

**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 2012  
(Con cifras correspondientes a 2011)**

## 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

<b>Nota 1.</b>	Naturaleza de las operaciones	10
<b>Nota 2.</b>	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	11
<b>Nota 3.</b>	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	28
<b>Nota 4.</b>	Equivalentes de efectivo	32
<b>Nota 5.</b>	Inversiones en valores	32
<b>Nota 6.</b>	Cartera de crédito	33
<b>Nota 7.</b>	Operaciones con partes relacionadas	38
<b>Nota 8.</b>	Activos sujetos a restricciones	38
<b>Nota 9.</b>	Posición en monedas extranjeras	39
<b>Nota 10.</b>	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	40
<b>Nota 11.</b>	Composición de los rubros de los estados financieros	40
<b>Nota 12.</b>	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	69
<b>Nota 13.</b>	Vencimiento de activos y pasivos	70
<b>Nota 14.</b>	Exposición y control de riesgos	73
<b>Nota 15.</b>	Riesgo por tasa de interés	79
<b>Nota 16.</b>	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	82
<b>Nota 17.</b>	Fideicomisos y comisiones de confianza	82
<b>Nota 18.</b>	Hechos relevantes y Subsecuentes	82
<b>Nota 19.</b>	Contratos	84
<b>Nota 20.</b>	Contingencias	84
<b>Nota 21.</b>	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	85
<b>Nota 22.</b>	Autorización para emitir los Estados financieros	87



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

Cuadro A  
1 de 2

	NOTA	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<u>22,875,501,246</u>	<u>8,183,507,365</u>
Efectivo		1,191,288,513	813,475,533
Banco Central		13,286,385,765	227,249,069
Entidades Financieras del país		8,397,826,968	7,142,782,763
<b>Inversiones en instrumentos Financieros</b>		<u>121,437,583,574</u>	<u>114,219,971,113</u>
Mantenidas para negociar	11.2	3,302,230,450	1,337,045,555
Disponibles para la venta	11.2	116,853,939,942	111,860,694,202
Productos por cobrar		1,281,413,182	1,022,231,356
<b>Cartera de Créditos</b>	11.3	<u>352,541,921,747</u>	<u>280,686,630,724</u>
Créditos vigentes		348,656,461,919	278,541,122,600
Créditos vencidos		5,290,840,860	3,533,583,621
Créditos cobro judicial		81,135,502	61,183,448
Productos por cobrar		2,780,653,259	2,089,907,650
(Estimación por deterioro)	6.2	(4,267,169,793)	(3,539,166,595)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<u>188,199,784</u>	<u>197,094,117</u>
Comisiones por cobrar		14,862,090	25,183,836
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	5,479,462
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		10,395,767	539,064
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	169,304,720	169,005,379
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(6,362,793)	(3,113,624)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	11.5	<u>804,728,000</u>	<u>664,637,951</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.6	<u>13,553,047,051</u>	<u>13,058,512,010</u>
<b>Otros activos</b>	11.7	<u>3,934,751,743</u>	<u>3,090,658,682</u>
Activos intangibles		1,173,586,399	1,646,455,044
Otros activos		2,761,165,344	1,444,203,638
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	¢	<u>515,335,733,145</u>	<u>420,101,011,962</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



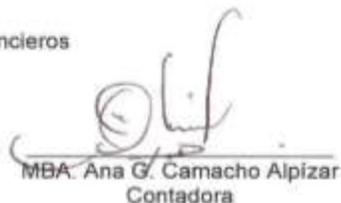
CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
Al 30 de setiembre de 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

...viene	NOTA	2012	2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11.8	<b>47,887,178,527</b>	<b>33,194,385,112</b>
A la vista	10	46,897,762,102	32,644,794,015
Cargos financieros por pagar		989,416,425	549,591,097
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.9	<b>67,063,210,481</b>	<b>44,215,681,430</b>
A plazo		66,453,068,826	43,872,411,568
Cargos financieros por pagar		610,141,655	343,269,862
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	<b>15,924,125,374</b>	<b>12,621,037,957</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		0	899
Impuesto sobre la renta diferido		0	2,185,197
Provisiones		3,249,590,480	2,531,820,612
Otras cuentas por pagar diversas		12,459,712,066	10,087,031,249
Cargos financieros por pagar		214,822,828	0
<b>Otros pasivos</b>		<b>1,862,311,663</b>	<b>650,673,837</b>
Ingresos diferidos	11.11	1,841,009,565	650,607,429
Otros pasivos		21,302,098	66,408
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>132,736,826,045</b>	<b>90,681,778,336</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	11.12	<b>219,990,836,911</b>	<b>187,546,163,163</b>
Capital pagado		219,990,836,911	187,546,163,163
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	11.13	<b>6,779,265</b>	<b>6,632,342</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>	11.14	<b>4,390,750,488</b>	<b>6,727,862,348</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,224,924,494	6,245,319,951
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,206,578,356)	258,295,530
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		0	125,216,062
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(640,761,785)	85,864,670
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
<b>Reservas patrimoniales</b>	11.15	<b>138,139,038,356</b>	<b>117,880,075,059</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>20,071,502,080</b>	<b>17,258,500,714</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>382,598,907,100</b>	<b>329,419,233,626</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	¢	<b>515,335,733,145</b>	<b>420,101,011,962</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>8,112,153,625</b>	<b>7,880,389,230</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>548,771,802,169</b>	<b>444,837,856,326</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12	452,904,311,632	369,311,568,654
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	12	95,867,490,537	75,526,287,672

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 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)**

Cuadro B  
1 de 2

	Nota	2012	2011
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	137,497,398	138,940,475
Por inversiones en Instrumentos Financieros		6,758,312,709	5,322,406,332
Por cartera de créditos		32,575,882,584	25,686,911,363
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	50,951,493
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		205,804,531	119,606,364
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		258,297,570	264,846,413
Por otros ingresos financieros		2,315	6,881
<b>Total de ingresos financieros</b>	11.20	<u>39,935,797,107</u>	<u>31,583,669,321</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		3,048,200,288	1,813,917,858
Por obligaciones con Entidades Financieras		5,923,459,665	3,537,202,853
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		45,921,963	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		188,703	146,772,790
Por otros gastos financieros		200,325,891	120,415,376
<b>Total de Gastos Financieros</b>	11.16	<u>9,218,096,510</u>	<u>5,618,308,877</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	706,569,509	736,124,502
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.21	34,597,235	294,946,771
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>30,045,728,323</u>	<u>25,524,182,713</u>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1,280,813,671	1,092,598,614
Por bienes realizables		46,175,211	23,473,010
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.23	126,928,261	93,708,061
Por otros ingresos operativos		1,005,042,965	1,132,494,051
<b>Total otros ingresos de operación</b>	11.22	<u>2,458,960,108</u>	<u>2,342,273,736</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CONGLOMERADO FINANCIERO CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Cuadro B  
2 de 2

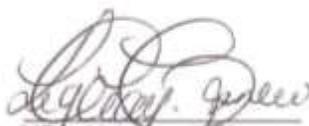
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

...viene	Nota	2012	2011
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	¢	257,272,767	174,592,724
Por bienes realizables		90,858,255	26,134,755
Por bienes diversos	11.24	0	15,196,862
Por provisiones		67,754,486	84,576,381
Por otros gastos operativos		29,871,692	24,608,298
<b>Total otros gastos de operación</b>	11.18	<u>445,757,200</u>	<u>325,109,020</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>32,058,931,231</u>	<u>27,541,347,429</u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal		6,111,318,048	5,264,026,688
Por otros gastos de Administración		5,876,111,103	5,018,820,027
<b>Total gastos administrativos</b>	11.19	<u>11,987,429,151</u>	<u>10,282,846,715</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>20,071,502,080</u>	<u>17,258,500,714</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	¢	<u>20,071,502,080</u>	<u>17,258,500,714</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Lic. Adrián Sofo Fernández  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



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

Cuadro C  
1 de 2

	Nota	2012	2011
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	20,071,502,080	17,258,500,714
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		44,683,043	2,661,746
Gasto por deterioro de otros bienes diversos		0	15,196,862
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		27,745,531	(59,093,886)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6.2	686,666,859	452,516,906
Pérdidas por otras estimaciones		(4,365,781)	(462,829)
Provisión por prestaciones sociales		495,958,518	423,959,969
Depreciaciones y amortizaciones		1,465,942,329	1,277,317,673
Participación en el capital de otras empresas		(126,928,261)	(93,708,060)
Uso de reservas		<u>(1,556,222,002)</u>	<u>(1,318,910,623)</u>
		<u>21,104,982,316</u>	<u>17,957,978,472</u>
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Inversiones en valores		(11,724,727,740)	(37,835,503,249)
Créditos y avances de efectivo		(57,275,619,597)	(33,163,824,281)
Cuentas y comisiones por cobrar		446,905,754	(73,133,287)
Productos por cobrar		(432,173,366)	(530,931,557)
Otros activos		<u>(1,731,786,168)</u>	<u>65,892,157</u>
		<u>(70,717,401,117)</u>	<u>(71,537,500,217)</u>
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		11,652,411,763	10,930,094,606
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,030,476,016	990,402,752
Productos por pagar		388,612,789	248,663,530
Otros pasivos		<u>341,927,677</u>	<u>(37,998,675)</u>
		<u>14,413,428,245</u>	<u>12,131,162,213</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	¢	<u>(35,198,990,556)</u>	<u>(41,448,359,532)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



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

Cuadro C  
2 de 2

...viene	Nota	2012	2011
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,485,821,332)	(1,480,006,540)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(1,485,821,332)</u>	<u>(1,480,006,540)</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		22,575,000,000	27,014,000,000
Cargos financieros por pagar		199,609,854	172,262,277
Pago de obligaciones financieras		(5,952,823,539)	(3,738,202,637)
Retiros de aportes de capital de asociados		(14,191,144,435)	(11,907,560,312)
Aportes de capital de asociados		<u>38,718,655,441</u>	<u>34,842,602,337</u>
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<u>41,349,297,321</u>	<u>46,383,101,665</u>
<b>Flujos de efectivo durante el año</b>		4,664,485,433	3,454,735,593
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<u>36,508,650,186</u>	<u>25,403,304,319</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	4 ¢	<u>41,173,135,619</u>	<u>28,858,039,912</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MBA Ana G. Oamacho 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 2012 y 2011  
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D  
1 de 1

