621,715

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para setiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Capital Social	2011	2010
Capital activo	¢ 187,329,912,696	157,135,859,799
Capital receso	216,250,467	213,749,128
Total	¢ 187,546,163,163	157,349,608,927



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de setiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.14 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los periodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

Ajustes al patrimonio	2011	2010
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,714,696,213	6,532,350,748
Ajustes por val. Particip en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,727,862,348</u>	<u>6,545,516,883</u>

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de setiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	2011	2010
Reserva legal	¢ 77,451,133,873	65,786,845,942
Reserva de bienestar social	118,100,000	142,235,000
Reserva por otras disposiciones	<u>40,310,841,186</u>	<u>32,952,034,916</u>
Total	¢ <u>117,880,075,059</u>	<u>98,881,115,858</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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	2011	2010
Gastos fin p/ oblig con el público	¢ 1,813,917,858	1,054,557,355
Gastos financieros por obligac con ent finan	3,537,202,853	1,228,567,025
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	0	216,361,084
Otros gastos financieros	267,188,166	248,576,186
Total	¢ 5,618,308,877	2,748,061,650

11.17 Gastos por deterioro de activos

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

Gastos por estimación deterioro activos	2011	2010
Gtos p/est. Deter cart cred ctas y comisión		
Gtos p/estim det e incobr cart crédito	¢ 732,773,427	602,300,039
Gtos p/estim det e incobr de otras ctas p/cob	3,351,075	14,102,614
Total	¢ 736,124,502	616,402,653



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios	¢ 174,592,724	126,594,734
Gastos por bienes realizables	26,134,755	7,736,742
Gastos por particip de capi en otras empresas	0	143,530,180
Cargos por bienes diversos	15,196,862	0
Gastos por provisiones	84,576,381	30,959,183
Otros gastos operativos	24,608,298	24,961,080
Total	¢ 325,109,020	333,781,919

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

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

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

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 30 de setiembre de 2011 y 2010 se detallan como sigue:

Gastos administrativos	2011	2010
Gastos de personal	¢ 5,264,026,688	4,104,209,667
Gastos por servicios externos	331,141,838	226,716,352
Gastos de movilidad y comunicaciones	406,602,056	334,894,889
Gastos de infraestructura	1,497,768,424	1,204,725,402
Gastos generales	2,783,307,709	2,068,659,110
Total	¢ 10,282,846,715	7,939,205,420



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los periodos terminados al 30 de setiembre de 2011 y 2010 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2011	2010
Ingresos financie p/disponibilidades ¢	138,940,475	89,872,705
Ingresos finan p/inv en instr finan	5,322,406,332	2,706,522,209
Produ por cartera de crédito vigente	25,673,028,178	21,527,545,535
Prod p/cart crédi venc y en c/judicial	13,883,185	14,458,174
Gan por diferenc cambiario y UDES	50,951,493	0
Otros ingresos financieros	384,459,658	494,301,853
Total	¢ 31,583,669,321	24,832,700,476

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

Los ingresos p/recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los periodos terminados al 30 de setiembre se detallan como sigue:

Ing p/ recup. act. y dism. estim y prov.	2011	2010
Recup Activos Financieros liquidados ¢	10,876,347	4,219,668
Dism estim Cartera de Créditos	280,256,521	0
Dism estim Otras Ctas p/cobrar	3,813,903	4,418,018
Total	¢ 294,946,771	8,637,686

11.23 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los periodos terminados al 30 de setiembre se detallan como siguen:

Ingresos operativos Diversos	2011	2010
Comisiones por servicios ¢	1,092,598,614	1,035,911,504
Ingresos por bienes realizables	23,473,010	9,241,844
Ing p/participación capital otras emp	93,708,061	97,838,583
Otros ingresos Operativos	1,132,494,051	618,772,204
Total	¢ 2,342,273,736	1,761,764,135



Notas a los Estados Financieros Consolidados

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

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

Ingresos p/ parti en el cap de otras empre	2011	2010
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	₺ 93,708,061	97,838,583
Total	₺ 93,708,061	97,838,583

11.25 Cargos por bienes diversos

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

Cargos por bienes diversos	2011	2010
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	₺ 15,196,862	0
Total	₺ 15,196,862	0

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

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Partidas fuera de balance	2011	2010
Créditos pendientes de desembolsar	₺ 485,832,100	472,721,600
Líneas de crédito otorg pend de utilización	485,832,100	472,721,600
Créditos liquidados	143,695,573	113,528,903
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,228,763	5,716,839
Cuentas Liquidadas	149,924,336	119,245,742



