CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS
DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL
DE EDUCADORES

Estados Financieros Intermedios y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE
Av. Central y Segunda, calle 13, San José, Costa Rica | Tel.:2523-4949 | Fax: 2233-3730 | Apdo.:1443-1000
webmaster@cajadeande.fi.cr

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Índice de contenido

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

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	10
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	21
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	29
Nota 5.	Inversiones en valores	30
Nota 6.	Cartera de crédito	30
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	34
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	35
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	35
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	36
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	36
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	60
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	60
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	63
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	67
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	70
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	70
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	70
Nota 19.	Contratos	70
Nota 20.	Contingencias	71
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	71
Nota 22.	Reclasificación de cuentas	74
Nota 23.	Autorización para emitir estados financieros	74

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA		2009	2008
ACTIVOS				
Disponibilidades	11.1	¢	**2,498,531,972**	**5,988,320,301**
Efectivo			435,923,720	336,953,270
Banco Central			150,784,635	123,621,573
Entidades financieras del país			1,911,823,617	5,527,745,458
Inversiones en instrumentos financieros			**45,641,527,350**	**23,791,844,449**
Mantenidas para negociar	11.2		5,978,010,696	1,131,188,381
Disponibles para la venta	11.2		39,001,945,141	22,143,622,448
Mantenidas al vencimiento	11.2		0	10,010,000
Productos por cobrar			661,571,513	507,023,620
Cartera de créditos	11.3		**209,295,625,907**	**174,522,328,359**
Créditos vigentes			203,563,490,388	173,318,606,765
Créditos vencidos			6,729,434,288	2,069,350,171
Crédito cobro judicial			31,580,879	20,155,553
Productos por cobrar			1,512,692,556	1,248,675,149
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2		(2,541,572,204)	(2,134,459,279)
Cuentas y comisiones por cobrar			**105,138,966**	**45,520,345**
Otras cuentas por cobrar	6.4.7		110,285,389	52,867,487
(Estimación por deterioro)	6.4.7		(5,146,423)	(7,347,142)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5		**1,535,734,145**	**1,219,923,518**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6		**11,511,186,609**	**10,129,300,413**
Otros activos	11.7		**4,159,420,621**	**2,206,050,476**
Activos intangibles			232,210,301	199,380,976
Otros activos			3,927,210,320	2,006,669,500
TOTAL DE ACTIVOS		¢	**274,747,165,570**	**217,903,287,861**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA		2009	2008
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	11.8	¢	**13,466,903,889**	**9,451,006,753**
A la vista	10		13,320,714,407	9,408,615,548
Cargos financieros por pagar			146,189,482	42,391,205
Obligaciones con entidades	11.9		**8,424,838,791**	**0**
A plazo			8,424,838,791	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.10		**9,200,457,565**	**8,582,941,120**
Provisiones			1,685,936,738	1,331,518,417
Otras cuentas por pagar diversas			7,514,520,827	7,251,422,703
Otros pasivos			**661,161,861**	**80,451,336**
Ingresos diferidos	11.11		661,062,827	80,438,305
Otros pasivos			99,034	13,031
TOTAL DE PASIVOS			**31,753,362,106**	**18,114,399,209**
PATRIMONIO				
Capital social	11.12		**136,548,539,015**	**112,709,799,129**
Capital pagado			136,548,539,015	112,709,799,129
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13		**6,632,342**	**6,632,342**
Ajustes al patrimonio	11.14		**6,346,374,167**	**4,090,809,271**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			6,245,319,991	4,992,441,701
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta			22,920,172	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez			97,825,619	(914,798,565)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			(32,857,750)	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas			13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15		**81,345,579,966**	**68,632,126,366**
Resultados acumulados de períodos anteriores			**18,746,677,974**	**14,349,521,544**
TOTAL DEL PATRIMONIO			**242,993,803,464**	**199,788,888,652**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢	**274,747,165,570**	**217,903,287,861**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			**4,962,979,244**	**4,005,559,012**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12		**272,329,252,642**	**219,537,983,577**
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras			272,329,252,642	219,537,983,577

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MSc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
1 de 2

	NOTA		2009	2008
Ingresos financieros				
Por disponibilidades		¢	63,540,769	59,208,362
Por inversiones en Instrumentos Financieros			2,792,791,929	2,366,049,700
Por cartera de créditos			24,093,825,281	17,744,095,776
Por ganancia por diferencias de cambios y UD			551,414,383	1,140,540,213
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar			381,598,468	77,463,982
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.			90,465,065	634,854,361
Total de Ingresos Financieros	11.22		**27,973,635,895**	**22,022,212,394**
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público			906,878,318	488,437,558
Por obligaciones con Entidades Financieras			101,921,671	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD			404,294,209	407,437,322
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar			0	709
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta			144,577,401	0
Por otros gastos financieros			163,576,723	96,303,603
Total de Gastos Financieros	11.16		**1,721,248,322**	**992,179,192**
Por estimación de deterioro de activos	11.17		1,318,112,682	303,972,278
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.23		890,197,581	1,769,937,102
RESULTADO FINANCIERO			**25,824,472,472**	**22,495,998,026**
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios			138,057,535	118,316,953
Por bienes realizables			33,119,448	694,694
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:				
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	11.25		314,700,999	68,251,846
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.25		118,823,625	200,966,754
Por otros ingresos operativos			663,520,624	630,147,609
Total Otros Ingresos de Operación	11.24	¢	**1,268,222,231**	**1,018,377,856**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

sigue...

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro B
2 de 2

...viene

	NOTA		2009	2008
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios		¢	90,136,260	79,515,155
Por bienes realizables			5,577,629	2,826,068
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:				
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19		28,185,953	104,586,567
Por participaciones en el capital de otras empresas.	11.19		6,916,850	29,128,265
Por bienes diversos	11.20		0	549,040,827
Por provisiones			2,607,835	6,103,144
Por otros gastos operativos			118,367,477	10,289,746
Total otros gastos de operación	11.18		**251,792,004**	**781,489,772**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			**26,840,902,699**	**22,732,886,110**
Gastos administrativos				
Gastos de personal			3,805,521,470	3,355,361,863
Por otros gastos de Administración			4,288,703,254	5,028,002,703
Total gastos administrativos	11.21		**8,094,224,725**	**8,383,364,566**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			**18,746,677,974**	**14,349,521,544**
RESULTADO DEL PERIODO		¢	**18,746,677,974**	**14,349,521,544**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MSc.Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

	NOTA		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		**2009**	**2008**
Resultados del período		¢ 18,746,677,974	14,349,521,544
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(27,541,819)	2,131,374
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(83,654,464)	(697,784,994)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		431,795,850	(1,642,865,287)
Perdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	176,418,978
Pérdidas por otras estimaciones		122,857	2,686,684
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		357,013,679	322,069,397
Otras provisiones		593,008,549	474,401,579
Depreciaciones y amortizaciones		1,019,503,222	532,707,161
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(398,421,822)	(135,503,768)
		20,638,504,026	**13,383,782,669**
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(7,196,128,183)	13,126,838,033
Créditos y avances de efectivo		(34,941,075,991)	(47,809,731,470)
Productos por cobrar		(478,306,779)	(211,694,543)
Otros activos		(2,015,944,387)	347,338,891
		(44,631,455,340)	**(34,547,249,089)**
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,938,596,220	2,210,796,664
Otras cuentas por pagar y provisiones		(332,505,782)	5,383,521,880
Productos por pagar		0	(30,451,119)
Otros pasivos		580,710,525	(516,351,505)
		4,186,800,963	**7,047,515,920**
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		¢ **(19,806,150,351)**	**(14,115,950,501)**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue... sigue...

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

...viene

	NOTA		2009	2008
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:				
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		¢	(1,058,395,067)	(2,981,474,027)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			82,611,194	(118,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			**(975,783,873)**	**(3,099,474,027)**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento				
Otras obligaciones financieras nuevas			8,424,838,791	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social			(1,636,067,944)	(416,701,894)
Otras actividades de financiamiento			23,838,739,886	17,168,514,239
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			**30,627,510,733**	**16,751,812,345**
Flujos de efectivo durante el cuarto trimestre			9,845,576,509	(463,612,183)
Efectivo y equivalentes al inicio del año			8,334,570,621	8,798,182,804
Efectivo y equivalentes al final del cuarto trimestre	4	¢	**18,180,147,130**	**8,334,570,621**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MSc.Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Descripción	NOTA		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2008		¢	**95,541,284,889**	**6,632,342**	**5,299,560,557**	**56,433,592,438**	**12,615,235,822**	**169,896,306,048**
Aportes de capital			17,168,514,240	0	0	0	0	17,168,514,240
Reasignacion de utilidades			0	0	0	12,615,235,822	(12,615,235,822)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	0	(416,701,894)	0	(416,701,894)
Resultado del periodo			0	0	0	0	14,349,521,544	14,349,521,544
Superávit por revaluación de inmuebles			0	0	972,600,926	0	0	972,600,926
Ajuste por valuación de instrumentos financieros			0	0	(2,181,352,212)	0	0	(2,181,352,212)
Saldo al 31 de diciembre del 2008		¢	**112,709,799,129**	**6,632,342**	**4,090,809,271**	**68,632,126,366**	**14,349,521,544**	**199,788,888,652**
Saldo al 1 de enero del 2009		¢	**112,709,799,129**	**6,632,342**	**4,090,809,271**	**68,632,126,366**	**14,349,521,544**	**199,788,888,652**
Aportes de capital			23,838,739,886	0	0	0	0	23,838,739,886
Reasignacion de utilidades			0	0	0	14,349,521,544	(14,349,521,544)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	0	(1,636,067,944)	0	(1,636,067,944)
Resultado del periodo			0	0	0	0	18,746,677,974	18,746,677,974
Superávit por revaluación de inmuebles			0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de instrumentos financieros			0	0	1,002,686,606	0	0	1,002,686,606
Saldo al 31 de diciembre del 2009		¢	**136,548,539,015**	**6,632,342**	**6,346,374,167**	**81,345,579,966**	**18,746,677,974**	**242,993,803,464**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MSc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Nota 1 Naturaleza de las operaciones

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de ANDE), es una institución privada, de carácter público, con domicilio en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida por Ley constitutiva Nº 12 del 13 de octubre de 1944, con el objeto de estimular el ahorro de sus accionistas y facilitarles préstamos en las condiciones y para los fines que en ella se determinan.