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2011</b>	¢	<b>164,611,121,138</b>	<b>6,632,342</b>	<b>6,534,248,571</b>	<b>98,546,022,354</b>	<b>20,652,963,328</b>	<b>290,360,987,733</b>
Aportes de capital de asociados		34,842,602,337	0	0	0	0	34,842,602,337
Retiros de capital asociados		(11,907,560,312)	0	0	0	0	(11,907,560,312)
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 período		0	0	0	0	17,258,500,714	17,258,500,714
Otros ajustes		0	0	(10)	0	0	(10)
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	193,613,788	0	0	193,613,788
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2011</b>	¢	<b>187,546,163,183</b>	<b>6,632,342</b>	<b>6,727,862,349</b>	<b>117,880,075,059</b>	<b>17,258,500,714</b>	<b>329,419,233,627</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2012</b>	¢	<b>195,463,325,905</b>	<b>6,632,342</b>	<b>6,329,330,933</b>	<b>117,039,004,120</b>	<b>22,656,256,238</b>	<b>341,494,549,538</b>
Aportes de capital de asociados		38,718,655,441	0	0	0	0	38,718,655,441
Retiros de capital asociados		(14,191,144,435)	0	0	0	0	(14,191,144,435)
Reasignación de utilidades		0	0	0	22,656,256,238	(22,656,256,238)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,556,222,002)	0	(1,556,222,002)
Resultado del período		0	0	0	0	20,071,502,080	20,071,502,080
Otros ajustes		0	146,923	(2)	0	0	146,921
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(20,395,450)	0	0	(20,395,450)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	(1,918,184,993)	0	0	(1,918,184,993)
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2012</b>	¢	<b>219,990,836,911</b>	<b>6,779,265</b>	<b>4,390,750,488</b>	<b>138,139,038,356</b>	<b>20,071,502,080</b>	<b>382,598,907,100</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Adrián Soto Fernández  
 Gerente

MBA Ana G. Camacho Alpizar  
 Contadora

MBA Ligia Araya Cisneros  
 Auditora Interna



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Nota 1. Naturaleza de las operaciones**

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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2012 y 2011, Caja de ANDE contaba con 513 y 484 empleados, Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. con 104 y 105 empleados respectivamente y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. con 21 y 20 empleados, respectivamente.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2012, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas y Cartago. 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](http://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 2012 y 2011 comprenden la información financiera de Caja de ANDE y su conglomerado financiero. La información principal del Conglomerado financiero de Caja de ANDE se describe seguidamente:

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



### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar del conglomerado.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y el conglomerado financiero fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y el conglomerado financiero.
- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- La inversión en otras empresas asociadas se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF. (nota 11.5)
- Caja de ANDE y su conglomerado financiero no tienen operaciones en el extranjero.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., está regulada por la SUGESE y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. está regulada por la SUPEN.
- Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. y Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no participan en el capital social de otras empresas.
- Al 30 de setiembre de 2012 y 2011 los activos, pasivos y patrimonio del conglomerado financiero fueron los siguientes:



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activo	¢ <u>2,138,425,116</u>	<u>1,749,598,915</u>
Pasivo	1,872,049,115	1,539,836,870
Patrimonio	<u>266,376,001</u>	<u>209,762,045</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢ <u>2,138,425,116</u></b>	<b><u>1,749,598,915</u></b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activo	¢ <u>1,130,338,533</u>	<u>1,078,616,094</u>
Pasivo	124,277,768	125,542,195
Patrimonio	<u>1,006,060,765</u>	<u>953,073,899</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢ <u>1,130,338,533</u></b>	<b><u>1,078,616,094</u></b>

**Participación en el capital de otras empresas****Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial**

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

**Principales políticas contables utilizadas:**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

**2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos**Instrumentos financieros no derivados:**Clasificación:**

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **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 2012 y 2011 el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. asciende a ¢1,728,884,728 y ¢1,521,699,414, respectivamente. Las inversiones en títulos valores de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., asciende a ¢582,726,863 y ¢521,897,599, respectivamente.

## **2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad**

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

### a) **Calificación de deudores**

#### Análisis de la capacidad de pago

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

#### Comportamiento histórico de pago

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

#### Documentación mínima

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

#### Análisis de garantía

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

#### Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Homologación de segmento CD

### Calificación del deudor

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

### Calificación directa

- Categoría E

## b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

## c) Definición de la categoría de riesgo

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

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>% de estimación</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	100%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser calificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores		

**Definición de la categoría del componente de pago histórico:**

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

**Definición del nivel del componente de pago histórico:**

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Ponderación del valor ajustado:**

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

#### **Atraso máximo**

##### **Grupo 1**

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

##### **Grupo 2**

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

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

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

### **2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

### **2.4 Ingresos por comisiones**

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

### **2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### 2.6 **Valuación de participaciones en otras empresas**

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

### 2.7 **Valuación de bienes de uso y su depreciación**

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

### **2.9 Monedas extranjeras**

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

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

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

### **2.10 Cambios en políticas contables**

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **2.11 Errores fundamentales**

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

### **2.12 Beneficios de empleados**

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

### **2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta**

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

### **2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **2.15 Uso de estimaciones**

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

### **2.16 Arrendamientos**

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

### **2.17 Costos por intereses**

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

### **2.18 Cargos diferidos**

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

### **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.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **2.20 Acumulación de vacaciones**

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

### **2.21 Provisión de saldos deudores**

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

### **2.22 Provisión de usos no autorizados**

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

### **2.23 Provisión para prestaciones legales**

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

### **2.24 Capital**

El capital de Caja de ANDE se forma con un aporte del 5% sobre el salario de los accionistas. Se divide en capital activo y capital receso. Después de realizada la



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

liquidación de capital activo, se mantienen en reserva sumas por varios conceptos, en la cuenta capital receso:

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

### **2.25 Reservas patrimoniales**

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

#### **Reserva legal**

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

#### **Reserva de previsión social**

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

#### **Reserva especial**

Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

accionistas (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

### **2.26 Destino de las utilidades**

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

### **2.27 Unidad monetaria**

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del tercer trimestre de 2012, es de ¢492.42 para la compra y ¢503.31 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2011 fue ¢508.36 para la compra y para la venta ¢519.87. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

### **2.28 Cuentas de orden**

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

### **2.29 Deterioro en el valor de los activos**

La entidad revisa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio por deterioro del valor de los activos. Si existiese deterioro y el valor en libros de sus



### Notas a los Estados Financieros Consolidados

activos excediera el importe recuperable, Caja de ANDE valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generan por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

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

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

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

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

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

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

#### **Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **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.

### **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.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles**

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

<b>Equivalentes de efectivo</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ 22,875,501,246	8,183,507,365
Inversiones en valores y depósitos	120,156,170,392	113,197,739,757
<b>Total efectivo equivalentes de efectivo en el Balance General</b>	<b>143,031,671,638</b>	<b>121,381,247,122</b>
Inversiones con vencimiento mayor a 60 días	(101,858,536,019)	(92,523,207,210)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢ 41,173,135,619</b>	<b>28,858,039,912</b>

**Nota 5. Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas de la SUGEF vigente para entidades financieras. No se poseen inversiones cuyos emisores sean del exterior, las inversiones de emisores pertenecientes al país son las siguientes:



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inversiones mantenidas para negociar	¢	3,302,230,450	1,337,045,555
Inversiones disponibles para la venta		84,902,422,319	86,606,180,017
Instrumentos finan vencidos y restringidos		<u>31,951,517,623</u>	<u>25,254,514,185</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>120,156,170,392</u></b>	<b><u>113,197,739,757</u></b>

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

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

**6.2. Estimación para créditos incobrables**

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

<b>Estimación para créditos incobrables</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Estimación incobrables inicio del período	¢	3,643,756,523	3,115,686,242
Gasto por estimación		698,067,126	732,773,427
Ingreso reversión de estimación		(11,400,267)	(280,256,521)
Créditos dados de baja		<u>(63,253,589)</u>	<u>(29,036,553)</u>
<b>Estimación por deterioro al final del período</b>	<b>¢</b>	<b><u>4,267,169,793</u></b>	<b><u>3,539,166,595</u></b>

**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 (ver nota 12):

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Productos en suspenso de cartera de crédito MN	¢	40,332,496	30,205,120



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

<b>Tipo de garantía</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cuota de capital	¢ 111,861,635,013	93,801,731,437
Fiduciaria	35,079,947,902	36,369,364,497
Hipotecaria	102,564,261,669	86,734,930,300
Póliza	34,887,523,385	26,935,735,100
Contrato	11,500,197,994	11,445,323,449
Prenda	2,139,103,453	1,679,068,525
Otras	138,350	4,417,747
Mecanismo de protección por riesgo de crédito	390,380,107	1,185,610,855
Letra de cambio	7,113,965	6,048,693
Bono del INS (1)	55,598,136,443	23,973,659,066
<b>Total</b>	<b>¢ 354,028,438,281</b>	<b>282,135,889,669</b>

(1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de setiembre del 2012 el monto en este fondo es de ¢572,650,967.