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Productos en suspenso de cartera de crédito	30,205,120	19,934,757
Productos por cobrar en suspenso	30,205,120	19,934,757
Documentos de respaldo en poder de la entidad	318,927,596,781	237,118,631,503
Documentos de respaldo en poder de terceros	49,718,010,317	19,267,467,950
Documentos de respaldo	368,645,607,098	256,386,099,453
Total otr cuen de orden por cta pro deudor	¢ 369,311,568,654	256,998,001,552
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred MN	¢ 1,645,568,285	1,474,786,134
Oblig p/líneas de cred p/tarj de cred ME	5,336,270,315	3,427,264,835
Oblig conting p/líneas de cred de utilización	6,981,838,600	4,902,050,969
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Monto Ma	503,526,815	941,940,290
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Intermed	15,551,530	52,179,547
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Bienes Inmue	137,442,830	177,213,831
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Ampliac Tope	134,179,455	190,149,271
Oblig.p/cred.pend.de desemb.Hip.Alternativo	107,850,000	0
Oblig conting p/lineas de cred pend de desembolsar	898,550,630	1,361,482,939
Total cuentas contingentes deudoras	¢ 7,880,389,230	6,263,533,908

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre de 2011 y 2010 (en miles de colones):



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calce de plazos consolidado setiembre 2011
(Cifras en miles de colones)

		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN									
Disponibilidades	¢ 8,045,302	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,045,302
Inversiones	1,337,046	10,222,855	8,994,173	1,787,305	20,485,233	20,496,862	47,302,461	0	110,625,935
Cartera de crédito	0	6,193,939	4,166,218	4,180,549	12,636,755	25,411,742	230,117,280	1,519,315	284,225,798
Total de recuperación de activos en MN	¢ 9,382,348	16,416,794	13,160,391	5,967,854	33,121,988	45,908,604	277,419,741	1,519,315 ¢	402,897,035
		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN									
Obligaciones con el público	¢ 30,777,141	0	0	0	0	0	0	0 ¢	30,777,141
Obligaciones con entidades financieras	0	545,681	537,915	557,179	1,692,723	3,470,487	37,068,427	0	43,872,412
Cargos por pagar	892,861	0	0	0	0	0	0	0	892,861
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢ 31,670,002	545,681	537,915	557,179	1,692,723	3,470,487	37,068,427	0 ¢	75,542,414
		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME									
Disponibilidades	¢ 138,206	0	0	0	0	0	0	0 ¢	138,206
Inversiones	1,796	130,797	51,264	0	281,027	662,799	2,466,353	0	3,594,036
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢ 140,002	130,797	51,264	0	281,027	662,799	2,466,353	0 ¢	3,732,242
		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME									
Obligaciones con el público	¢ 1,867,653	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,867,653
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
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢ 1,867,653	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,867,653



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 2010 (Cifras en miles de colones)

		Activos								
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN										
Disponibilidades	¢	6,667,788	0	0	0	0	0	0	0 ¢	6,667,788
Inversiones		1,942,273	2,596,538	8,072,410	1,000,634	17,921,916	13,391,313	13,615,364	0	58,540,448
Cartera de crédito		0	5,466,652	3,762,652	3,776,981	11,398,094	22,660,397	196,957,627	1,262,704	245,285,107
Total de recuperación de activos en MN	¢	8,610,061	8,063,190	11,835,062	4,777,615	29,320,010	36,051,710	210,572,991	1,262,704 ¢	310,493,343
		Pasivos								
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN										
Obligaciones con el público	¢	18,439,664	0	0	0	0	0	0	0 ¢	18,439,664
Obligaciones con entidades financieras		0	238,936	235,264	244,137	747,910	1,565,754	14,896,180	0	17,928,181
Cargos por pagar		432,646	0	0	0	0	0	0	0	432,646
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	18,872,310	238,936	235,264	244,137	747,910	1,565,754	14,896,180	0 ¢	36,800,491
		Activos								
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME										
Disponibilidades	¢	412,136	0	0	0	0	0	0	0 ¢	412,136
Inversiones		0	1,810	1,038	503,141	686,222	142,212	2,022,105	0	3,356,528
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	412,136	1,810	1,038	503,141	686,222	142,212	2,022,105	0 ¢	3,768,664
		Pasivos								
		a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME										
Obligaciones con el público	¢	1,182,163	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,182,163
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
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,182,163	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,182,163



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Nota 14. Exposición y Control de Riesgos

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

La información referente a la Administración de Riesgos al 30 de setiembre del 2011, se presenta a continuación:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia Patrimonial

Para setiembre 2011 el Capital Base de Caja de ANDE, se ubica en ¢285.135.95 millones, con un Superávit Transferible de ¢252.207.51 millones mostrando una variación anual de 16.82%; acumulando un cambio de 4.83% desde junio de 2011.