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

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, Caja de ANDE contaba con 383 y 361 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y San Carlos. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación

Los estados financieros de Caja de ANDE 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.

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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

Medición:

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

a) Calificación de Deudores:

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

- ✓ Atraso máximo y atraso medio

- ✓ Calificación del comportamiento según la SUGEF
- ✓ Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

- ✓ A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

Calificación directa

- ✓ Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

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

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

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

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

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

2.4. Ingresos por comisiones

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

2.5. Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

El inmueble, mobiliario y equipo se registra originalmente al costo. La depreciación sobre los edificios, el mobiliario y el equipo es calculada por el método de línea recta

sobre los años de vida útil estimada. De acuerdo con la política de la administración, los vehículos se deprecian en cinco años y el software se amortiza en tres años.

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9. Monedas extranjeras

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

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

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, Caja de ANDE 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.

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

2.11. Errores fundamentales

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

2.12. Beneficios de empleados

La entidad no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

2.13. Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15 . Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF, 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.

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

2.20. Acumulación de vacaciones

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

2.21. Provisión para prestaciones legales

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

2.22. Capital

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

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

2.23. Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. Unidad monetaria

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

A partir del 17 de octubre del 2006, el Banco Central de Costa Rica (BCCR) estableció un régimen cambiario de bandas y definió que los tipos de cambio de referencia de compra y de venta de cada día serán calculados por esta institución,

como un promedio de los tipos de cambio anunciados el día anterior en ventanilla, por cada una de las entidades autorizadas a participar en el mercado cambiario.

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US$), usados para el cierre del cuarto trimestre del 2009, es de ¢558.67 para la compra y ¢571.81 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2008 fue ¢540.01 para la compra y para la venta ¢550.50. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26. Cuentas de orden

Por disposiciones de la SUGEF, se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía (cuenta Nº 819.09) por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días (cuenta Nº 816.01), en cuentas contingentes deudoras (cuenta Nº 600) y los avales otorgados (cuenta Nº 819.99).

2.27. Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2009 las diferencias más importantes son las siguientes:
El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

a) Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman

necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluye principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito:

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando parámetros y porcentajes de estimación, definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras, (SUGEF 1-05), que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.
Este es el rubro de mayor impacto identificado. Se elaboró una metodología que permite mostrar los excesos registrados de las estimaciones por normativas en relación con las pérdidas efectivas de la entidad.

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

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

b) Norma Internacional de Contabilidad N° 1: Presentación a 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.

Las disponibilidades no tienen impacto económico relevante, por cuanto se cumple con las normas internacionales de contabilidad financiera.

c) Norma Internacional de Contabilidad N° 7: Estado de Flujos de Efectivo.

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

d) Norma Internacional de Contabilidad N° 16: Propiedades, Planta y Equipo.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso.
Para efectos de cuantificar los impactos, se actualizan los valores anualmente, con base en el Índice de Precios del Productor Industrial.

e) Norma Internacional de Contabilidad N° 17: Arrendamientos

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

f) Norma Internacional de Contabilidad N° 18: Ingresos.

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

g) Norma Internacional de Contabilidad N° 23: Costos por intereses.

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

h) Norma internacional de Contabilidad N° 27: Estados Financieros Consolidados e Individuales

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

emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos.

Las participaciones en otras actividades no presenta impacto económico.

i) Norma Internacional de Contabilidad N°8: Inversiones en Asociadas.

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

j) Norma Internacional de Contabilidad N° 37: Provisiones, activos y pasivo contingente.

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

Para efectos de cuantificar impactos, su registro se puede considerar como una reserva de patrimonio y no como un pasivo.

k) Norma Internacional de Contabilidad N° 39: Instrumentos Financieros reconocimiento y medición.

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

No existe impacto alguno, por cuanto la normativa contable establecida por la SUGEF, se basa en la NIC 39.

l) Norma Internacional de Contabilidad N°5: Activos no Corrientes mantenidos para la venta y operaciones Descontinuadas.

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

En cuanto a las operaciones pendientes de imputación, dado que este tipo de cuentas no son aceptadas de acuerdo con las bases contables de las NIC's; para efectos de revelación de impactos, cualquier saldo que muestren estas cuentas al cierre del período se reclasificará a las cuentas que según su naturaleza o esencia les corresponda.

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE APLICAR NIIF
Al 31 de diciembre del 2009
(En colones sin céntimos)

	Base contable Vigente	Ajustes y reclasificaciones debitos	créditos	Base contable con NIC/NIIF	Referencias
ACTIVOS					
Disponibilidades	**2,498,531,972**			**2,498,531,972**	
Efectivo	435,923,720			435,923,720	
Banco Central	150,784,635			150,784,635	
Entidades financieras del país	1,911,823,617			1,911,823,617	
Inversiones en instrumentos financieros	**45,641,527,350**			**45,641,527,350**	
Mantenidas para negociar	5,978,010,696			5,978,010,696	
Disponibles para la venta	28,956,687,811			28,956,687,811	
Vencidos y Restringidos	10,045,257,330			10,045,257,330	
Productos por cobrar	661,571,513			661,571,513	
Cartera de créditos	**209,295,625,906**			**211,814,129,628**	
Créditos vigentes	203,563,490,388			203,563,490,388	
Créditos vencidos	6,729,434,288			6,729,434,288	
Crédito cobro judicial	31,580,879			31,580,879	
Productos por cobrar	1,512,692,556			1,512,692,556	
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	(2,541,572,204)	2,518,503,722		(23,068,482)	A
Cuentas y comisiones por cobrar	**105,138,966**			**105,138,966**	
Otras cuentas por cobrar	110,285,389			110,285,389	
(Estimación por deterioro)	(5,146,423)			(5,146,423)	
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	**1,535,734,145**			**1,535,734,145**	
Propiedad, mobiliario y equipo en uso (neto)	**11,511,186,609**		146,554,940	**11,364,631,669**	
Otros activos	**4,159,420,621**			**4,143,818,952**	
Activos intangibles	232,210,301			232,210,301	
Otros activos	3,927,210,320		15,601,669	3,911,608,651	B
TOTAL DE ACTIVOS	**274,747,165,570**			**277,103,512,683**	

sigue…

sigue…

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE APLICAR NIIF
Al 31 de diciembre del 2009
(En colones sin céntimos)

	Base contable Vigente	Ajustes y reclasificaciones debitos	créditos	Base contable con NIC/NIIF	Referencias
…viene					
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS					
Obligaciones con el público	**13,466,903,889**			**13,466,903,889**	
A la vista	13,320,714,407			13,320,714,407	
Cargos financieros por pagar	146,189,482			146,189,482	
Obligaciones con Entidades	**8,424,838,791**			**8,424,838,791**	
Obligaciones con Entidades	8,424,838,791			8,424,838,791	
Cuentas por pagar y provisiones	**9,200,457,565**			**9,200,457,565**	
Provisiones	1,685,936,738	1,685,936,738		0	C
Otras cuentas por pagar diversas	7,514,520,827		1,685,936,738	9,200,457,565	C
Otros pasivos	**661,161,861**			**661,161,861**	
Ingresos diferidos	661,062,827	661,062,827		0	D
Otros pasivos	99,034		661,062,827	661,161,861	D
TOTAL DE PASIVOS	**31,753,362,106**			**31,753,362,106**	
PATRIMONIO					
Capital social	**136,548,539,015**			**136,548,539,015**	
Capital pagado	136,548,539,015			136,548,539,015	
Aportes Patrimoniales no capitalizados	**6,632,342**			**6,632,342**	
Ajustes al patrimonio	**6,346,374,167**			**6,346,374,167**	
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	6,245,319,991			6,245,319,991	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	22,920,172			22,920,172	
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez	97,825,619			97,825,619	
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de instrumentos restringidos.	(32,857,749)			(32,857,749)	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	13,166,135			13,166,135	
Reservas patrimoniales	**81,345,579,966**			**81,345,579,966**	
Resultados del periodo	**18,746,677,973**	162,156,609	2,518,503,722	**21,103,025,086**	A-B
TOTAL DEL PATRIMONIO	**242,993,803,464**			**245,350,150,577**	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**274,747,165,570**			**277,103,512,683**	

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE

Para el periodo terminado el 31 de diciembre 2009

(En colones sin céntimos)

	Base contable Vigente	Ajustes y reclasificaciones debitos	créditos	Base contable con NIC/NIIF	Referencias
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	63,540,769			63,540,769	
Por inversiones en Instrumentos Financieros	2,792,791,929			2,792,791,929	
Por cartera de crédito	24,093,825,281			24,093,825,281	
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	551,414,383			551,414,383	
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	381,598,468			381,598,468	
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.	90,465,065			90,465,065	
Total de ingresos financieros	**27,973,635,895**			**27,973,635,895**	
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	906,878,318			906,878,318	
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	404,294,209			404,294,209	
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	144,577,401			144,577,401	
Por otros gastos financieros	163,576,723			163,576,723	
Total de Gastos Financieros	**1,619,326,651**			**1,619,326,651**	
Por estimación de deterioro de activos	(1,318,112,682)			(1,318,112,682)	
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	890,197,581		2,518,503,722	3,408,701,303	E
RESULTADO FINANCIERO	**25,926,394,143**			**28,444,897,865**	
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	138,057,535			138,057,535	
Por bienes realizables	33,119,448			33,119,448	
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	314,700,999			314,700,999	
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	118,823,625			118,823,625	
Por otros ingresos operativos	663,520,624			663,520,624	
Total otros ingresos de operación	**1,268,222,231**			**1,268,222,231**	

sigue…

sigue…

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR IMPACTOS ECONOMICOS DE
Para el periodo terminado el 31 de diciembre 2009
(En colones sin céntimos)