**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:

<b>Tipo de actividad económica</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Agricultura, ganadería, caza y actividades servicios conexas	¢ 1,378,305,800	1,488,086,067
Pesca y acuicultura	14,420,713	8,350,772
Industria manufacturera	178,487,908	147,695,282



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Construcción, compra y reparación inmuebles	112,743,833,133	95,286,066,043
Comercio	2,502,946,394	1,873,293,033
Hotel y restaurante	18,018,946	30,695,468
Transporte	623,480,936	553,132,427
Enseñanza	76,110,228	88,005,937
Servicios	2,224,955,109	1,745,137,252
Consumo	234,267,879,114	180,915,427,388
<b>Total</b>	<b>¢ 354,028,438,281</b>	<b>282,135,889,669</b>

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

<b>Morosidad de la cartera de crédito</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Al día	¢ 348,656,461,919	278,541,122,600
De 1 a 30 días	3,398,570,722	2,143,603,288
De 31 a 60 días	1,183,726,677	609,593,814
De 61 a 90 días	261,719,801	251,047,477
De 91 a 120 días	132,915,189	218,584,892
De 121 a 180 días	126,976,333	135,479,906
Más de 180 días	186,932,138	175,274,244
Cobro judicial	81,135,502	61,183,448
<b>Total</b>	<b>¢ 354,028,438,281</b>	<b>282,135,889,669</b>

#### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre de 2012 existieron 272 préstamos por un total de ¢256,955,260, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2011 existieron 334 préstamos por un total de ¢236,457,692, en los que ha cesado la acumulación de intereses.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial**

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

<b>Préstamos en proceso de cobro judicial</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Monto de créditos	¢	81,135,502	61,183,448
Cantidad de créditos		42	39
Porcentaje de créditos		0.02%	0.02%

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

		<b>2012</b>	
<b>Rango</b>		<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De ¢ 1 a ¢ 17,906,000,000	¢	<u>354,028,438,281</u>	<u>79,686</u>
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b><u>354,028,438,281</u></b>	<b><u>79,686</u></b>
		<b>2011</b>	
<b>Rango</b>		<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De ¢ 1 a ¢ 15,271,000,000	¢	<u>282,135,889,669</u>	<u>77,822</u>
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b><u>282,135,889,669</u></b>	<b><u>77,822</u></b>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal. Al 30 de setiembre de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢17,906,000,000, por un monto de ¢354,028,438,281, y al 30 de setiembre de 2011 el rango es de ¢1 hasta ¢15,271,000,000, por un monto de ¢282,135,889,669; del total que compone la cartera de crédito.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**6.4.7 Otras cuentas por cobrar**

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

<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Días de morosidad</b>	<b>Saldo al 30/09/2012</b>	<b>% aplicable</b>	<b>Estimación</b>
<b>A</b>	0 a 30	162,965,940	2%	¢ 1,112,897
<b>B1</b>	31 a 60	449,792	10%	44,979
<b>B2</b>	61 a 90	1,326,715	50%	663,358
<b>C1</b>	91 a 120	82,856	75%	62,142
<b>C2</b>	121 a 180	8,408	100%	8,408
<b>D</b>	181 a 360	4,471,009	100%	4,471,009
<b>E</b>	Más de 360	0	100%	0
<b>Total</b>		<b>¢ 169,304,720</b>		<b>¢ 6,362,793</b>

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Tipo de persona	Tipo de vinculación		2012		2011	
			Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢	86,266,390	264,796,432	77,694,823	155,121,914
Física	Nivel Administrativo		224,377,477	241,341,718	156,487,328	178,646,589
<b>Total</b>		¢	<b>310,643,867</b>	<b>506,138,150</b>	<b>234,182,151</b>	<b>333,768,503</b>

**Nota 8. Activos sujetos a restricciones**

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

<u>Activo restringido</u>		2012	2011	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢	12,924,000,000		0 Encaje Mínimo Legal MN
Depósitos a la vista BCCR		119,658,060		0 Encaje Mínimo Legal ME



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en valores	0	41,817,137,186	Reserva de liquidez
			Garantía arrendamiento local
Inversiones en valores	2,055,000	2,068,580	Caja Ande Seguros
Inversiones en valores	31,823,029,388	25,116,454,864	Garantías con bancos
Inversiones en valores	29,000,000	29,000,000	Garantía cumplimiento I.N.S.
Inversiones en valores	97,433,236	106,990,741	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar			Garantía SINPE, garantía con
inversiones restringidas	165,680,925	179,764,540	bancos, reserva de liquidez
Créditos restringidos vigentes	67,430,001,905	41,081,615,179	Garantías con bancos
Créditos restringidos vencidos	32,074,483	0	Garantías con bancos
Productos por cobrar créditos			Garantías con bancos
restringidos	613,338,619	365,146,913	
Otros activos restringidos	68,297,385	13,837,662	Depósitos en garantía
<b>Total</b>	<b>¢ 113,304,569,001</b>	<b>108,712,015,665</b>	

**Nota 9. Posición en monedas extranjeras**

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

	<b>Saldo Activo</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ 316,491,025	138,205,710
Inversiones temporales y permanentes	4,687,728,221	3,559,243,681
Productos por cobrar	40,989,656	34,792,122
Comisiones por colocación de seguros	358,245	1,446,472
Otras cuentas por cobrar	144	229
Depósitos en garantía	4,993,600	4,993,600
<b>Total</b>	<b>¢ 5,050,560,891</b>	<b>3,738,681,814</b>

	<b>Saldo Pasivo</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obligaciones con el público	¢ 1,781,314,065	1,867,652,895
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,219,787	0
<b>Total</b>	<b>¢ 1,783,533,852</b>	<b>1,867,652,895</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>¢ 3,267,027,039</b>	<b>1,871,028,919</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 10. Depósitos de clientes a la vista**

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

	2012		2011	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
<b>Captaciones a la vista</b>				
Colones	¢ 11,319,743,471	105,695	9,235,897,405	101,052
Tarjetas	644,053,013	42,041	599,120,059	40,261
Dólares	1,781,313,992	1,654	1,867,652,895	1,656
<b>Depósitos</b>				
Prestatarios	8,549,073	647	7,409,154	653
Inversión previa	856,082	2	8,911,875	2
Ahorro S.L.A.P	906,847,340	8,198	901,927,530	6,385
<b>Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata</b>				
Ahorro plazo 6 meses	12,880,167,623	4,620	9,170,678,457	3,427
Ahorro plazo 12 meses	11,207,160,799	2,901	7,064,118,997	1,907
Ahorro plazo 24 meses	5,437,068,454	845	1,859,804,018	443
Ahorro marchamo	583,949,769	4,693	421,764,637	4,026
Ahorro capitalizable				
aumento salario	21,393,727	4,615	20,304,431	4,150
Ahorro escolar	389,165,924	3,489	296,228,710	3,125
Ahorro navideño	1,717,492,835	9,811	1,190,975,847	8,379
<b>Total</b>	¢ <b>46,897,762,102</b>	<b>189,211</b>	<b>32,644,794,015</b>	<b>175,466</b>

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

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2012	2011
<b>Efectivo</b>		
Caja principal	¢ 1,177,008,333	803,308,333
Dinero en cajas y bóvedas en dólares	14,280,180	10,167,200



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Depósitos a la vista en el BCCR**

Cuenta corriente en el BCCR	242,727,705	227,249,069
Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)	12,924,000,000	0
Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)	119,658,060	0

**Depósitos en entidades finan del país**

Cuentas corrientes	2,305,032,282	2,365,516,362
Otras cuentas a la vista (2)	5,950,000,000	4,700,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	139,380,940	75,031,872
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras en ME	3,413,746	2,234,529
<b>Total</b>	<b>¢ 22,875,501,246</b>	<b>8,183,507,365</b>

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

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

	<b>Saldos</b>
Fondos depositados en el BCCR	13,043,658,060
Encaje mínimo requerido	¢ 12,653,350,450
<b>Exceso</b>	<b>¢ 390,307,610</b>

**Exceso porcentual** **3.08%**

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

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de setiembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja el conglomerado. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de setiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de setiembre de 2012**

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

<b>A-1) Colones</b>	<b>Sociedad Administradora</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
Mantenidas para negociar	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	8.22 %	A la vista	1,003,056,065
	BN Fondos	DINER	6.55 %	A la vista	111,012,295
	INS Inversiones SAFI S.A.	INSPC	6.51 %	A la vista	478,267,333
	Popular SAFI S.A.	PMIXC	7.57 %	A la vista	1,507,697,032
	Popular SAFI S.A.	MKDIC	6.04 %	A la vista	166,762,620
					<b>€ 3,266,795,345</b>
<b>A-2) Dólares</b>	<b>Sociedad Administradora</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
Mantenidas para negociar	Popular SAFI S.A.	MKDI\$	1.89 %	A la vista	35,435,105
					<b>€ 35,435,105</b>
<b>Total Sector Privado Fondos de Inversión</b>					<b>€ 3,302,230,450</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de setiembre de 2012