Los activos ponderados por riesgo cierran en ¢289.156.81 millones de colones, reflejando un cambio de 5.61% desde junio de 2011, resultado del crecimiento de la cartera de crédito y de las inversiones.

La Suficiencia Patrimonial se ubica en 86.59%, por encima del límite de 10%, con una variación trimestral de 0.19%, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo. A junio 2011 este indicador se ubicaba en 86.43%.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., a setiembre 2011 registra un Capital Base del orden de ¢2.702.69 millones. Al efectuar el cálculo del Superávit Transferible el mismo es del orden de ¢696.01 millones. Durante junio 2011 el Capital Base se ubicó en ¢2.693.30 millones, en tanto que el cálculo del Superávit Transferible fue del orden de ¢706.625 millones.

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a setiembre 2011 un Capital Base de ¢51.53 millones, con un déficit individual de ¢296.50 millones. A junio 2011 el Capital Base fue de ¢51.53 millones, con un déficit individual de ¢250.96 millones.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a setiembre 2011 un Capital Base de ¢1.960.46 millones, con un Superávit Transferible de ¢468.19 millones. A junio 2011 el Capital Base fue de ¢1.920.64 millones, con un superávit individual de ¢466.14 millones.

A nivel de Conglomerado a setiembre 2011 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero es de ¢253.075.22 millones, por lo que la relación superávit sobre déficit del grupo es de 854.53 veces, este indicador se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. A junio 2011 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero fue de ¢241.179.48 millones, en tanto que la relación superávit sobre déficit del grupo fue de 962.02 veces.



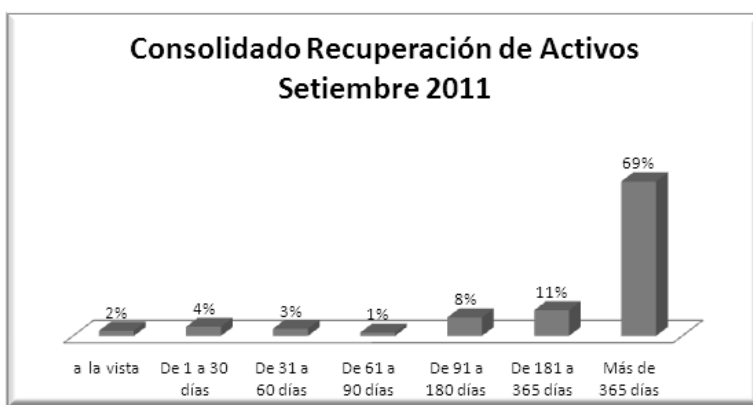
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de Liquidez

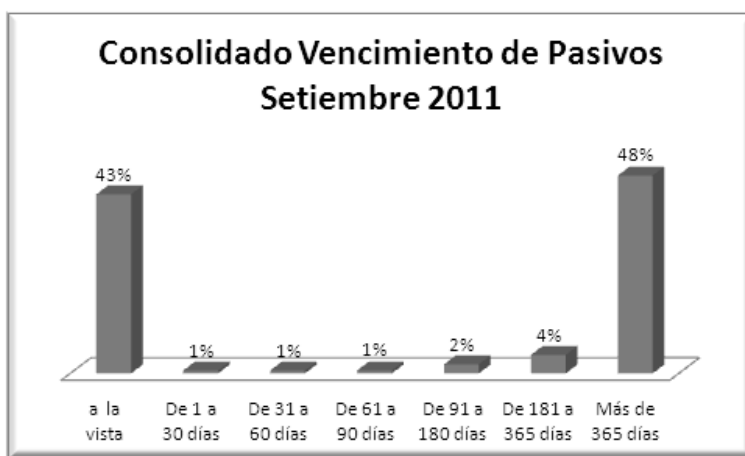
Las disponibilidades a nivel consolidado a setiembre 2011 son del orden de ¢8.183 millones, al mes de junio 2011 fueron de ¢7.588 millones.

A nivel consolidado las captaciones a la vista a setiembre del 2011 muestran un saldo de ¢32.645 millones, en tanto que a junio 2011 fueron del orden de ¢28.761 millones. Con respecto a junio 2011 las captaciones han aumentado en ¢3.884 millones o sea un 13%.

La distribución de la recuperación de los activos totales a setiembre 2011, muestra que un 69%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 11% en la banda de 181 a 365 días, el restante 20% se ubica en las bandas a la vista hasta 91 a 180 días.