	Base contable Vigente	Ajustes y reclasificaciones debitos	créditos	Base contable con NIC/NIIF	Referencias
…viene					
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	90,136,260			90,136,260	
Por bienes realizables	5,577,629			5,577,629	
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	28,185,953			28,185,953	
Por participaciones en el capital de otras empresas.	6,916,850			6,916,850	
Por provisiones	2,607,835			2,607,835	
Por otros gastos operativos	118,367,477			118,367,477	
Total otros gastos de operación	**251,792,004**			**251,792,004**	
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**26,942,824,369**			**29,461,328,091**	
Gastos administrativos					
Gastos de personal	3,805,521,470			3,805,521,470	
Por otros gastos de Administración	4,288,703,254			4,288,703,254	
Total gastos administrativos	**8,094,224,725**			**8,094,224,725**	
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	**18,848,599,645**			**21,367,103,366**	
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	**18,848,599,645**			**21,367,103,366**	
RESULTADO DEL PERIODO	**18,848,599,645**			**21,367,103,366**	

Referencias de Ajustes y Reclasificaciones de los Estados financieros.

A. Ajuste de la estimación para incobrables de crédito, para establecer el saldo de la cuenta de Estimación por incobrabilidad cartera de créditos, a la suma que puede ser determinada por la experiencia de la entidad. La contrapartida es una reserva patrimonial, para mantener la suma que el órgano supervisor establece y así dar cumplimiento a la regulación (forma) y mantener la sustancia del evento. Esta reclasificación se relaciona con la regencia D.

B. Se reclasifica el saldo de las Operaciones Pendientes de Imputación, porque no es una operación aceptable en NIIF al no poder ser reconocida. Para estos efectos se utiliza como contra partida una cuenta patrimonial, en el entendido que se debe corregir al determinarse las cuentas que deben ser afectadas en definitiva.

C. Se reclasifican las provisiones que se considera que no son propiamente incertidumbres, sino otros tipos de obligaciones (pasivos) por lo que la cuenta de contrapartida se contempla "Otras cuentas por pagar diversas".

D. Se reclasifica la cuenta de Ingresos Diferidos, porque no es una operación aceptable en NIIF al no poder ser reconocida como un beneficio que se registra como pasivo, por ello se dispuso que la cuenta de contrapartida sea la cuenta de "Otras Pasivos" para darle un tratamiento de obligación.

E. Se reclasifica como una recuperación por disminución de estimaciones de crédito, con efecto en las utilidades del periodo a través del estado de resultados.

Es importante, la atención que efectivamente se realicen por una disminución de la susodicha estimación, porque va a afectar los ingresos del periodo y estará sujeta a un mayor pago por supervisión y estos ingresos no son en realidad un beneficio sino una reclasificación de utilidades de periodos anteriores.

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

Equivalentes de Efectivo		2009	2008
Disponibilidades	¢	2,498,531,972	5,988,320,301
Inversiones en valores y depósitos		44,979,955,836	23,284,820,829
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general		47,478,487,808	29,273,141,130
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días		(29,298,340,678)	(20,938,570,509)
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢	**18,180,147,130**	**8,334,570,621**

Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas de la SUGEF vigente para entidades financieras. A partir del 1 de enero del 2008, la SUGEF solamente permite inversiones como negociables y disponibles para la venta.
Caja de ANDE no tienen inversiones cuyo emisor sea del exterior y las inversiones en las que el emisor pertenece al país son las siguientes:

Inversiones en Instrumentos Financieros		2009	2008
Inversiones mantenidas para negociar	¢	5,978,010,696	1,131,188,381
Inversiones disponibles para la venta		28,956,687,811	22,143,622,448
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		10,045,257,330	10,010,000
Total inversiones	¢	**44,979,955,837**	**23,284,820,829**

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 2009 y 2008 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables		2009	2008
Est. incobrables inicio del periodo	¢	2,134,459,279	3,792,056,689
Gasto por estimación		1,312,382,047	121,740,481
Ingreso reversión estimación		(880,586,197)	(1,764,605,769)
Créditos dados de baja		(24,682,925)	(14,732,122)
Est. p/deterioro al final del periodo	**¢**	**2,541,572,204**	**2,134,459,279**

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

		2009	2008
Productos en suspenso (1)	¢	13,021,072	7,989,863

(1) Ver Nota 12

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

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

Garantía		2009	2008
Cuota de Capital	¢	69,979,722,059	62,292,631,109
Fiduciaria		44,305,828,212	34,326,331,824
Hipotecaria		61,518,072,008	49,983,077,930
Póliza		23,486,188,637	21,087,815,128
Contrato		9,920,761,787	6,914,123,485
Prenda		967,850,938	681,334,777
Otras		635,419	18,024,413
Letra de cambio		145,446,494	104,773,823
Total de la Cartera de Crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Tipo de Actividad Económica		2009	2008
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢	1,364,878,182	824,018,786
Pesca y acuacultura		15,568,401	15,079,123
Industria, Manufacturera		136,607,973	112,677,832
Construcción, compra y reparación de inmuebles		69,847,628,068	55,519,909,357
Comercio		1,198,890,294	961,484,075
Hotel y restaurante		22,119,337	17,739,200
Transporte		575,950,131	439,666,208
Enseñanza		106,237,904	99,720,603
Servicios		1,276,388,846	627,501,219
Consumo		135,780,236,418	116,733,625,318
Administración Pública		0	56,690,768
Total de la Cartera de Crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

		2009	2008
Al día	¢	203,563,490,387	173,318,606,765
De 1 a 30 días		5,867,218,239	1,433,086,904
De 31 a 60 días		460,511,658	418,074,676
De 61 a 90 días		145,113,789	67,921,453
De 91 a 120 días		116,095,029	52,816,306
De121 a 180 días		79,279,234	92,124,365
Mayor a de 180 días		61,216,339	5,326,467
Cobro judicial		31,580,879	20,155,553
Total de la Cartera de Crédito	**¢**	**210,324,505,554**	**175,408,112,489**

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2009 existen 160 préstamos por un total de ¢90,173,279 en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de diciembre del 2008 existen 44 préstamos por un total de ¢25,482,020, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, el monto de la cartera en cobro judicial de Caja de ANDE, asciende a ¢31,580,878 y ¢20,155,553, respectivamente.

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

Rango			2009 Saldo	No. Clientes
De ¢ 1	hasta	¢10,895,000,000	¢ 210,324,505,554	74,931
De ¢ 10,895,000,001 a		¢21,790,000,000	0 0	
De ¢21,790,000,001 a		¢32,685,000,000	0	0
De ¢32,685,000,001 a		¢43,580,000,000	0	0
Totales			**¢ 210,324,505,554**	**74,931**

Rango			2008 Saldo	No. Clientes
De ¢1	hasta	¢ 9,067,000,000	¢ 175,408,112,489	71,580
De ¢ 9,067,000,001 a		¢18,134,000,000	0	0
De ¢18,134,000,001 a		¢27,201,000,000	0	0
De ¢27,201,000,001 a		¢36,268,000,000	0	0
Totales			**¢ 175,408,112,489**	**71,580**

Todas las operaciones de crédito al 31 de diciembre del 2009 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢10,895,000,000, por ¢210,324,505,554 y en el rango de ¢1 hasta ¢9,067,000,000, por ¢175,408,112,489 al 31 de diciembre del 2008; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar 2009					
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2009	% aplicable		Estimación
A	0 a 30	¢ 106,592,575	2%	¢	2,131,851
B1	31 a 60	234,586	10%		23,459
B2	61 a 90	478,513	50%		239,256
C1	91 a 120	911,435	75%		683,577
C2	121 a 180	2,068,280	100%		2,068,280
D	181 a 360	0	100%		0
E	Más de 360	0	100%		0
Total		**¢ 110,285,389**		**¢**	**5,146,423**

Otras cuentas por cobrar 2008					
Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2008	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢	46,147,236	2%	922,945
B1	31 a 60		77,592	10%	7,759
B2	61 a 90		195,459	50%	97,730
C1	91 a 120		513,966	75%	385,474
C2	121 a 180		283,965	100%	283,965
D	181 a 360		2,076,352	100%	2,076,352
E	Más de 360		3,572,917	100%	3,572,917
Total		¢	52,867,487		7,347,142

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 31 de diciembre del 2009 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 de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04, "Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad."

Al 31 de diciembre del 2009 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."

A 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 tienen con la institución corresponden a las que tendría cualquier accionista, según las disposiciones reglamentarias vigentes.

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre 2009 y 2008.