#### B) Sector Público y Privado Títulos Valores

##### B-1) Colones no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Aldesa Valores	FAUC1	0.00 %	A la vista	700,000,000
Banca Promérica	BPB8C	11.64 %	Más de 365	1,001,936,427
Banca Promérica	CI	8.74 %	091 a 180	299,755,844
Banco Central	BEM	7.30 %	000 a 030	2,132,195,842
Banco Central	BEM	8.04 %	181 a 365	6,881,699,911
Banco Central	BEM	9.17 %	Más de 365	16,528,480,094
Banco Central	BEM0	7.99 %	031 a 060	21,885,630
Banco Central	BEMV	7.37 %	000 a 030	497,130,557
Banco Central	BEMV	8.41 %	061 a 090	134,729,447
Banco Central	BEMV	7.38 %	Más de 365	1,069,036,451
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.17 %	061 a 090	57,057,298
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.43 %	091 a 180	1,972,855,958
Banco de Costa Rica	BCJ2C	10.89 %	181 a 365	248,441,619
Banco de Costa Rica	CDP	8.12 %	000 a 030	1,122,275,250
Banco de Costa Rica	CDP	8.31 %	031 a 060	100,018,028
Banco de Costa Rica	CDP	9.13 %	091 a 180	258,879,279
Banco de Costa Rica	CDP	10.18 %	181 a 365	1,060,232,935
Banco de Costa Rica	PBCRE	10.89 %	091 a 180	95,428,476
Banco de San José	BALSJ	8.46 %	181 a 365	1,173,546,797
Banco de San José	CI	8.49 %	091 a 180	399,254,571
Banco de San José	CI	9.39 %	181 a 365	348,454,941
Banco Improsa	CI	10.68 %	091 a 180	800,439,375
Banco Lafise	CI	8.07 %	000 a 030	499,968,300
Banco Lafise	CI	8.75 %	031 a 060	200,024,000
Banco Lafise	CI	9.99 %	181 a 365	298,665,463
Banco Nacional	BVB20	10.00 %	Más de 365	23,515,250
Banco Nacional	CDP	7.26 %	000 a 030	275,239,421
Banco Nacional	CDP	8.37 %	031 a 060	365,739,906
Banco Nacional	CDP	8.90 %	061 a 090	550,558,887
Banco Nacional	CDP	9.96 %	091 a 180	2,297,114,907
Banco Nacional	CDP	10.28 %	181 a 365	1,997,871,962
Banco Popular	BPN6	7.57 %	000 a 030	183,144,778
Banco Popular	BPN6	10.82 %	Más de 365	2,207,901,769
Banco Popular	CDP	8.35 %	000 a 030	99,705,800
Banco Popular	CDP	10.05 %	031 a 060	200,148,863
Banco Popular	CDP	9.81 %	061 a 090	117,071,031
Banco Popular	CDP	10.60 %	091 a 180	700,813,925
Banco Popular	CDP	10.74 %	181 a 365	349,547,139
Banco Popular	PBPR	8.73 %	091 a 180	102,707,253
Gobierno	TP	7.31 %	000 a 030	1,629,593,740
Gobierno	TP	11.17 %	181 a 365	490,727,119
Gobierno	TP	9.92 %	Más de 365	21,526,232,878
Gobierno	TP0	7.61 %	000 a 030	1,235,708,623
Gobierno	TP0	7.71 %	061 a 090	721,334,086
Gobierno	TP0	8.72 %	091 a 180	1,969,651,984
Gobierno	TP0	8.98 %	181 a 365	2,784,586,408
Gobierno	TPTBA	12.80 %	000 a 030	78,598,762
Gobierno	TPTBA	17.72 %	Más de 365	23,573,227
Gobierno	TUDES	5.94 %	Más de 365	34,337,345
Holcim de Costa Rica S.A	BH03	10.29 %	Más de 365	300,307,048
ICE	BIC6	8.86 %	Más de 365	197,060,482
ICE	PIC2C	9.35 %	061 a 090	412,131,904
Mutual Alajuela	BCL19	11.94 %	Más de 365	199,887,567
Mutual Alajuela	BCPHG	9.30 %	091 a 180	199,494,558
Mutual Alajuela	CPH	10.62 %	181 a 365	850,724,224
Mutual Cartago	CPH	8.59 %	000 a 030	399,803,275
Mutual Cartago	CPH	8.62 %	031 a 060	100,014,306
Mutual Cartago	CPH	9.49 %	091 a 180	374,885,873
Mutual Cartago	CPH	11.65 %	181 a 365	1,056,536,425
				<b>81,958,663,218</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## B-2) Dólares no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	CI\$	4.68 %	181 a 365	24,706,612
Banco Central	C\$B10	2.45 %	000 a 030	124,637,308
Banco de San José	CI\$	1.90 %	031 a 060	24,600,328
Banco Improsa	CI\$	4.20 %	181 a 365	123,669,604
Banco Lafise	CI\$	3.02 %	000 a 030	93,052,893
Banco Nacional	CDP\$	3.30 %	091 a 180	73,873,134
Banco Popular	BPK7\$	4.51 %	181 a 365	49,116,177
BCR SAFI	INM1\$	2.71 %	000 a 030	29,772,343
BCR SAFI	INM1\$	2.66 %	031 a 060	34,500,176
Fideicomiso PT Garabito	BPGC\$	2.23 %	000 a 030	22,410,394
Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	2.42 %	000 a 030	97,599,072
Fideicomiso PT Garabito	BPG\$	2.51 %	000 a 030	61,179,743
Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT15	2.75 %	000 a 030	83,368,287
Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT18	2.48 %	000 a 030	71,202,465
Gobierno	BDE13	3.76 %	091 a 180	44,744,694
Gobierno	BDE14	6.81 %	Más de 365	69,446,982
Gobierno	TP\$	3.42 %	181 a 365	258,490,014
Gobierno	TP\$	4.46 %	Más de 365	1,002,082,022
ICE	BIC1\$	2.55 %	031 a 060	26,744,039
ICE	BIC5\$	2.72 %	000 a 030	34,748,267
Mutual Cartago	CPH\$	3.40 %	091 a 180	245,810,687
Mutual Cartago	CPH\$	4.44 %	181 a 365	321,609,493
Scotiabank	CDP\$	3.13 %	091 a 180	24,621,655
VISTA	INM1\$	0.00 %	000 a 030	1,772,712
				<b>2,943,759,101</b>

## Total colones y dólares inversiones no comprometidas

**84,902,422,319**

## B-3) Colones comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banco Central	BEM	8.76 %	000 a 030	198,784,730
Banco Central	BEM	8.23 %	031 a 060	204,486,312
Banco Central	BEM	8.78 %	061 a 090	660,183,718
Banco Central	BEM	8.13 %	091 a 180	686,057,816
Banco Central	BEM	8.86 %	Más de 365	97,433,236
Banco Central	BEMV	7.23 %	000 a 030	34,618,071
Banco Central	BEMV	7.02 %	181 a 365	468,918,353
Banco Central	BEMV	6.94 %	Más de 365	4,080,547,337
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.30 %	Más de 365	750,080,752
Banco de Costa Rica	CDP	8.31 %	Más de 365	199,796,214
Banco Nacional	CDP	7.20 %	091 a 180	18,000,000
Banco Nacional	CDP	7.76 %	181 a 365	11,000,000
Banco Popular	CDP	8.82 %	000 a 030	1,000,000,000
Banco Popular	CDP	10.76 %	181 a 365	1,000,000,000
Banco Popular	CDP	9.64 %	Más de 365	9,120,000,000
Banco Popular	PBPR	8.56 %	Más de 365	419,954,354
Gobierno	TP	11.31 %	091 a 180	819,524,685
Gobierno	TP	9.67 %	Más de 365	5,441,260,686
Gobierno	TP0	6.54 %	061 a 090	262,290,472
Gobierno	TP0	7.51 %	Más de 365	2,697,026,189
Gobierno	TPTBA	16.02 %	000 a 030	204,536,232
Gobierno	TPTBA	16.02 %	091 a 180	51,134,496
Gobierno	TPTBA	16.12 %	181 a 365	71,373,852
Gobierno	TPTBA	15.50 %	Más de 365	289,491,729
Gobierno	TUDES	2.42 %	000 a 030	127,209,540
Gobierno	TUDES	1.46 %	091 a 180	54,162,170
Gobierno	TUDES	2.38 %	Más de 365	1,275,112,664
				<b>30,242,983,608</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Popular	CDP\$	3.90 %	181 a 365	49,242,000
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	181 a 365	238,430,389
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	213,197,922
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	524,945,666
	Gobierno	BDE13	4.40 %	091 a 180	231,929,707
	Gobierno	BDE14	6.18 %	Más de 365	116,251,173
	Gobierno	TP\$	3.71 %	Más de 365	248,835,554
	ICE	ICE13	7.31 %	Más de 365	44,128,445
	ICE	ICE14	7.37 %	Más de 365	41,573,159
					<u>1,708,534,015</u>
<b>Total colones y dólares Inversiones comprometidas</b>					<u><u>31,951,517,623</u></u>
<b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b>					<u>116,853,939,942</u>
<b>Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros</b>					<u>120,156,170,392</u>

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

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

A-1) Colones	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
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 SAFI	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>
<b>Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión</b>					<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	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banca Promérica	BPB8C	11.96	Más 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	Más 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	Más 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	Más 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	Más 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	Más 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	Más 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	Más de 365	34,400,219
	ICE	BIC3	6.51	000 a 030	303,923,776
	ICE	BIC6	8.86	Más 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
					<b>43,794,913,557</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>B-2) Dólares no comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	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	Más de 365	2,119,675
	Fideicomiso PT Garabito	BPGE\$	1.98	000 a 030	43,123,554
	Fideicomiso PT Garabito	BPGE\$	10.71	Más de 365	27,973,441
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.85	Más de 365	596,042
	Gobierno	BDE12	8.82	091 a 180	1,382,726
	Gobierno	BDE13	8.75	Más de 365	1,453,001
	Gobierno	BDE14	7.12	Más de 365	2,429,549
	Gobierno	TP\$	4.06	Más 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
					<b>994,129,274</b>
<b>Total colones y dólares inversiones no comprometidas</b>					<b>44,789,042,831</b>

<b>B-3) Colones comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banco Central	BEM	8.50	Más 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	Más 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	Más 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	Más 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	Más de 365	623,837,307
	Gobierno	TUDES	2.32	Más de 365	1,437,643,827
					<b>64,506,536,965</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>B-4) Dolares comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banco Popular	BPK2\$	2.23	181 a 365	101,576,657
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98	Más de 365	268,219,236
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06	Más de 365	237,357,005
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86	Más 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	Más de 365	312,572,858
	Gobierno	BDE14	6.34	Más de 365	202,377,089
	Gobierno	TP\$	3.51	Más de 365	537,189,518
	ICE	ICE13	7.31	Más de 365	48,151,117
	ICE	ICE14	7.37	Más de 365	44,591,524
					<b>2,565,114,406</b>
<b>Total colones y dólares inversiones comprometidas</b>					<b>67,071,651,371</b>
<b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b>					<b>111,860,694,202</b>
<b>Total colones y dólares inversiones en instrumentos financieros</b>					<b>113,197,739,757</b>

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

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Bonos estabilización monetaria	0	21,398,645,185
Bonos estabilización monetaria cero cupón	0	14,493,058,743
Bonos estabilización monetaria renta variable	0	5,534,577,937
Título propiedad \$	0	264,737,265
Bono deuda externa \$13	0	50,942,532
Bono deuda externa \$14	0	75,175,524
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>41,817,137,186</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**11.3 Cartera de crédito**