Por su parte del total de vencimientos de pasivos un 43% se ubica a la vista en tanto que un 48% en la banda a más de 365 días, el restante 9% se ubica entre las bandas de 1 a 365 días.





Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las disponibilidades de Caja de ANDE a setiembre 2011 mantienen un saldo del orden de ¢ 8.011 millones, junto con el saldo invertido en fondos de inversión, se obtienen recursos disponibles por el orden de ¢9.040 millones. Las disponibilidades presentan variaciones en sus saldos, ya que las mismas están sujetas a las necesidades de recursos líquidos para cumplir con la operativa de la Institución y hacer frente a la demanda de crédito por parte de nuestros accionistas. A junio 2011 las disponibilidades sin fondos de inversión se ubicaban en ¢7.476 millones.

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

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33.33%; por lo que a setiembre 2011 en el estado consolidado se reportan disponibilidades por el orden de ¢58 millones, a junio 2011 éstas rondaron los ¢33.7 millones.

Por su parte, Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. mantiene a setiembre 2011 disponibilidades del orden de ¢114 millones, en tanto que a junio 2011 fueron del orden de ¢77.5 millones.

Riesgo Cambiario

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

A nivel de consolidado la posición neta en moneda extranjera es de US\$3.67 millones se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera de US\$3.5 millones, manteniendo así un indicador de riesgo cambiario de 0.065%, según el modelo de análisis de SUGEF, mostrando una variación de -10.08% con respecto a junio del 2011.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

La posición en moneda extranjera de Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. es de US\$73.2 miles, presentando un indicador de riesgo cambiario de 1.84%. A junio 2011 la posición en moneda extranjera fue de US\$123.3 millones.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros conglomerado reporta una posición neta a setiembre 2011 de US\$97.6 miles, a junio 2011 se ubicó en US\$95.0 miles.

Riesgo de Mercado

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, a setiembre 2011 se ubica en ¢113.197 millones, en tanto que a junio 2011 fue del orden de ¢104.693 millones.

Caja de ANDE presenta a setiembre 2011 inversiones con una tendencia creciente por un monto de ¢115.870 millones, mostrando un incremento de ¢8.540 millones, es decir un 8% con respecto a junio 2011. Este saldo incluye la cuenta en Depósitos a la Vista con el Banco Nacional, mediante convenio denominado Tasa Saldo Pactado. En este caso se pactó una tasa de interés de un 5%.

El saldo del portafolio de inversiones sin considerar la cuenta que se tiene en Depósitos a la Vista con el Banco Nacional, es de ¢111.170 millones.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 97%. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM, con una participación del 25%, del total del portafolio de inversiones; esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez.

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones a setiembre 2011 se ubican en ¢518 millones, monto inferior al registrado en junio 2011 el cual fue del orden de ¢1.647 millones.

Por su parte, Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. con un saldo en inversiones a setiembre 2011 de ¢1.509 millones, en tanto que a junio 2011 las inversiones fueron del orden de ¢1.314 millones. A setiembre 2011 del total de inversiones, un 27.16% se encuentra en Certificados de Depósito a Plazo de diferentes Entidades, un 20.40% en Fondos de Inversión, un 43.17% en títulos valores y un 9.27% en recompras.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE, a setiembre del 2011 es de 0.16%, equivalente a ¢129 millones. A junio 2011 se ubicó en 0.20%, con un valor en riesgo de ¢154 millones.

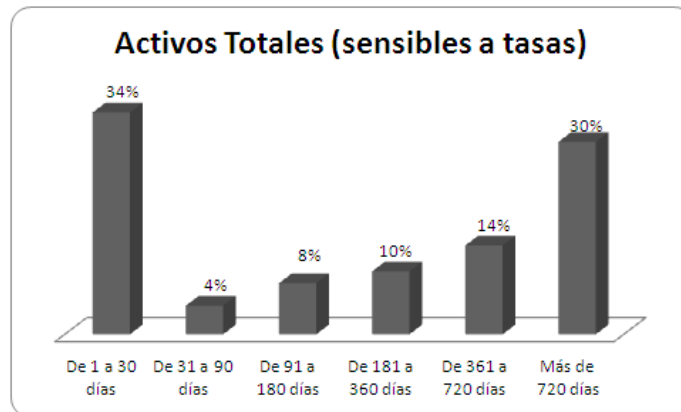
El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. para setiembre 2011 es de 0.09%, que es equivalente a ¢0.8 millones. A junio 2011 fue de 0.05%, equivalente a ¢0.4 millones.