Tipo de persona	Tipo de vinculación		2009 Saldo de Operaciones Activas	2009 Saldo de Operaciones Pasivas	2008 Saldo de operaciones Activas	2008 Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢	42,222,320	54,918,935	41,807,361	76,931,923
Física	Nivel Administrativo	¢	76,658,386	132,051,297	101,499,016	97,382,756
Total		**¢**	**118,880,706**	**186,970,232**	**143,306,377**	**174,314,679**

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

Activo restringido		2009	2008	Causa de la restricción
Inversiones en valores	¢	26,342,660,349	22,143,622,448	Reserva de liquidez
Inversiones en valores		0	10,010,000	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
Inversiones en valores		10,045,257,330	0	Endeudamiento interno Bcos Comerciales
Total	**¢**	**36,387,917,679**	**22,153,632,448**	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

		2009 Saldo Activo	2009 Saldo Pasivo	2008 Saldo Activo	2008 Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢	240,334,767	0	179,593,813	0
Inversiones temporales y permanentes		3,458,102,718	0	3,471,972,138	0
Productos p/ cobrar		14,349,601	0	32,377,185	0
Obligaciones con el público		0	743,001,736	0	548,426,790
Total	**¢**	**3,712,787,086**	**743,001,736**	**3,683,943,136**	**548,426,790**
Posición Neta	**¢**	**2,969,785,350**		**3,135,516,346**	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista

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

		2009		2008	
Depósitos a la vista		**Saldo**	**Clientes**	**Saldo**	**Clientes**
Ahorro a la vista	¢	6,275,878,236	95,835	5,306,489,796	90,359
Ahorro Tarjetas		425,592,926	35,865	304,628,884	32,392
Ahorro a la vista de Dólares		742,966,635	1,014	548,425,667	913
Depósitos de prestatarios		40,664,789	3,800	74,055,850	3,717
Depósitos Inversión Previa		0	0	2,814,000	2
Depósitos de Ahorro S.L.A.P		795,247,516	5,455	759,826,953	5,258
Otras obligac a plazo exig inmediata-6 m		3,163,379,040	2,299	1,887,972,349	1,841
Otras obligac a plazo exig inmed-12 m		1,546,678,431	1,052	427,120,726	433
Otras obligac a plazo exig inmed-24 m		157,118,867	140	97,281,323	58
Otras obligac a plazo exig inmed Marchamo		3,062,250	3,138	0	0
Otras obligac a plazo exig inmed-Ah capitz.aum		64,680,191	1,423	0	0
Otras obligac a plazo exig inmed- Ah Escolar		92,220,680	1,719	0	0
Otras obligac a plazo exig inmed- Ah Navideño		13,224,846	5,407	0	0
Total depósitos a la vista	¢	**13,320,714,407**	**157,147**	**9,408,615,548**	**134,973**

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan así:

		2009	2008
Efectivo			
Caja Principal	¢	420,000,000	325,000,000
Fondos de trabajo		4,485,000	4,485,000
Fondos de trabajo oficinas regionales		2,500,000	2,500,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares		8,938,720	4,968,270
Depósitos a la vista en el BCCR			
Cta cte en el BCCR		150,784,635	123,621,573
Depósitos en entidades financieras del país			
Cuentas corrientes		1,315,673,641	5,348,621,548
Ctas ctes y dep en bancos comerciales de estado en ME		230,837,377	174,349,528
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras en ME		365,312,599	4,774,382
Total	¢	**2,498,531,972**	**5,988,320,301**

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Dicimbre 2009

A) Sector privado

A-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Tasa Int Anual**	**Vencimiento**	**Costo**
Valores Negociables					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	7.23%	A la Vista	¢ 3,741,449,156
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.46%	A la Vista	741,406,538
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	8.07%	A la Vista	993,810,442
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	8.72%	A la Vista	501,344,560
					¢ 5,978,010,696
Total Colones y dólares Sector Privado					**¢ 5,978,010,696**

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Dicimbre 2009

B) Sector Público

B-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Tasa**	**Vencimiento**	**Costo**
Disponibles para la Venta					
	Banco Central	BEM	8.10%	De 181 a 365	¢ 1,211,514,258
	Banco Central	BEM	9.73%	Mas de 365	5,324,906,705
	Banco Central	BEM0	11.53%	De 000 a 030	3,073,163,274
	Banco Central	BEM0	9.63%	De 091 a 180	5,864,389,434
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mas de 365	5,696,577,758
	Banco Central	CDP	5.29%	De 000 a 030	5,000,000,000
	Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	De 181 a 365	102,260,124
	Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.18%	De 000 a 030	277,684,194
	Banco Nacional	CDP	9.96%	De 000 a 030	250,000,000
	Banco Popular	BBCA4	8.14%	De 000 a 030	34,437,132
	Banco Popular	CDP	12.07%	De 091 a 180	100,452,455
	Banco Popular	CDP	10.62%	De 181 a 365	300,416,506
	Gobierno Central	TP	8.41%	De 000 a 030	549,285,047
	Gobierno Central	TP	7.31%	De 061 a 090	248,540,582
	Gobierno Central	TP	11.03%	Mas de 365	1,330,605,833
	Gobierno Central	TP$	9.97%	De 000 a 030	509,483,307
	Gobierno Central	TP0	8.24%	Mas de 365	17,746,745
	Gobierno Central	TPTBA	14.97%	De 000 a 030	9,551,509
	Gobierno Central	TPTBA	14.72%	De 061 a 090	1,640,183
	Gobierno Central	TPTBA	13.41%	De 181 a 365	20,567,205
	Gobierno Central	TPTBA	11.63%	Mas de 365	4,133,238,152
	Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mas de 365	1,487,382,020
					¢ 35,543,842,423

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta					
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	De 181 a 365	575,339,919
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mas de 365	289,488,609
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mas de 365	241,510,108
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	579,541,721
	Gobierno Central	BDE11	7.62%	Mayor a 365	414,631,321
	Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	60,477,676
	Gobierno Central	BDE13	4.27%	Mayor a 365	379,750,916
	Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mayor a 365	218,237,011
	Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	71,475,709
	Gobierno Central	TP$	7.54%	Mayor a 365	529,377,133
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.31%	Mayor a 365	51,807,128
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	46,465,467
					¢ 3,458,102,718

Total Colones y dólares Sector Público	**¢ 39,001,945,141**
Total Colones y dólares Sector Privado y Público	**¢ 44,979,955,837**

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2008

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento		Costo
Valores Negociables						
	INS- BANCREDITO SAFI,	INSPC	8.02%	A la Vista	¢	641,676,405
	INS- BANCREDITO SAFI,	INSPC	7.52%	A la Vista		489,511,976
					¢	1,131,188,381
Total Colones y dólares Sector Privado					¢	**1,131,188,381**

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2008

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento		Costo
Disponibles para la Venta.						
	Banco Central	BEM	8.73%	De 061 a 090	¢	677,633,436
	Banco Central	BEM	11.33%	De 181 a 365		135,398,353
	Banco Central	BEM	8.96%	Mayor a 365		387,583,753
	Banco Central	BEM0	6.57%	De 000 a 030		515,002,150
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 091 a 180		145,725,000
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365		5,602,658,713
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 000 a 030		400,043,461
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 091 a 180		300,016,329
	Gobierno Central	TP	8.31%	De 061 a 090		353,905,760
	Gobierno Central	TP	11.19%	De 181 a 365		107,758,648
	Gobierno Central	TP	9.10%	Mayor a 365		677,357,871
	Gobierno Central	TPTBA	13.71%	De 061 a 090		9,171,351
	Gobierno Central	TPTBA	13.27%	De 181 a 365		152,517,652
	Gobierno Central	TPTBA	11.53%	Mayor a 365		7,757,162,896
	Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mayor a 365		1,449,714,937
					¢	18,671,650,310
B-2) Dólares:						
Disponibles para la Venta.						
	Banco Central	CD$02	6.99%	De 091 a 180	¢	68,087,226
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365		537,522,044
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365		260,066,429
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365		207,677,543
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365		534,122,071
	Gobierno Central	BDE09	7.02%	De 091 a 180		281,895,205
	Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365		391,291,743
	Gobierno Central	BDE14	6.68%	Mayor a 365		134,489,334
	Gobierno Central	TP$	8.19%	Mayor a 365		359,681,447
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365		657,287,384
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365		39,851,712
					¢	3,471,972,138
C-1) Colones:						
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas						
	Gobierno Central	TPTBA	12.09%	Mayor a 365	¢	10,010,000
Total Colones y dólares Sector Público					¢	**22,153,632,448**
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢	**23,284,820,829**

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

		2009	2008
Títulos propiedad tasa básica	¢	0	7,918,851,899
Títulos de propiedad		0	1,139,022,279
Bonos Estabilización Monetaria		6,536,420,964	1,200,615,543
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón		8,937,552,708	660,727,150
Bonos Estabilización Monetaria renta variable		5,696,577,758	5,602,658,712
Títulos de Unidades de Desarrollo		0	1,449,714,937
Certificados de depósito a plazo		0	700,059,790
Depósito Electrónico a Plazo		5,000,000,000	0
Título propiedad $		0	359,681,447
Bono deuda externa $09		0	281,895,205
Bono deuda externa $11		91,712,334	391,291,743
Bono deuda externa $14		80,396,585	134,489,334
Bono de fideicomiso de titularización $10		0	537,522,044
Bono de fideicomiso de titularización $13		0	260,066,429
Bono de fideicomiso de titularización $15		0	207,677,543
Bono de fideicomiso de titularización $17		0	534,122,071
Certificados de depósito a plazo $02		0	68,087,226
Instituto Costarricense de Electricidad $13		0	657,287,384
Instituto Costarricense de Electricidad $14		0	39,851,712
Total	¢	26,342,660,349	22,143,622,448

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 31 de diciembre del 2008, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