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

<b>Créditos vigentes</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢ 84,523,196,153	73,257,119,214
Especial	11,255,616,846	10,387,730,658
Vivienda hipotecario	55,610,980,219	49,631,875,361
Vivienda fiduciario	11,101,977,010	9,815,156,301
Vivienda intermedio	6,449,914,160	5,611,985,325
Compra o construcción	16,853,236,269	14,760,672,976
Vivienda cancelación de hipoteca	5,274,537,028	5,156,092,287
Especial adicional	563,096,239	586,573,432
Pago de pólizas	457,363	1,953,778
Salud	3,677,955,108	3,051,680,156
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	5,507,815,718	4,740,814,191
Extraordinario	2,393,629,500	3,559,894,066
Fiduciario SLAP (1)	594,495,614	610,175,834
Hipotecario SLAP (1)	0	860,149
Desarrollo económico	2,704,937,672	1,958,378,072
Hipotecario siniestros	141,623,457	104,446,529
Servicios funerarios	115,199,504	125,070,764
Equipo de cómputo	245,107,233	377,454,287
Compra vehículo nuevo	1,784,211,727	1,108,542,670
Compra vehículo usado	3,200,506,708	2,737,276,759
Accionistas con problemas pago	2,846,205	7,415,178
Personal alternativo	49,941,939,451	32,893,151,315
Hipotecario alternativo	3,321,549,499	1,100,547,244
Desarrollo económico fondos propios	0	958,683,305
Tarjetas de crédito	15,935,441,368	14,876,008,002
A partes relacionadas	26,189,962	39,949,568
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>¢ <u>281,226,460,013</u></b>	<b><u>237,459,507,421</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Créditos vencidos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢	1,018,652,917	605,996,574
Especial		173,300,033	145,763,689
Vivienda hipotecario		1,201,813,371	813,034,712
Vivienda fiduciario		283,978,594	154,481,808
Vivienda intermedio		134,519,967	108,232,994
Compra, construcción bienes inmuebles		201,770,707	154,997,130
Vivienda cancelación de hipoteca		49,243,544	81,164,522
Especial adicional		9,605,095	8,498,738
Salud		86,164,362	36,288,625
Ampliación tope hipotecario mayor		129,166,366	74,654,564
Extraordinario		242,830,668	320,338,651
Fiduciario S.L.A.P (1)		1,414,739	6,024,470
Desarrollo económico		253,042,327	112,804,451
Servicios funerarios		4,976,213	2,109,486
Compra equipo cómputo		17,351,951	21,439,224
Compra vehículo nuevo		42,050,673	15,365,859
Compra vehículo usado		112,594,750	77,039,971
Accionistas con problemas de pago		0	256,841
Personal alternativo		759,241,938	316,745,158
Hipotecario alternativo		100,620,204	35,783,817
Desarrollo económico fondos propios		0	16,603,595
Tarjeta de crédito		436,427,958	425,958,742
<b>Total créditos vencidos</b>	¢	<b>5,258,766,377</b>	<b>3,533,583,621</b>

<b>Créditos en cobro judicial</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢	4,892,510	973,311
Especial		500,000	500,000
Vivienda hipotecario		33,283,459	22,171,079
Vivienda fiduciario		3,090,704	4,879,428
Readecuación bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		7,320,743	12,223,533
Compra de equipo de cómputo		0	817,122
Compra vehículo usado		5,261,770	3,470,173
Personal alternativo		4,242,908	0



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tarjetas de crédito		21,994,187	15,599,581
<b>Total créditos cobro judicial</b>	<b>¢</b>	<b><u>81,135,502</u></b>	<b><u>61,183,448</u></b>
<b>Créditos restringidos vigentes</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢	19,906,497,814	8,436,385,391
Vivienda hipotecario		4,576,655,882	1,704,330,772
Vivienda intermedio		161,771,538	173,633,048
Compra o construcción bienes inmuebles		930,329,645	520,062,876
Vivienda cancelación hipoteca		262,194,022	236,771,803
Ampliación de tope (hip.may)		183,792,566	178,793,257
Extraordinario		9,627,718,420	12,269,393,475
Fiduciario S.L.A.P		14,472,114	24,856,850
Desarrollo económico		4,109,125,321	2,284,623,671
Compra vehículo nuevo		2,643,454,606	1,631,781,923
Compra vehículo usado		4,874,962,937	3,406,848,737
Personal alternativo		19,998,264,854	9,529,563,506
Hipotecario alternativo		140,762,187	0
Desarrollo económico fondos propios		0	684,569,870
<b>Total créditos restringidos vigentes</b>	<b>¢</b>	<b><u>67,430,001,906</u></b>	<b><u>41,081,615,179</u></b>
<b>Créditos restringidos vencidos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corriente	¢	12,634,412	0
Vivienda hipotecario		19,440,071	0
<b>Total créditos restringidos vencidos</b>	<b>¢</b>	<b><u>32,074,483</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Vigentes	¢	2,014,449,908	1,616,107,576
Vencidos		147,037,946	103,606,821
Cobro judicial		5,826,786	5,046,340
Restringidos vigentes		612,912,992	365,146,913
Restringidos vencidos		425,627	0
<b>Total productos por cobrar</b>		<b><u>2,780,653,259</u></b>	<b><u>2,089,907,650</u></b>
(Estimación para cartera de créditos)	¢	<b><u>(4,267,169,793)</u></b>	<b><u>(3,539,166,595)</u></b>
<b>Total Cartera de créditos</b>	<b>¢</b>	<b><u>352,541,921,747</u></b>	<b><u>280,686,630,724</u></b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

#### 11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

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

<b>Cartera clasificada</b>				
<b>30 de setiembre del 2012</b>				
<b>Grupo 2</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	€ 335,368,818,370	2,557,812,073	337,926,630,443	1,140,353,967
A2	2,929,440,848	22,877,093	2,952,317,941	39,390,986
B1	1,305,591,757	31,654,289	1,337,246,046	42,975,845
B2	49,558,442	1,330,116	50,888,558	3,824,155
C1	508,219,776	7,199,860	515,419,636	57,803,391
C2	34,343,812	1,248,830	35,592,642	12,439,124
D	65,102,051	2,812,974	67,915,025	30,920,977
E	13,767,363,225	155,718,024	13,923,081,249	2,921,333,767
<b>Total de Grupo 2</b>	<b><u>354,028,438,281</u></b>	<b><u>2,780,653,259</u></b>	<b><u>356,809,091,540</u></b>	<b><u>4,249,042,212</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Cartera clasificada**  
**30 de setiembre de 2011**

Categoría	Grupo 2			
	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
<b>Total de Grupo 2</b>	<b>282,135,889,669</b>	<b>2,089,907,650</b>	<b>284,225,797,319</b>	<b>3,523,560,511</b>

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

Descripción	2012	2011
Estimación Contable	4,267,169,793	3,539,166,595
Estimación Mínima Estructural	4,249,042,212	3,523,560,511
<b>Exceso</b>	<b>18,127,581</b>	<b>15,606,084</b>
% Exceso	0.43%	0.44%

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

### 11.5 Participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

La participación en dicha entidad se explica seguidamente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo de la participación	¢ 804,728,000	664,637,951
Monto de las utilidades (pérdidas) del período	¢ 126,928,261	93,708,061

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

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

#### 11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Terrenos	¢ 3,314,057,731	2,780,220,734
Edificios e instalaciones	11,597,819,976	10,825,559,270
Equipos y mobiliario	1,249,391,985	1,115,195,300
Equipos de computación	4,633,603,824	5,858,838,386
Vehículos	443,957,743	441,142,722
<b>Subtotal</b>	<b>¢ 21,238,831,259</b>	<b>21,020,956,412</b>
(Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo)	(7,685,784,208)	(7,962,444,402)
<b>Saldo Total</b>	<b>¢ <u>13,553,047,051</u></b>	<b><u>13,058,512,010</u></b>

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

En revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, se indica que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el



### Notas a los Estados Financieros Consolidados

valor en libros de los activos”, y no al costo como se realizó inicialmente sin considerar la depreciación acumulada. Posteriormente se realizó el ajuste correspondiente, que fue por  $\text{¢}5,493,748,291$ , el saldo del superávit por revaluación quedó en  $\text{¢}6,245,319,991$ .

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## 11.6 Bienes de Uso Consolidado

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

	Terreno		Edificio		Revaluación	Edificio	Mejoras	Vehículos	Mobiliario y		Total	
	Terrenos	Revaluado	Edificio	Mejoras	Mejoras	Deterioro	Deterioro		Equipo de Oficina	Equipo Cómputo		
<b>Costo</b>												
Al inicio del Año	1,445,370,497	1,334,850,237	3,385,555,092	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	449,224,288	1,182,730,695	4,583,922,525	<b>20,177,952,848</b>
Adiciones	830,217,700	0	772,590,546	0	0	0	0	0	3,220,666	103,077,777	456,279,608	<b>2,165,386,297</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,159,245)	<b>(7,159,245)</b>
Retiros	(296,380,703)	0	(336,229,729)	0	(20,395,448)	0	0	0	(8,487,210)	(36,416,487)	(399,439,063)	<b>(1,097,348,640)</b>
<b>Al 30 de setiembre 2012</b>	<b>1,979,207,494</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>3,821,915,909</b>	<b>63,437,533</b>	<b>7,550,311,875</b>	<b>190,221,164</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>443,957,744</b>	<b>1,249,391,985</b>	<b>4,633,603,825</b>	<b>21,238,831,260</b>
<b>Dep. Acumulada</b>												
Al inicio del Año	0	0	422,650,804	36,024,811	3,750,317,886	77,495,759	0	0	133,677,090	545,677,222	2,190,173,279	<b>7,156,016,851</b>
Gasto del Año	0	0	55,337,685	523,787	130,730,420	7,232,394	0	0	56,512,675	79,596,190	559,925,103	<b>889,858,254</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,774	(119,321)	<b>(79,547)</b>
Retiros	0	0	(20,173,784)	0	(1,223,727)	0	0	0	(269,386)	(24,430,676)	(313,913,776)	<b>(360,011,349)</b>
<b>Al 30 de setiembre 2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>457,814,705</b>	<b>36,548,598</b>	<b>3,879,824,579</b>	<b>84,728,153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>189,920,379</b>	<b>600,882,510</b>	<b>2,436,065,285</b>	<b>7,685,784,209</b>
<b>Saldo al 30-09-2012</b>	<b>1,979,207,494</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>3,364,101,204</b>	<b>26,888,935</b>	<b>3,670,487,296</b>	<b>105,493,011</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>254,037,365</b>	<b>648,509,475</b>	<b>2,197,538,540</b>	<b>13,553,047,051</b>