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

Riesgo de tasas de interés

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

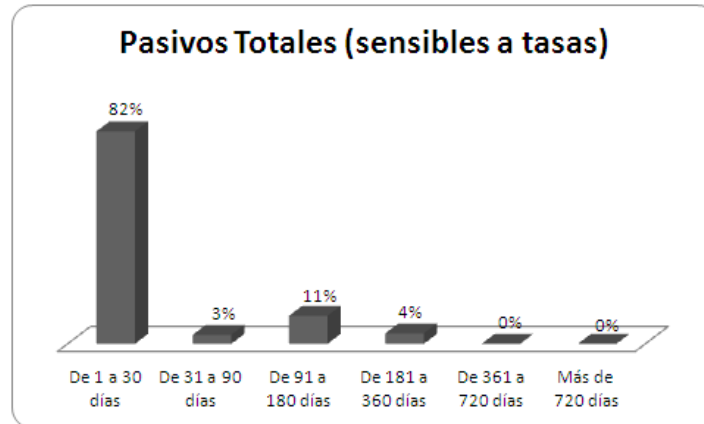
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 34% tienen repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 30% de los mismos presentan repricing o vencimiento a más de 720 días. El resto de estos activos tienen *repricing* o vencimiento entre los 31 a los 720 días, con porcentajes de participación de 4% a 14%.



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 82% tiene repricing o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 18% de los mismos presentan repricing o vencimiento entre los 31 a 360 días.



Notas a los Estados Financieros Consolidados



El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés de Caja de ANDE, según modelo CAMELS, se ubica en nivel normal con un porcentaje a setiembre 2011 de 4.60%, igual al registrado a junio 2011.

Caja de ANDE mantiene un 60% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeada con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Por lo anterior la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés, el cual se ajusta a la realidad de Caja de ANDE y se encuentra en estado normal.

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

Riesgo de Crédito

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

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

Al finalizar setiembre 2011, la cartera de crédito mantiene un saldo de \$282.135.88 millones, por lo que representa el 67.08% de los activos totales (ctas contables130/100). A

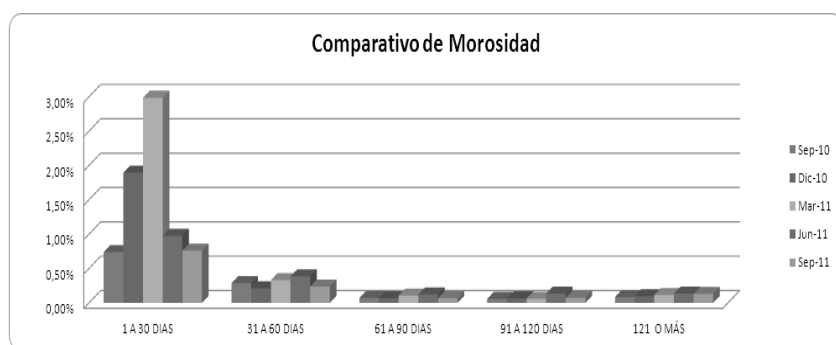


Notas a los Estados Financieros Consolidados

junio 2011 la cartera de crédito mantuvo un saldo de \$267.238.05 millones, por lo que representó el 67.32% de los activos totales.

Para setiembre 2011 la cartera de crédito que se mantiene al día representa un 98.73% de la cartera total, mientras que las operaciones con atrasos superiores a 90 días equivalen a un 0,21%, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

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



Un 95.17% de la cartera de crédito está colocada entre socios con categoría de riesgos A1.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica en 1.24% por lo que su estado es normal. El indicador de la morosidad entre 61 y 90 días establecido en la Política de Riesgo de Crédito se califica como normal.

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

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de setiembre de 2011, Caja de ANDE y subsidiaria no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

Al 30 de setiembre de 2011, Caja de ANDE y subsidiaria no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Encaje Mínimo Legal

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

En virtud de lo anterior, se procede con el estudio y análisis de todo lo relacionado en el cumplimiento de esta disposición.

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 30 de setiembre de 2011:

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

En diciembre del 2008, Caja de ANDE y GBM de Costa Rica, S.A., firmaron el primer adendum a este contrato y por medio de su cláusula primera se modificó el



Notas a los Estados Financieros Consolidados

objeto contractual definido en el contrato principal, estableciéndose de la siguiente manera:

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

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

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

Nota 20. Contingencias

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

Cesantía:

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

NIC 28: Inversiones en asociadas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

Interpretaciones a las NIIF

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación.

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

NIC 1: Presentación de estados financieros.

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo.

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

NIC 18: Ingresos.

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIC 36: Deterioro del valor de los activos.

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

NIC 38: Activos intangibles.

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios del Conglomerado Financiero Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE, fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el día viernes 28 de octubre de dos mil once.

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