		2009	2008
Créditos vigentes			
Corrientes	¢	73,662,271,762	67,562,419,140
Especial		9,452,565,238	7,891,634,798
Vivienda Hipotecario		35,209,827,548	30,195,872,117
Vivienda Fiduciario		8,903,975,269	6,106,827,206
Vivienda Intermedio		4,449,084,543	3,807,967,561
Compra o const. B Inmuebles		10,202,567,426	7,079,748,838
Viv. Cancelación de Hipoteca		5,077,376,734	4,738,248,093
Especial adicional		484,213,217	197,964,633
Pago de Pólizas		8,197,549	8,629,789
Salud		1,731,335,099	2,965,147,556
Readec. Bajo salario liquido		2,021,038	19,744,155
Ampliación de tope (Hip. Mayor)		3,297,236,357	2,244,096,014
Extraordinario		21,791,517,804	25,590,718,515
Fiduciario SLAP (1)		596,710,572	399,934,266
Hipotecario SLAP (1)		4,073,299	7,697,582
Prendario SLAP (1)		0	547,817
Desarrollo Económico		4,714,686,383	3,288,646,301
Hipotecario Siniestros		71,771,389	28,342,749
Servicios Funerarios		97,288,891	33,583,371
Equipo de Cómputo		814,617,507	539,394,613
Compra Vehículo Nuevo		1,132,149,596	715,178,891
Compra Vehículo Usado		2,464,811,348	1,274,369,732
P/ accionistas c/problema. pago		1,515,419	68,196
Préstamo Personal Alternativo		6,723,923,467	0
Tarjetas de Crédito		12,465,063,372	8,443,281,178
A partes relacionadas		204,689,561	178,543,654
Total Créditos Vigentes	¢	**203,563,490,388**	**173,318,606,765**

		2009	2008
Créditos vencidos			
Corrientes	¢	2,433,505,939	483,297,285
Especial		293,977,604	46,985,633
Vivienda Hipotecario		1,331,536,575	631,776,195
Vivienda Fiduciario		210,802,473	39,925,204
Vivienda Intermedio		177,376,664	56,098,869
Compra, const. B Inmuebles		285,922,131	164,879,064
Viv. Cancelación de Hipoteca		147,515,801	39,086,912
Especial adicional		3,775,164	2,716,678
Salud		42,174,403	20,424,505
Refund.por bajo sal. Liquido		40,928	622,206
Ampliación tope Hipot.Mayor		114,521,397	57,838,758
Extraordinario		1,123,459,222	296,760,014
Fiduciario S.L.A.P (1)		12,987,877	772,386
Hipotecario S.L.A.P. (1)		5,361,982	0
Desarrollo Económico		152,288,584	49,277,313
Servicios Funerarios		2,493,048	0
Compra Equipo Computo		22,673,372	1,207,944
Compra Vehículo Nuevo		13,764,160	0
Compra Vehículo Usado		91,857,346	18,243,317
Accionistas con problemas de pago		147,326	0
Tarjeta de Crédito		263,252,292	159,437,888
Total Créditos Vencidos	**¢**	**6,729,434,288**	**2,069,350,171**

		2009	2008
Créditos en Cobro Judicial			
Corrientes	¢	1,400,429	935,033
Vivienda Hipotecario		22,171,079	18,671,299
Readec. bajo salario liquido		549,221	549,221
Extraordinario		4,028,300	0
Compra vehículo usado		2,298,650	0
Tarjetas de Crédito		1,133,200	0
Total de Créditos en Cobro Judicial	**¢**	**31,580,879**	**20,155,553**

		2009	2008
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito			
Prod p/cobrar asoc a cartera de crédito	¢	1,362,508,284	1,196,123,669
Prod p/cobrar asoc a créditos vencidos		146,926,005	50,573,633
Prod p/cobrar asoc a créditos cobro jud		3,258,267	1,977,847
Total de Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito	¢	**1,512,692,556**	**1,248,675,149**
Est p/Deterioro de la cart Cred			
(Estimación para cartera de créditos)	¢	(2,541,572,204)	(2,134,459,279)
Total Est p/deterioro Cartera de Cred	¢	**(2,541,572,204)**	**(2,134,459,279)**
Total Cartera de créditos	¢	**209,295,625,907**	**174,522,328,359**

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre del 2009 y 2008 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Cartera clasificada
31 de diciembre 2009
Grupo 1

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	73,333,345	974,274	74,307,620	0
C1		131,356,216	766,245	132,122,460	33,030,615
Total de Grupo 1	¢	**204,689,561**	**1,740,519**	**206,430,080**	**33,030,615**

Cartera clasificada
31 de diciembre 2009
Grupo 2

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	199,622,599,698	1,399,050,831	201,021,650,529	753,384,909
A2		1,630,989,386	12,207,610	1,643,196,996	23,977,060
B1		511,374,110	12,042,313	523,416,423	18,923,888
B2		105,596,216	2,101,247	107,697,463	4,511,050
C1		745,583,371	9,217,580	754,800,951	115,765,336
C2		36,261,899	1,295,907	37,557,806	13,159,248
D		85,588,825	3,887,944	89,476,769	33,274,769
E		7,381,822,488	71,148,605	7,452,971,093	1,545,545,329
Total de Grupo 2		**210,119,815,993**	**1,510,952,037**	**211,630,768,030**	**2,508,541,589**
Total de General	¢	**210,324,505,554**	**1,512,692,556**	**211,837,198,110**	**2,541,572,204**

Cartera clasificada
31 de diciembre 2008
Grupo 1

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	178,543,654	41,967,004	220,510,658	1,102,553
Total de Grupo 1	¢	**178,543,654**	**41,967,004**	**220,510,658**	**1,102,553**

Cartera clasificada
31 de diciembre 2008
Grupo 2

Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	167,473,859,373	1,122,133,005	168,595,992,378	695,613,704
A2		1,253,068,622	8,786,864	1,261,855,486	22,104,300
B1		477,073,515	11,409,201	488,482,716	19,465,288
B2		41,572,275	1,266,217	42,838,491	3,239,107
C1		2,287,636,630	16,889,486	2,304,526,116	374,503,745
C2		10,555,462	300,407	10,855,869	4,791,264
D		44,493,267	2,231,302	46,724,569	18,602,132
E		4,384,291,191	43,691,663	4,427,982,854	995,037,186
Total de Grupo 2		**175,972,550,335**	**1,206,708,145**	**177,179,258,480**	**2,133,356,726**
Total de General	¢	**176,151,093,989**	**1,248,675,149**	**177,399,769,138**	**2,134,459,279**

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) **Control total**

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

b) **Control parcial o influencia en su administración**

		2009		
		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital		33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢	445,385,030	941,261,859	149,087,256
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢	97,473,261	286,515,046	14,433,514

		2008		
		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital		33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢	426,314,917	654,746,812	138,861,789
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢	146,448,845	(36,334,721)	25,389,644

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., es una sociedad anónima, orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley Nº7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.

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

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢31.000.000, representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3.100.000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, Mobiliario y equipo en uso		**2009**	**2008**
Terrenos	¢	2,731,216,511	2,555,258,766
Edificios e instalaciones		9,833,914,829	6,232,166,071
Equipo y mobiliario		974,594,233	830,296,971
Equipos de computación		3,905,682,563	3,434,524,066
Vehículos		211,882,368	162,284,933
Subtotal	¢	**17,657,290,504**	**13,214,530,807**
Depreciación acumulada		(6,146,103,895)	(3,085,230,394)
Saldo Total	¢	**11,511,186,609**	**10,129,300,413**

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

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

El movimiento contable al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detalla en las páginas siguientes:

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2009 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	-	162,284,934	830,296,971	3,434,524,066	13,214,530,808
Adiciones	175,957,745	-	60,000,177	-	-	-	-	-	104,806,062	167,307,709	775,914,691	1,283,986,384
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	10,833,559	(1,931,721)	-	-	-	3,541,748,581
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,157,604	-	1,157,604
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(55,208,628)	(24,168,051)	(304,756,194)	(384,132,873)
Al 31 diciembre 2009	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	211,882,368	974,594,233	3,905,682,563	17,657,290,504
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	-	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692	3,085,230,394
Gasto del Año	-	-	44,949,809	1,188,388	211,218,307	6,709,779	-	-	33,029,690	78,113,223	581,719,784	956,928,980
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	(54,513,879)	(6,236,404)	2,335,576,910	14,043,664	-	-	-	-	-	2,288,870,291
Ajustes varios	-	-	(1,841,912)	(2,340)	-	(0)	-	-	(6)	(960,954)	194,227,025	191,421,813
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,528,076)	(21,504,839)	(302,314,668)	(376,347,583)
Al 31 diciembre 2009	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	108,260,757	422,638,441	1,842,997,833	6,146,103,895
Saldo al 31-12-2009	**1,396,366,274**	**1,334,850,237**	**1,758,670,140**	**29,272,837**	**4,169,819,706**	**132,011,788**	**(26,134,785)**	**(1,931,721)**	**103,621,611**	**551,955,792**	**2,062,684,730**	**11,511,186,609**

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2008 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y quipo de Oficir	Equipo Cómputo	Total
Costo											
Al inicio del Año	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	-	169,819,727	696,783,977	1,653,012,387	9,344,523,155
Ajustes	-	(144,546,925)		-	(44,295,680)	44,295,680	(36,968,344)	-	(281,328)	(3,252,667)	(185,049,264)
Adiciones	119,041,611	573,949,519	870,875,224	-	563,434,477	16,732,211		1,055,000	182,115,424	1,816,573,609	4,143,777,075
Retiros	-	-	-	-	-	-		(8,589,793)	(48,321,102)	(31,809,264)	(88,720,159)
Al 31 diciembre 2008	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	162,284,934	830,296,971	3,434,524,065	13,214,530,807
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año	-	-	258,625,866	35,528,379	697,086,625	14,601,893	-	110,823,305	350,253,496	1,167,539,597	2,634,459,161
Gasto del Año	-	-	38,664,205	3,979,919	157,084,638	22,925,723		25,525,636	61,408,501	231,842,684	541,431,306
Ajustes	-	-	(6,938,914)	(293,246)	(78,863)	(71,683)		-	(1,212,759)	(128,668)	(8,724,133)
Retiros	-	-	-	-	-	-		(8,589,792)	(43,458,227)	(29,887,921)	(81,935,940)
Al 31 diciembre 2008	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692	3,085,230,394
Saldo al 31/12/2008	**1,220,408,529**	**1,334,850,237**	**1,687,263,981**	**24,222,481**	**3,264,812,563**	**71,720,848**	**(36,968,344)**	**34,525,785**	**463,305,960**	**2,065,158,373**	**10,129,300,413**

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos		2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢	101,519,835	80,457,736
Bienes diversos (1)		3,802,410,460	835,772,973
Operaciones pendientes de imputación		15,601,669	1,078,807,876
Valor de adquisición del software		690,344,400	812,862,597
(Amort acumul.de software adquirido) (2)		(458,134,099)	(613,481,621)
Otros activos restringidos		7,678,356	11,630,915
Total otros activos, neto	¢	**4,159,420,621**	**2,206,050,476**

1. Con fecha 17 de diciembre del 2004, Caja de ANDE firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de software para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 31 de setiembre del 2008, en virtud del incumplimiento contractual; se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor.