## 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
<b>Costo</b>												
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	<b>19,750,933,958</b>
Adiciones	2,350,000	0	0	0	0	0	0	0	224,823,180	132,002,927	1,251,193,891	<b>1,610,369,998</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(41,043,481)	(26,764,835)	<b>(67,808,316)</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(104,369,827)	(46,386,983)	(121,782,418)	<b>(272,539,228)</b>
<b>Al 30 de setiembre de 2011</b>	<b>1,445,370,497</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>3,029,259,755</b>	<b>63,437,533</b>	<b>7,570,707,323</b>	<b>190,221,164</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>441,142,722</b>	<b>1,115,195,300</b>	<b>5,858,838,387</b>	<b>21,020,956,412</b>
<b>Dep. Acumulada</b>												
Al inicio del Año	0	0	357,332,250	35,319,216	3,575,602,752	67,852,567	0	0	133,708,374	489,963,788	2,544,378,311	<b>7,204,157,258</b>
Gasto del Año	0	0	48,530,626	531,000	131,036,351	7,232,394	0	0	46,408,263	70,763,266	661,107,574	<b>965,609,474</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	(17,460,603)	0	17,460,603	<b>0</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(48,500,100)	(36,561,684)	(122,260,546)	<b>(207,322,330)</b>
<b>Al 30 de setiembre de 2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>405,862,876</b>	<b>35,850,216</b>	<b>3,706,639,103</b>	<b>75,084,961</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114,155,934</b>	<b>524,165,370</b>	<b>3,100,685,942</b>	<b>7,962,444,402</b>
<b>Saldo al 30-09-2011</b>	<b>1,445,370,497</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>2,623,396,879</b>	<b>27,587,317</b>	<b>3,864,068,220</b>	<b>115,136,203</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>326,986,788</b>	<b>591,029,930</b>	<b>2,758,152,445</b>	<b>13,058,512,010</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**11.7 Otros activos**

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

<b>Otros activos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 592,609,957	176,322,323
Bienes diversos (1)	2,099,728,021	1,216,887,171
Operaciones pendientes de imputación	529,981	37,156,482
Plusvalía comprada	9,389,335	9,389,336
Valor de adquisición del software	2,869,965,047	2,591,048,982
Amortización acumulada de software (2)	(1,705,767,983)	(953,983,274)
Otros activos restringidos	68,297,385	13,837,662
<b>Total otros activos, neto</b>	<b>¢ 3,934,751,743</b>	<b>3,090,658,682</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Papelería útiles y otros materiales	¢ 32,675,992	28,317,699
Biblioteca y obras de arte	38,266,562	32,695,323
Construcciones en proceso	1,122,576,896	504,606,273
Activos en proceso de instalación (a)	906,208,571	651,267,876
	<b>¢ 2,099,728,021</b>	<b>1,216,887,171</b>

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

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

<b>Amortización de software</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo inicial	¢ 1,129,604,359	641,869,684
Ajustes	(458,483)	(19,458,149)
Amortización del período	576,622,107	331,571,739
Saldo final	<b>¢ 1,705,767,983</b>	<b>953,983,274</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 11.8 Obligaciones con el público

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

<b>Obligaciones con el público</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ahorro a la vista MN	¢ 11,319,743,471	9,235,897,405
Ahorro tarjetas créditos	644,053,013	599,120,059
Ahorro a la vista 6 meses	12,880,167,623	9,170,678,457
Ahorro a la vista 12 meses	11,207,160,799	7,064,118,997
Ahorro a la vista 24 meses	5,437,068,454	1,859,804,018
Ahorro marchamo	583,949,769	421,764,637
Ahorro ampliación de curso lectivo	21,393,727	20,304,431
Ahorro escolar	389,165,924	296,228,710
Ahorro navideño	1,717,492,835	1,190,975,847
Ahorro a la vista ME	1,781,313,992	1,867,652,895
Depósitos de prestatarios	8,549,073	7,409,154
Depósitos inversiones previas	856,082	8,911,875
Depósitos ahorros SLAP	906,847,340	901,927,530
Cargos por obligaciones con el público MN	989,416,351	549,591,097
Cargos por obligaciones con el público ME	74	0
<b>Total</b>	<b>¢ 47,887,178,527</b>	<b>33,194,385,112</b>

### 11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

<b>Obligaciones con entidades financieras</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco de Costa Rica	¢ 32,313,528,673	30,871,741,431
Banco Nacional de Costa Rica	20,083,472,471	1,196,336,467
Banco Crédito Agrícola de Cartago	4,387,595,746	3,921,700,845
Banco Popular	9,668,471,936	7,882,632,825
<b>Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras</b>		
Banco de Costa Rica	279,146,106	246,968,166



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco Nacional de Costa Rica	208,845,876	7,579,529
Banco Crédito Agrícola de Cartago	50,183,126	35,295,308
Banco Popular	71,966,547	53,426,859
<b>Total</b>	<b>¢ 67,063,210,481</b>	<b>44,215,681,430</b>

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

<b>Banco de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
486-5846738	14.00%	30/10/2014	¢	4,299,590,430	5,890,250,017	Títulos valores/pagarés
562-5857157	14.00%	17/06/2015		2,510,855,293	3,223,156,964	Títulos valores
562-5858192	14.25%	02/07/2015		5,218,025,954	6,632,064,034	Títulos valores/pagarés
562-5869321	14.25%	11/01/2016		5,945,612,115	7,264,153,318	Títulos valores/pagarés
562-5880628	14.50%	07/07/2018		7,111,199,154	7,862,117,098	Pagarés
562-5898583	14.00%	13/06/2019		7,228,245,727	0	Títulos valores/pagarés
				<b>32,313,528,673</b>	<b>30,871,741,431</b>	

<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
208-14-30570736	11.75%	21/03/2036		592,614,250	597,751,282	Hipotecas
208-14-30583532	11.75%	20/06/2036		593,591,306	598,585,185	Hipotecas
208-14-30600266	11.75%	12/10/2036		595,774,268	0	Hipotecas
208-14-30606299	14.86%	25/11/2019		6,620,655,146	0	Pagarés
208-14-30616268	11.75%	21/02/2037		1,195,156,013	0	Hipotecas
208-14-30630241	14.25%	29/06/2020		9,885,869,485	0	Pagarés
208-14-30633627	12.25%	31/07/2037		599,812,003	0	Pagarés
				<b>20,083,472,471</b>	<b>1,196,336,467</b>	

<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
32684454	14.50%	13/06/2017		3,438,196,344	3,921,700,845	Pagarés
32687260	14.50%	01/02/2019		949,399,402	0	Pagarés
				<b>4,387,595,746</b>	<b>3,921,700,845</b>	



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**

<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
083-027477-3	9.85%	29/07/2020	825,126,437	889,993,836	CDP
083-028018-2	9.82%	29/10/2020	419,755,581	451,525,495	CDP
083-028021-4	9.82%	29/10/2020	419,755,581	451,525,495	CDP
083-028022-8	9.85%	29/10/2020	420,916,419	452,818,893	CDP
083-028561-8	9.82%	09/02/2021	856,177,347	917,677,245	CDP
083-028560-4	9.82%	09/02/2021	513,449,303	550,501,693	CDP
083-028562-1	10.36%	09/02/2021	1,200,116,125	1,284,503,950	CDP
083-028723-8	10.82%	09/03/2021	1,831,743,406	1,956,614,154	CDP
083-028791-1	10.90%	18/03/2021	869,237,022	927,472,064	CDP
083-031213-3	12.00%	22/02/2022	2,312,194,715	0	CDP
			<b>9,668,471,936</b>	<b>7,882,632,825</b>	
			<b>66,453,068,826</b>	<b>43,872,411,568</b>	
<b>Productos por pagar</b>			<b>610,141,655</b>	<b>343,269,862</b>	
			<b>¢ 67,063,210,481</b>	<b>44,215,681,430</b>	

**11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones**

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

<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Acreedores por adquisición bienes y servicios	¢ 8,249,964	8,973,667
Aportaciones patronales por pagar	115,960,136	97,040,942
Impuestos retenidos por pagar	26,729,496	20,646,153
Aportaciones laborales retenidas por pagar	40,572,167	33,927,257
Remuneraciones por pagar	80,806	5,239,815
Vacaciones acumuladas por pagar	152,353,203	141,586,494
Aguinaldo acumulado por pagar	333,354,633	280,679,156
Otras cuentas y comisiones por pagar préstamos	11,780,191,874	9,498,937,766
Obligaciones con partes relacionadas SSMN	2,219,787	0
<b>Provisiones</b>		
Provisiones para obligaciones patronales	111,934,826	62,511,867
Provisiones por litigios pendientes	83,602,674	83,602,674



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras provisiones	3,054,052,980	2,385,706,070
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	0	899
Impuesto sobre la renta diferido	0	2,185,197
<b>Cargos por pagar diversos</b>		
Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas	214,822,828	0
<b>Total</b>	<b>¢ 15,924,125,374</b>	<b>12,621,037,957</b>

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

	<b>Otras provisiones</b>				
	<b>Aguinaldo acumulado por pagar</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Saldos Deudores</b>	<b>Usos No Autorizados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del período 2011</b>	¢ 24,582,343	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	¢ 2,116,509,432
Gasto del año	355,943,168	203,152,994	1,013,382,418	22,290,785	1,594,769,365
Uso del año	350,380,229	211,325,802	490,421,378	2,196,548	1,054,323,957
<b>Saldo al final del período 2011</b>	<b>30,145,282</b>	<b>62,840,870</b>	<b>2,497,026,583</b>	<b>66,942,105</b>	<b>2,656,954,840</b>
Gasto del año	310,310,304	185,648,214	948,274,248	18,129,383	1,462,362,149
Uso del año	7,100,953	96,135,881	474,574,280	1,745,059	579,556,173
<b>Saldo al final del período 2012</b>	<b>¢ 333,354,633</b>	<b>152,353,203</b>	<b>2,970,726,551</b>	<b>83,326,429</b>	<b>¢ 3,539,760,816</b>

**11.11 Ingresos diferidos**

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

**Ingresos financieros diferidos****Recaudación de gastos**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamos personales	¢ 942,355,278	17,413,423
Préstamos vivienda	373,858,495	306,568,409
Préstamos SLAP fiduciario	4,001,262	3,108,029
Préstamos SLAP hipotecario	0	35,150
Préstamos desarrollo económico	43,856,940	24,128,423



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos personal alternativo	465,265,395	285,040,303
Préstamos hipotecario alternativo	11,672,195	3,644,672
Préstamos desarrollo económico	0	10,669,020
<b>Total</b>	<b>¢ 1,841,009,565</b>	<b>650,607,429</b>

### 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 2012 y 2011 es el siguiente:

<b>Capital Social</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Capital activo	¢ 219,721,360,079	187,329,912,696
Capital receso	269,476,832	216,250,467
<b>Total</b>	<b>¢ 219,990,836,911</b>	<b>187,546,163,163</b>

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 2012 y 2011 es el siguiente:

<b>Aportes patrimoniales no capitalizables</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Donaciones y contribuciones no capitalizables	¢ 6,779,265	6,632,342
<b>Total</b>	<b>¢ 6,779,265</b>	<b>6,632,342</b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**11.14 Ajustes al patrimonio**

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

<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Superávit por revaluación de terrenos	1,334,850,237	1,334,850,237
Superávit por revaluación de edificio	4,890,074,177	4,910,469,624
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	80	90
Por valuación inversiones disponibles venta	(1,206,578,356)	258,295,530
Por valuación inversiones respaldo capital mínimo funcionamiento y reserva liquidez	0	125,216,062
Por valuación de instrumentos financieros restringidos	(640,761,785)	85,864,670
Por valuación participación en otras empresas	13,166,135	13,166,135
<b>Total</b>	<b>¢ 4,390,750,488</b>	<b>6,727,862,348</b>

**11.15 Reservas patrimoniales**

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

<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Reserva legal	¢ 90,551,635,907	77,451,133,873
Reserva de bienestar social	47,700,000	118,100,000
Reserva por otras disposiciones	47,539,702,449	40,310,841,186
<b>Total</b>	<b>¢ 138,139,038,356</b>	<b>117,880,075,059</b>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva bienestar social</b>	<b>Reserva especial</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢	<b>76,854,136,999</b>	<b>61,150,000</b>	<b>40,123,717,121</b>
Débitos		(14,885,575)	(272,750,000)	(8,208,102,459)
Créditos		13,712,384,483	259,300,000	15,624,087,787
<b>Saldo al final del período</b>	¢	<b><u>90,551,635,907</u></b>	<b><u>47,700,000</u></b>	<b><u>47,539,702,449</u></b>

**11.16 Gastos financieros**

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

<b>Gastos financieros</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Gastos fin por obligaciones con el público	¢	3,048,200,288	1,813,917,858
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		5,923,459,665	3,537,202,853
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES		45,921,963	0
Otros gastos financieros		200,514,594	267,188,166
<b>Total</b>	¢	<b><u>9,218,096,510</u></b>	<b><u>5,618,308,877</u></b>

**11.17 Gastos por deterioro de activos**

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

<b>Gastos por estimación deterioro e incobrable activos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cartera crédito	¢	698,067,126	732,773,427
Otras cuentas por cobrar		8,502,383	3,351,075
<b>Total</b>	¢	<b><u>706,569,509</u></b>	<b><u>736,124,502</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**11.18 Gastos operativos diversos**

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

<b>Gastos operativos Diversos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comisiones por servicios	¢ 257,272,767	174,592,724
Gastos por bienes realizables	90,858,255	26,134,755
Cargos por bienes diversos	0	15,196,862
Gastos por provisiones	67,754,486	84,576,381
Otros gastos operativos	29,871,692	24,608,298
<b>Total</b>	<b>¢ 445,757,200</b>	<b>325,109,020</b>

**11.19 Gastos administrativos**

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

<b>Gastos de personal</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos y bonificación de personal permanente	¢ 3,873,954,199	3,208,082,961
Remuneraciones a directores y fiscales	186,872,307	172,934,913
Tiempo extraordinario	122,781,979	147,041,893
Viáticos	89,595,742	93,407,582
Decimotercer sueldo	309,878,832	260,824,959
Vacaciones	167,946,601	160,120,081
Cargas sociales patronales	826,112,142	693,650,455
Vestimenta	46,349,505	107,800
Capacitación	68,907,004	74,968,961
Seguros para el personal	63,894,073	53,818,825
Fondo de capitalización laboral	112,107,006	94,170,912
Otros gastos de personal	242,918,658	304,897,346
<b>Total</b>	<b>6,111,318,048</b>	<b>5,264,026,688</b>

<b>Gastos por servicios externos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Servicios de computación	536,100	771,524
Servicios de seguridad	161,539,473	97,385,000



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Asesoría jurídica	6,838,942	16,332,082
Auditoría externa	14,195,724	4,401,634
Consultoría externa	12,167,027	21,885,128
Servicios de mensajería	1,019,728	1,122,828
Otros servicios contratados	258,410,175	189,243,642
<b>Total</b>	<b>454,707,169</b>	<b>331,141,838</b>

<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pasajes y fletes	16,196,734	23,724,638
Seguros sobre vehículos	14,795,548	14,765,594
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	63,697,151	59,408,926
Alquiler de vehículo	1,011,314	3,087,986
Depreciación de vehículos	56,512,675	46,408,263
Teléfonos, telex, fax	111,195,723	94,277,846
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	211,866,079	164,928,803
<b>Total</b>	<b>475,275,224</b>	<b>406,602,056</b>

<b>Gastos de infraestructura</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Seguros bienes de uso excepto vehículos	98,066,494	89,267,798
Mantenimiento y reparación inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	344,452,894	317,215,446
Agua y energía eléctrica	190,119,354	172,928,393
Alquiler de muebles y equipos	541,033	1,071,142
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	832,615,779	917,285,645
<b>Total</b>	<b>1,465,795,554</b>	<b>1,497,768,424</b>

<b>Gastos generales</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Otros seguros	6,050,779	6,755,422
Papelería, útiles y otros materiales	189,617,302	192,249,613
Suscripciones y afiliaciones	3,105,477	1,969,017
Promoción y publicidad	433,668,157	334,140,289
Amortización de software	576,622,107	331,571,739
Gastos por materiales y suministros	1,337,401	1,868,837
Aportes presupuesto de las Superintendencias	61,265,880	60,129,579



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos generales diversos	2,208,666,053	1,854,623,213
<b>Total</b>	<b>3,480,333,156</b>	<b>2,783,307,709</b>
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>¢ 11,987,429,151</b>	<b>10,282,846,715</b>

### 11.20 Ingresos financieros

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

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Por disponibilidades	¢ 137,497,398	138,940,475
Por inversiones en instrumentos financieros	6,758,312,709	5,322,406,332
Por cartera de crédito vigente	32,520,060,525	25,673,028,178
Por cartera crédito vencida y en cobro judicial	55,822,059	13,883,185
Por diferencial cambiario y UDES	0	50,951,493
Otros ingresos financieros	464,104,416	384,459,658
<b>Total</b>	<b>¢ 39,935,797,107</b>	<b>31,583,669,321</b>

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

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

<b>Ingresos por recuperación activos y disminución estimación y provisiones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Recuperación activos financieros liquidados	¢ 10,328,805	10,876,347
Disminución estimación cartera de crédito	11,400,267	280,256,521
Disminución estimación otras cuentas por cobrar	12,868,163	3,813,903
<b>Total</b>	<b>¢ 34,597,235</b>	<b>294,946,771</b>

### 11.22 Ingresos operativos diversos

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



Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Ingresos operativos Diversos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comisiones por servicios	¢	1,280,813,671	1,092,598,614
Por bienes realizables		46,175,211	23,473,010
Por participación capital otras empresas		126,928,261	93,708,061
Otros ingresos operativos		1,005,042,965	1,132,494,051
<b>Total</b>	¢	<b><u>2,458,960,108</u></b>	<b><u>2,342,273,736</u></b>

**11.23 Ingresos por participación en el capital de otras empresas**

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

<b>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	¢	126,928,261	93,708,061
<b>Total</b>	¢	<b><u>126,928,261</u></b>	<b><u>93,708,061</u></b>

**11.24 Cargos por bienes diversos**

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

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

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

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

<b>Partidas fuera de balance</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Créditos pendientes de desembolsar	¢	367,531,100	485,832,100
Créditos liquidados		207,884,395	143,695,573



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,565,731	6,228,763
Productos en suspenso de cartera de crédito	40,332,496	30,205,120
Documentos de respaldo en poder de la entidad	366,167,700,843	318,927,596,781
Documentos de respaldo en poder de terceros	86,114,297,067	49,718,010,317
<b>Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor</b>	<b>¢ 452,904,311,632</b>	<b>369,311,568,654</b>
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,523,226,907	1,645,568,285
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	5,776,179,232	5,336,270,315
Hipotecario monto mayor	570,556,722	503,526,815
Hipotecario intermedio	20,750,000	15,551,530
Bienes inmuebles	89,136,032	137,442,830
Ampliación tope	89,039,107	134,179,455
Hipotecario alternativo	43,265,625	107,850,000
<b>Total cuentas contingentes deudoras</b>	<b>¢ 8,112,153,625</b>	<b>7,880,389,230</b>

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

	2012	2011
Régimen Voluntario Colones BA	¢ 296,114,719	0
Régimen Voluntario Colones A	20,125,986	0
Régimen Obligatorio Pensiones Complementarias	81,911,912,016	65,060,303,008
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias	1,669,162,705	1,551,639,970
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias BA	291,792,474	211,198,566
Régimen Voluntario Pensiones Complementarias ME	394,107	353,676
Fondos de Capitalización Laboral	11,677,988,530	8,702,792,452
<b>Total</b>	<b>¢ 95,867,490,537</b>	<b>75,526,287,672</b>

**Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos**

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre de 2012 y 2011 (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
<b>Recuperación de activos en MN</b>										
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
<b>Total de recuperación de activos en MN</b>	¢	<b>9,382,348</b>	<b>16,416,794</b>	<b>13,160,391</b>	<b>5,967,854</b>	<b>33,121,988</b>	<b>45,908,604</b>	<b>277,419,741</b>	<b>1,519,315 ¢</b>	<b>402,897,035</b>
		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
<b>Vencimientos del pasivo en MN</b>										
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
<b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b>	¢	<b>31,670,002</b>	<b>545,681</b>	<b>537,915</b>	<b>557,179</b>	<b>1,692,723</b>	<b>3,470,487</b>	<b>37,068,427</b>	<b>0 ¢</b>	<b>75,542,414</b>
		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
<b>Recuperación de activos en ME</b>										
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
<b>Total de recuperación de activos en ME</b>	¢	<b>140,002</b>	<b>130,797</b>	<b>51,264</b>	<b>0</b>	<b>281,027</b>	<b>662,799</b>	<b>2,466,353</b>	<b>0 ¢</b>	<b>3,732,242</b>
		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
<b>Vencimientos del pasivo en ME</b>										
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
<b>Total de vencimientos del pasivo en ME</b>	¢	<b>1,867,653</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>1,867,653</b>



## 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 2012, se presenta a continuación:

#### **Suficiencia Patrimonial**

Para setiembre de 2012 el Capital Base de Caja de ANDE, muestra una variación anual de 15%. La variación anual del Superávit transferible fue del 13% en tanto que la variación trimestral fue del 5%.



### Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Suficiencia Patrimonial se ubica por encima del límite de 10%, con una variación trimestral de 0.49%, nivel considerado normal, dada la naturaleza de la actividad económica que realiza la institución y su estructura de fondeo.

En lo que respecta a Vida Plena Operadora de Planes Complementarios de Pensiones S.A., a setiembre de 2012 registra un capital base con una variación anual del 6%, mientras que en el superávit el cambio es de -0.4% con respecto a setiembre 2011. De junio 2012 a setiembre 2012 el cambio del superávit transferible fue del 0.1%.

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que se considera a nivel de Suficiencia Consolidada como entidad no regulada, muestra a setiembre 2012 un cambio en el Capital Base de 5%. El déficit individual muestra un cambio de 23%, con respecto a setiembre 2011. De junio 2012 a setiembre 2012 el déficit individual varió en un 3%.

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional muestra a setiembre 2012 una variación del capital del 20% con respecto a setiembre del 2011, mostrando un cambio del 21% en el Superávit Transferible. De junio 2012 a setiembre 2012 el superávit transferible presentó una variación del 6%.

A nivel de Conglomerado a setiembre 2012 el resultado del Superávit Global del Grupo Financiero muestra una variación de 13%, por lo que el indicador superávit sobre déficit del grupo se encuentra en estado normal pues la relación mínima que debe existir es de 1 o superior. El cambio de este indicador con respecto a setiembre 2011 es de -10%. De junio a setiembre 2012 el indicador superávit sobre déficit del grupo presentó un cambio del 8%.

### **Riesgo de Liquidez**

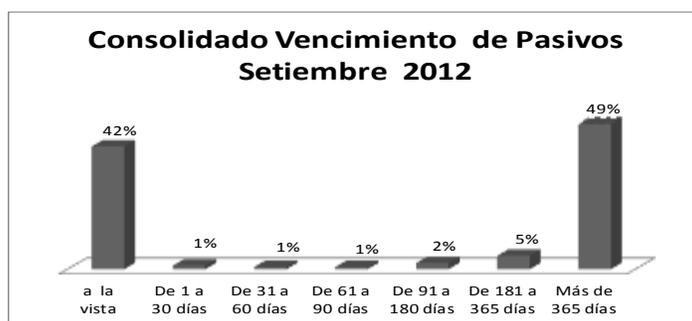
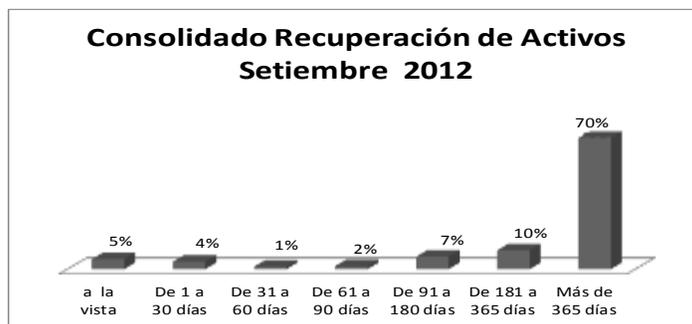
Las disponibilidades a nivel consolidado a setiembre 2012 reflejan un cambio anual del orden de 103%. La variación de junio 2012 a setiembre 2012 es del -32%.

A nivel consolidado las captaciones con respecto a setiembre 2011 han variado en un 36%. Durante el último trimestre el cambio es del 8%.

La distribución de la recuperación de los activos totales a setiembre 2012, muestra que un 70%, se encuentra ubicado en la banda a más de 365 días, seguido por un 10% en la banda de 181 a 365 días, el restante 20% se ubica en las bandas a la vista hasta 91 a 180 días.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados



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

Las disponibilidades de Caja de ANDE a setiembre 2012 presentan una variación de un 103% con respecto a setiembre 2011.

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

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la Caja de ANDE como empresa Controladora consolida el 33.33%; por lo que a setiembre 2012 en el estado consolidado se reportan disponibilidades que muestran una variación del -59% con respecto a setiembre 2011.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. mantiene a setiembre 2012 disponibilidades cuya variación con respecto a setiembre 2011 fue del 96%.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Riesgo Cambiario**

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

A nivel de consolidado la posición neta en moneda extranjera presenta una variación de un 59% con respecto a setiembre 2011, en donde se detallan los siguientes datos:

Caja de ANDE presenta una posición neta en moneda extranjera que ha mostrado una variación del 62% con respecto a setiembre 2011 y del 18% con respecto a junio 2012.

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

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

La posición en moneda extranjera de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., muestra una variación del 24% con respecto a setiembre 2011.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. a nivel de estados financieros del conglomerado reporta una posición neta cuya variación fue de -268% con respecto a setiembre 2011.

### **Riesgo de Mercado**

El portafolio de inversiones a nivel consolidado, indica que a setiembre 2012 presenta una variación anual del 7%. De junio 2012 a setiembre 2012 el cambio fue del -1%.

Caja de ANDE muestra a setiembre 2012 inversiones con una tendencia creciente, observándose un incremento anual de un 7%. De junio 2012 a setiembre 2012 el cambio fue -1%. En estas variaciones se incluyen los movimientos de los Depósitos a la Vista con el Banco Nacional.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 96%. Destacan las inversiones en títulos de propiedad con un 24% y con el Banco Central en BEM, con una participación del 22%, del total del portafolio de inversiones.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., las inversiones durante el último año presentan un cambio del 10%. De junio 2012 a setiembre 2012 el cambio fue del -3%.

Por su parte, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. presenta un saldo en inversiones a setiembre 2012 que es superior en un 13% con respecto a setiembre 2011, en tanto que durante el último trimestre el cambio registrado fue del -8%.

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

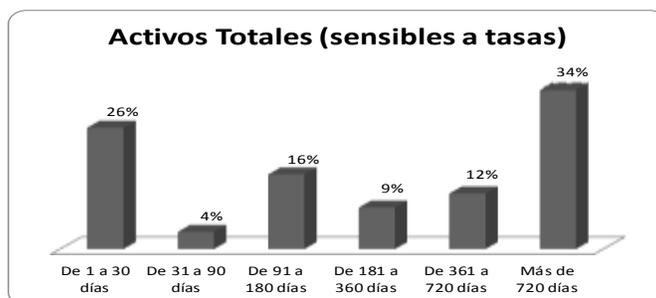
El VaR del portafolio de inversión para Caja de ANDE, a setiembre 2012 es 0.5 pp. superior al registrado hace un año.

El VaR del portafolio de inversión para Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. a setiembre 2012 es 0.03 pp. inferior al reportado a setiembre del 2011.

### Riesgo de tasas de interés

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

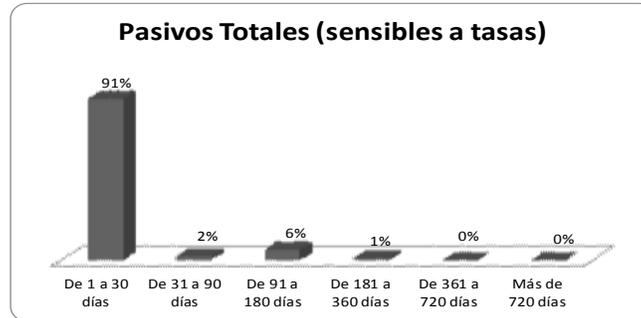
De manera consolidada del total de activos sensibles a tasa de interés, un 26% tienen *repricing* o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 34% de los mismos presentan *repricing* o vencimiento a más de 720 días. El resto de estos activos tienen *repricing* o vencimiento entre los 31 a los 720 días, con porcentajes de participación de 4% y 16%.



Del total de pasivos sensibles a tasa de interés un 91% tiene *repricing* o vencimiento de 1 a 30 días, mientras que un 9% 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 mostrando una variación de -1% con respecto a setiembre 2011.

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

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

### Riesgo de Crédito

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

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

Al finalizar setiembre 2012, la cartera de crédito representa el 69% de los activos totales (ctas contables 130/100). A junio 2011 esta proporción se mantuvo 2 pp. inferior al dato reportado a setiembre 2012.

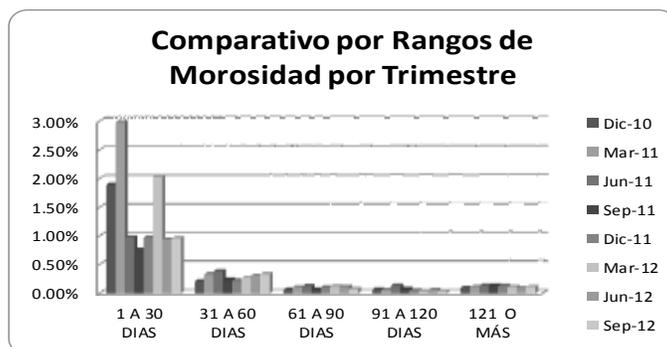
Para setiembre 2012 la cartera de crédito que se mantiene al día presenta una variación del 0.24pp con respecto al dato reportado a setiembre 2011, mientras que el porcentaje de



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

operaciones con atrasos superiores a 90 días ha disminuido en 0.06pp. durante el último año, ubicándose dentro del límite de normalidad según los parámetros históricos internos.

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



La cartera de crédito que está colocada entre socios con categoría de riesgo A1 presenta una variación de -0.44pp. con respecto al porcentaje reportado a setiembre 2011.

El indicador de pérdida esperada sobre la cartera total se ubica -0.05 pp. por debajo de como se encontraba a setiembre del 2011. 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 tasas 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 2012, el Conglomerado Financiero Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

### **Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza**

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

### **Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes**

#### **Encaje Mínimo Legal**

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

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

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

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

#### **Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Proyecto de modernización y actualización tecnológica**

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

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

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Nota 19. Contratos**

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

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

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

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

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

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

### **Nota 20. Contingencias**

#### **Cesantía:**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### **Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):**

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

### **Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas**

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

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

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

#### **NIIF 10: Estados financieros consolidados**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

### **NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

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

### **NIIF 13: Medición del valor razonable**

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

### **NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

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

### **NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

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



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

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

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

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

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

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

### **Nota 22. Autorización para emitir estados financieros**

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

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