2. La amortización del software al 31 de diciembre del 2009 y 2008 presentó el siguiente comportamiento:

		2009	2008
Saldo Inicial	¢	613,481,621	574,798,907
Liquidaciones de licencias por no uso		(217,928,185)	0
Ajustes		6,420	0
Amortización del período		62,574,243	38,682,714
Saldo Final	¢	**458,134,099**	**613,481,621**

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se componen de:

Obligaciones con el público		2009	2008
Depósitos de ahorro a la vista	¢	7,444,437,797	6,159,544,347
Depósitos de prestatarios		40,664,789	74,055,849
Depósitos e inversiones previas		0	2,814,000
Depósitos ahorros SLAP		795,247,516	759,826,954
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata-		3,163,379,040	1,887,972,349
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m		1,546,678,432	427,120,726
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m		157,118,867	97,281,323
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata Marchamo		3,062,250	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata Ahorro capitalizable		64,680,191	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata Ahorro escolar		92,220,679	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata Ahorro navideño		13,224,846	0
Cargos por obligaciones con el público		146,189,482	42,391,205
Total	¢	**13,466,903,889**	**9,451,006,753**

En relación con el saldo de los depósitos préstamos hipotecarios, a partir del mes de noviembre de 2007, los saldos pendientes por desembolsar son registrados en la cuenta 619 Créditos Pendientes de Desembolsar. Para el 31 de diciembre del 2009, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢714,818,835.

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

11.9 Obligaciones con entidades Financieras

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades financieras a plazo		2009	2008
Préstamos de entidades financieras del país BCR		3,926,838,791	0
Préstamos de entidades financieras del país BAC		4,498,000,000	0
Total Obligaciones con entidades	¢	**8,424,838,791**	**0**

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

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al 31 de Diciembre del 2009
BANCO DE COSTA RICA
Información general

Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Tasa Interés	13.50%	13.50%
Monto Original	¢8,000,000,000	
Fecha Desembolso	29/10/2009	25/11/2009
Fecha Vencimiento	29/10/2014	29/10/2014
Monto desembolsado	¢ 2,000,000,000	¢1,989,000,000
Pendiente de Desembolsar	¢ 4,011,000,000	
Tipo de Garantía	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa. Ver nota 11.2	

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al 31 de Diciembre del 2009
BAC SAN JOSE
Información general

Préstamo	200153081	200153275	200153847
Monto Original	¢ 5,534,700,000		
Tasa Interés	13.50%	13.50%	13.50%
Fecha Desembolso	30/11/2009	18/12/2009	18/12/2009
Fecha Vencimiento	01/12/2014	11/12/2014	18/12/2014
Monto desembolsado	¢ 3,250,000,000	¢23,000,000	¢1,225,000,000
Pendiente de Desembolsar	¢1,036,700,000		
Tipo de Garantía	100 % Instrumentos de deuda interna emitidos por el Gobierno de Costa Rica o Banco Central de Costa Rica, debidamente inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, tomados a un 90% de su valor de mercado. Ver nota 11.2		

Al 31 de diciembre del 2009 las obligaciones con entidades financieras acumulan cargos financieros por pagar por ¢82, 109,088.

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		2009	2008
Otras cuentas por pagar			
Acreedores por adq. bienes y servicios	¢	499,786,182	1,412,266,680
Aportaciones patronales por pagar		55,139,329	48,147,671
Impuestos retenidos por pagar		8,753,586	6,671,450
Aportac. laborales retenidas por pagar		19,056,581	16,658,894
Vacaciones acumuladas por pagar (2)		73,911,448	62,655,714
Aguinaldo acumulado por pagar (1)		17,775,011	15,465,787
Otras cuentas y comisiones por pagar		6,840,098,690	5,689,556,507
Provisiones			
Otras provisiones (3)		1,685,936,738	1,331,518,417
Total	¢	**9,200,457,565**	**8,582,941,120**

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

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

		Aguinaldo acum. por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Otras provisiones (3) Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2009	¢	15,465,787	62,655,714	1,315,284,616	16,233,801	**1,409,639,918**
Gasto del año		188,060,228	145,466,372	746,945,076	15,613,273	**1,096,084,949**
(Uso del año)		185,751,004	134,210,638	407,945,750	194,278	**728,101,670**
Saldo al final del periodo 2009	¢	**17,775,011**	**73,911,448**	**1,654,283,942**	**31,652,796**	**1,777,623,197**

11.11 Ingresos Diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

Ingresos Financieros Diferidos		2009	2008
Recaudación Gastos Prestamos Personales	¢	367,131,543	22,253,776
Recaudación Gastos Prestamos Vivienda		214,346,630	49,508,069
Recaudación Gtos Prest.SLAP Fiduciario		3,015,639	48,545
Recaudación Gtos Prest.SLAP Prendarios		2,625	0
Recaudación Gtos Prestamos SLAP Hipotec.		42,875	57,775
Recau.Gtos Prest. Desarrollo Económico		29,960,140	8,570,140
Recau.Gtos Prest. Personal Alternativo		46,563,375	0
Total	**¢**	**661,062,827**	**80,438,305**

11.12 Capital social

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

		2009	2008
Capital activo	¢	136,368,210,847	112,561,471,884
Capital receso		180,328,168	148,327,245
Total	**¢**	**136,548,539,015**	**112,709,799,129**

De acuerdo con el párrafo tercero del artículo No.3 de la Ley Constitutiva de Caja de ANDE, los funcionarios o empleados que dejen de servir en el Ministerio de Educación, podrán continuar como accionistas, siempre que sigan pagando puntualmente las cuotas mensuales. Sin embargo, cuando no tuvieren obligaciones con la Caja, como deudores o fiadores, podrán retirar el total de sus aportes, junto con los correspondientes excedentes. De acuerdo a lo anterior, mientras los funcionarios formen parte del Ministerio de Educación, mantendrá su condición de accionista 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 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

Aportes Patrimoniales No Capitalizables		2009	2008
Donac. Y otras contrib. No capitalizables	¢	6,632,342	6,632,342
Total	**¢**	**6,632,342**	**6,632,342**

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

11.14 Ajustes al Patrimonio

El detalle de los ajustes al patrimonio en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2009	2008
Ajustes al patrimonio			
Ajustes al valor de los activos	¢	6,333,208,032	4,077,643,136
Ajustes por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Total Ajustes al Patrimonio	¢	**6,346,374,167**	**4,090,809,271**

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

		2009	2008
Reserva Legal	¢	54,535,911,685	47,054,261,700
Reserva de bienestar social		115,125,000	62,500,000
Reserva Especial		26,694,543,281	21,515,364,666
Total	¢	**81,345,579,966**	**68,632,126,366**

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

1- **Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

2- **Reserva de Previsión Social:** Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social.

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

de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.16 Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Gastos financieros		2009	2008
Gastos fin p/ oblig con el publico	¢	906,878,318	488,437,558
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		101,921,671	0
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES		404,294,209	407,437,322
Otros gastos financieros		308,154,124	96,304,312
Total	¢	**1,721,248,322**	**992,179,192**

11.17 Gasto por de deterioro de activos

El detalle de los gastos por estimación de deterioro de activos en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Gastos p/estim de deterioro de activos		2009	2008
Gastos p/est. Deter cart cred y ctas y comisiones	¢	1,318,112,682	127,553,300
Gto p/est de det de inv en inst finan		0	176,418,978
Total	¢	**1,318,112,682**	**303,972,278**

11.18 Gastos operativos diversos

El detalle de los gastos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Gastos operativos Diversos		2009	2008
Comisiones por servicios	¢	90,136,260	79,515,155
Gastos por bienes realizables		5,577,629	2,826,068
Gastos por participación de capital en otras empresas		35,102,803	133,714,833
Cargos por bienes diversos		0	549,040,826
Gastos por provisiones		2,607,835	6,103,144
Otros gastos operativos		118,367,477	10,289,746
Total	¢	**251,792,004**	**781,489,772**

11.19 Gasto por Participación en el capital de otras empresas

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

		2009	2008
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢	28,185,953	104,586,567
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país		6,916,850	29,128,265
Total	**¢**	**35,102,803**	**133,714,832**

11.20 Cargos por bienes diversos

En los períodos terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos de operación por bienes diversos es el siguiente:

		2009	2008
Pérdida por deterioro de activos diversos	¢	0	549,040,827
Total de cargos por bienes diversos	**¢**	**0**	**549,040,827**

11.21 Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los gastos de administración incluyen lo siguiente:

		2009	2008
Gastos de personal	¢	3,805,521,470	3,355,361,863
Gastos por servicios externos		215,415,858	132,049,249
Gastos movilidad y comunicaciones		315,171,202	258,949,009
Gastos de infraestructura		1,397,492,777	1,813,472,263
Gastos generales		2,360,623,418	2,823,532,182
Total	**¢**	**8,094,224,725**	**8,383,364,566**

11.22 Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Ingresos financieros		2009	2008
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢	63,540,769	59,208,362
Ingresos financieros p/inv en instrum financ		2,792,791,929	2,366,049,700
Producto por cartera de crédito vigente		23,991,275,976	17,724,436,140
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		102,549,304	19,659,636
Ganancias por diferencial cambiario y UDES		551,414,383	1,140,540,213
Otros ingresos financieros		472,063,534	712,318,343
Total	**¢**	**27,973,635,895**	**22,022,212,394**

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

El detalle de los ingresos p/recuperación de activos y disminución de la estimación y provisión en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Ingreso p/recup act y dism estim y prov		2009	2008
Recup Activos Financieros castigados	¢	4,003,606	2,205,199
Dism estim Cartera de Créditos		886,193,975	1,767,731,903
Total	**¢**	**890,197,581**	**1,769,937,102**

11.24 Ingreso operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

Ingresos Operativos		2009	2008
Comisiones por servicios	¢	138,057,535	118,316,953
Ingresos por bienes realizables		33,119,448	694,694
Ing p/participaciones capital otras emp		433,524,624	269,218,600
Otros ingresos Operativos		663,520,624	630,147,609
Total	**¢**	**1,268,222,231**	**1,018,377,856**

11.25 Ingreso por Participación en el capital de otras empresas

En los períodos terminados el 31 de diciembre el detalle de los ingresos por participación en el capital de otras empresas es el siguiente:

		2009	2008
Ingresos por participación de capital en entidades finan. del país	¢	314,700,999	68,251,846
Ingresos por partic. de capital en entidades no finan. del país		118,823,625	200,966,754
Total	¢	**433,524,624**	**269,218,600**

Nota 12 Partidas fuera de balance

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

		2009	2008
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	¢	274,155,400	2,558,496,039
Cuentas liquidadas		66,161,931	43,093,449
Productos por cobrar en suspenso		13,021,072	7,989,863
Documentos de respaldo		271,975,914,239	216,928,404,226
Otras cuentas de orden deudoras	¢	**272,329,252,642**	**219,537,983,577**
Líneas de crédito de utilización automática	¢	4,248,160,409	3,262,577,512
Créditos pendientes de desembolsar		714,818,835	742,981,500
Cuentas contingentes deudoras	¢	**4,962,979,244**	**4,005,559,012**

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 (en miles de colones):

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Calce de Plazos Diciembre 2009

Activos

COLONES (MILES)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades ¢	2,250,636	0	0	0	0	0	0	0 ¢	2,250,636
Inversiones	5,978,011	9,726,862	0	255,246	5,983,097	1,698,371	18,486,277	0	42,127,864
Cartera de crédito	0	4,718,866	3,260,320	3,265,734	9,812,473	19,411,529	170,434,720	933,556	211,837,198
¢	8,228,647	14,445,728	3,260,320	3,520,980	15,795,570	21,109,900	188,920,997	933,556 ¢	256,215,698

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público ¢	12,577,748	0	0	0	0	0	0	0 ¢	12,577,748
Obligaciones con entidades financieras	0	100,789	101,923	103,070	316,219	665,186	7,137,651	0	8,424,838
Cargos por pagar	146,154	0	0	0	0	0	0	0	146,154
¢	12,723,902	100,789	101,923	103,070	316,219	665,186	7,137,651	0 ¢	21,148,740

Activos

DOLARES (MILES)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades ¢	247,896	0	0	0	0	0	0	0 ¢	247,896
Inversiones	0	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0	3,513,663
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
¢	247,896	0	0	0	0	577,099	2,936,564	0 ¢	3,761,559

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público ¢	742,967	0	0	0	0	0	0	0 ¢	742,967
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	35	0	0	0	0	0	0	0	35
¢	743,002	0	0	0	0	0	0	0 ¢	743,002

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

Calce de Plazos Diciembre 2008

Activos

COLONES (MILES)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidad ¢	5,808,727	0	0	0	0	0	0	0 ¢	5,808,727
Inversiones	1,131,188	1,225,309	0	1,084,873	145,725	415,764	16,284,636	0	20,287,495
Cartera de crédito	0	11,932,473	2,560,138	2,426,412	7,284,618	14,362,530	135,948,560	2,142,057	176,656,788
¢	6,939,915	13,157,782	2,560,138	3,511,285	7,430,343	14,778,294	152,233,196	2,142,057 ¢	202,753,010

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones ¢	8,860,190	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,860,190
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	42,390	0	0	0	0	0	0	0	42,390
¢	8,902,580	0	0	0	0	0	0	0 ¢	8,902,580

Activos

DOLARES (MILES)	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidad ¢	179,594	0	0	0	0	0	0	0 ¢	179,594
Inversiones	0	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0	3,504,349
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
¢	179,594	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0 ¢	3,683,943

Pasivos

	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones ¢	548,426	0	0	0	0	0	0	0 ¢	548,426
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	1	0	0	0	0	0	0	0	1
¢	548,427	0	0	0	0	0	0	0 ¢	548,427

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 es que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no represente más de 45% del total de la cartera; por lo tanto, el programa de crédito se estructura de manera que haya una adecuada rotación de recursos por medio de préstamos personales que tienen plazos relativamente más cortos.

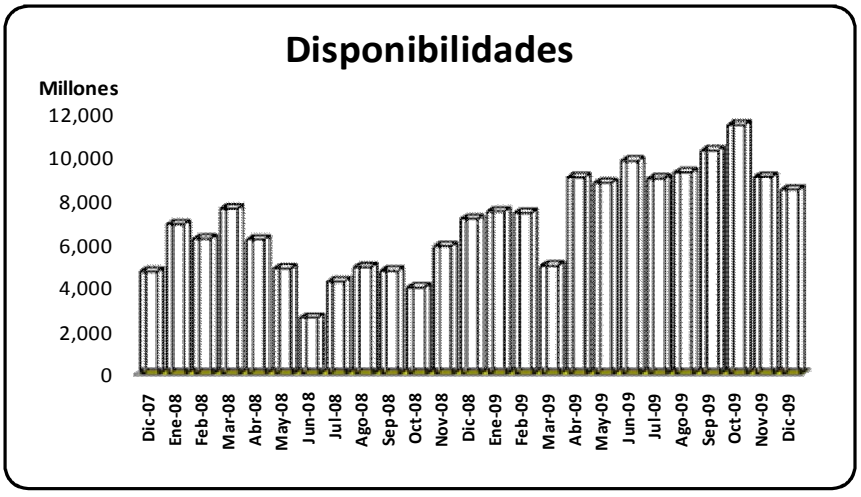
En cuanto a los pasivos representados por las cuentas de ahorro voluntario, se cuenta con una cartera de inversiones en títulos valores cuya liquidez y rentabilidad garantizan el cumplimiento de los retiros y el pago de una tasa de interés atractiva de conformidad con los plazos del ahorro.

Nota 14 Exposición y control de riesgos

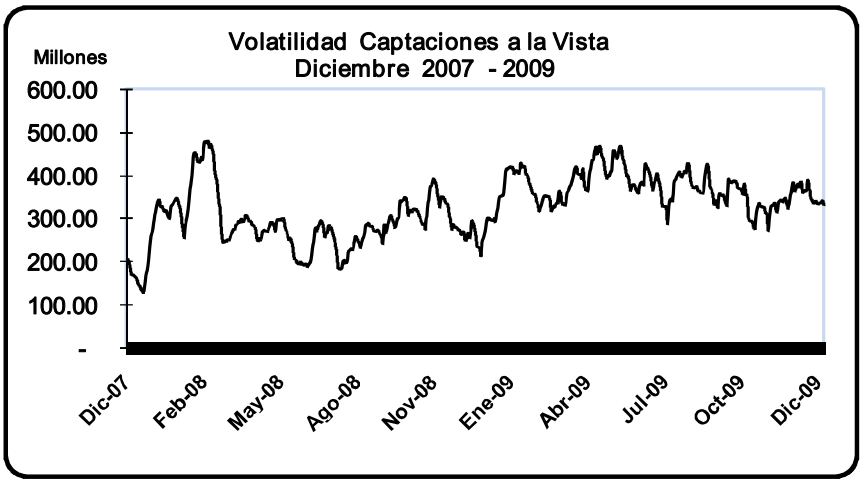
Al 31 de diciembre del 2009, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Riesgos de iliquidez

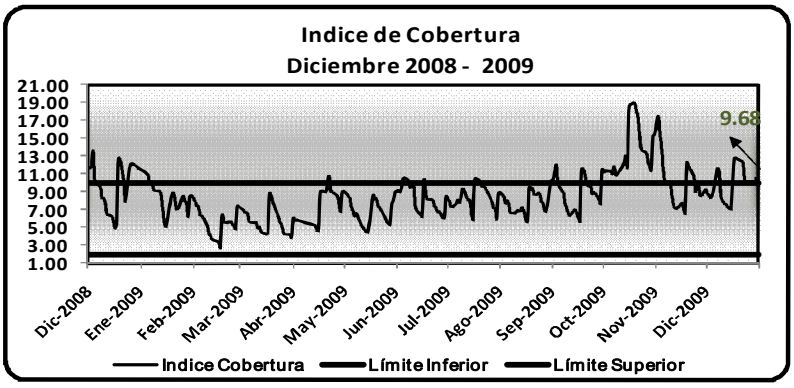
En cuanto a los riesgos de iliquidez de la Caja de ANDE, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos.



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



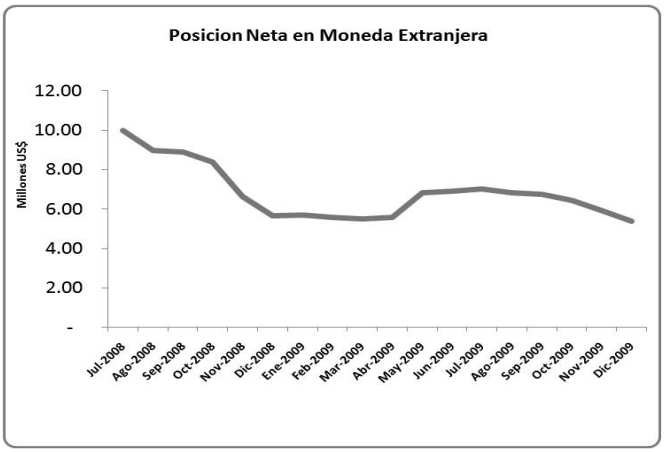
El indicador de cobertura se ubicó al 31 de diciembre 2009 en 9.68 veces, dentro de los límites establecidos, esto significa que el saldo contable de las disponibilidades está acorde con la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto. Al mes de setiembre 2009 este indicador fue de 11.52 veces, se ubicó sobre el límite superior establecido.



En cuanto al calce de plazos, dado que la institución mantiene la mayor parte de sus obligaciones con el público a la vista, a un mes las recuperaciones ascienden a ¢22.922.3 millones, mientras que a tres meses las recuperaciones ascienden a ¢29.703.5 millones. Por otro lado, los vencimientos a 1 mes son de ¢13.567.7 millones y a 3 meses de ¢13.772.7 millones. Ambos indicadores se encuentran en riesgo normal. Para apoyar el proceso de administración de este riesgo, Caja de ANDE cuenta con un Plan Contingente de Liquidez y una Política Integral de Gestión de Riesgos aprobadas por Junta Directiva.

Riesgo Cambiario

Al finalizar el mes de Diciembre del 2009, la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US$ 5.40 millones. El gráfico a continuación muestra el valor de la posición neta en moneda extranjera con corte a fin de cada mes.



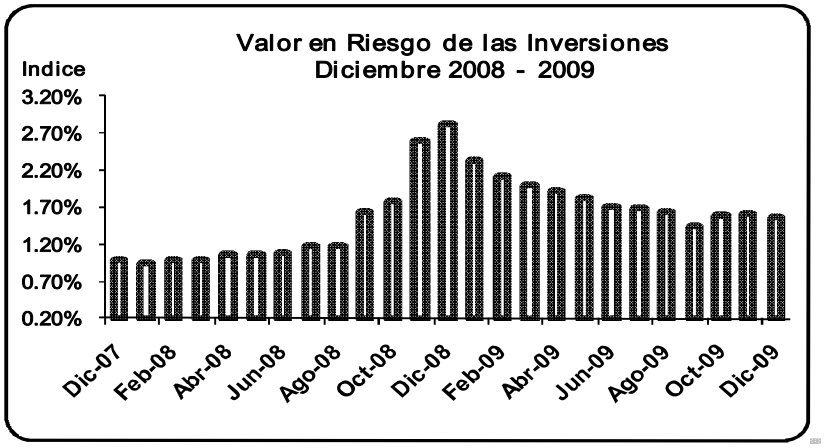
En comparación con el cierre del año 2008, la variación es de -5.35%, lo que muestra que la posición neta en moneda extranjera en la Caja de ANDE se ha contraído. Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 6.5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.

Riesgo de Mercado

La cartera de inversiones se ha caracterizado por mantener una mayor concentración en inversiones denominadas en moneda local 92.31% y un 7.69% en moneda extranjera. En el transcurso del tercer trimestre del año 2009 la estructura de las inversiones se ha mantenido, con una mayor concentración en moneda nacional, principalmente en títulos del Banco Central, especialmente en BEM0.

La cartera de inversión sujeta a precios de mercado incluyendo los fondos de inversión, es del orden de ¢36.235.9 millones. Presentando un aumento en su valor de mercado de 12.19% (¢3.937 millones) con respecto al saldo obtenido al mes de setiembre 2009.

El VaR del portafolio de inversión al mes de diciembre se ubica en 1.58%. Este índice tal y como se observa en el gráfico es superior al presentado en setiembre 2009 (1.44%). Estos cambios se suscitan por cambio de metodología a partir del mes de setiembre 2009, así como al comportamiento de los precios de mercado de las inversiones.

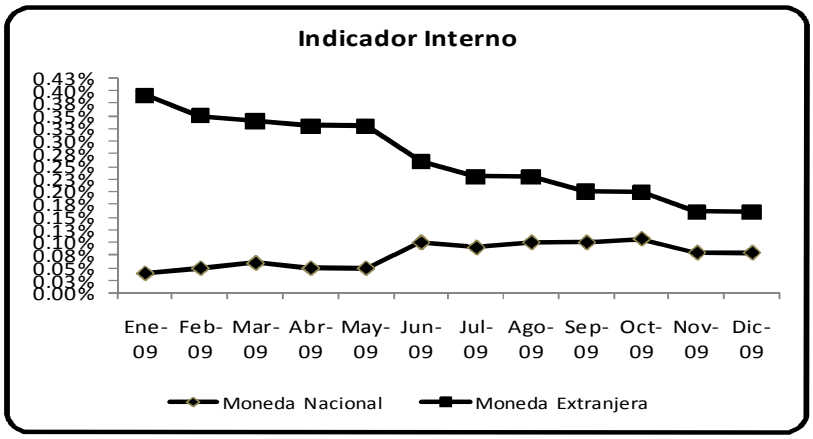


Para minimizar el riesgo de inversiones Caja de ANDE cuenta con una política de inversión aprobada por Junta Directiva.

Riesgo de tasas de interés

A la Institución a partir del mes de noviembre 2009 se le otorga financiamiento externo, situación que genera la activación de la cuenta de Obligaciones con Entidades Financieras en moneda nacional. De tal forma, que a partir de ese mes se inicia el cálculo de CAMELS de Caja de ANDE. Para el mes de noviembre 2009 el indicador en moneda nacional se ubica en 9.09% y en diciembre 2009 en 8.68%. El indicador global se posiciona en riesgo normal.

A pesar de que en Caja de ANDE la mayor parte de sus tasas de interés son fijas, se creó un modelo interno que permita calcular el riesgo de Tasas de Interés. El Indicador interno en moneda nacional al mes de diciembre fue de 0.08%, en moneda extranjera de 0.08%. Al mes de setiembre 2009 se ubicaron en 0.10% en moneda nacional y 0.10% en moneda extranjera.



Riesgo de Crédito

Al finalizar el mes de Diciembre de 2009, la cartera de crédito es de ¢210,324.51 millones, mostrando una variación de 18.15% con respecto al mismo periodo del año 2008; representa el 78.18% de los activos totales (ctas contables130/100).

La cartera al día representa un 96.79% de la cartera total, es decir que la mora total es de 3.21%, nivel por encima de promedio de los últimos 12 meses, explicado por un error en la deducción de las cuotas de préstamos, no obstante la morosidad mayor a 90 días se ubica en 0.14%, este indicador para el mes de diciembre de 2008 se ubicaba en 0.10%, por lo que denota un aumento de 0.04% sin exceder normales en relación con la cartera de crédito.

Un 94.95% de la cartera de crédito está colocada entre socios con categoría de riesgos A1.

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

Nota 15 Riesgo por tasa de interés

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

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2009

Activos

Moneda Nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 12,188,622,530	12,955,486,155	7,373,920,846	2,076,334,217	4,471,741,448	4,760,577,716 ¢	43,826,682,912
Cartera de créditos MN	31,064,414,791	94,549,002,993	12,955,160,948	24,809,143,233	42,686,945,772	123,228,452,464	329,293,120,201
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 43,253,037,321	107,504,489,148	20,329,081,794	26,885,477,450	47,158,687,220	127,989,030,180 ¢	373,119,803,113

Pasivos

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0	8,667,828,407
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 3,971,015,727	310,494,862	4,386,317,818	0	0	0 ¢	8,667,828,407

Activos

Moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos Men (sensibles a tasas)	¢ 7,055,835	32,783,839	36,939,970	691,672,455	962,504,162	2,529,716,028 ¢	4,260,672,289

Pasivos

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0 ¢	0

CAJA DE AHORRO Y PRÉSTAMOS DE LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2008

Moneda Nacional	Activos						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 3,633,383,987	19,173,968,527	1,781,427,901	332,054,710	398,503,184	2,690,814,767	¢ 28,010,153,076
Cartera de créditos MN	19,600,055,291	50,935,500,623	10,961,681,120	21,111,988,710	37,078,755,963	128,226,624,890	267,914,606,597
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 23,233,439,278	70,109,469,150	12,743,109,021	21,444,043,420	37,477,259,147	130,917,439,657	¢ 295,924,759,673

	Pasivos						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

Moneda extranjera	Activos						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	¢ 4,766,894,377
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos Men (sensibles a tasas)	¢ 3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	¢ 4,766,894,377

	Pasivos						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

Nota 16 Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2009, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes

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

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

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

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

Nota 19 Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de ANDE al 31 de diciembre de 2009:

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

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

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

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

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

Nota 20 Contingencias

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

Cesantía:

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

Caja Costarricense de Seguros Social:

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

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “parte relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición. (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades relacionadas con el gobierno.

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición. Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta, y asociadas.

NIC 28: Inversiones en asociadas

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

Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009.

En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

NIIF 9: Instrumentos financieros

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.

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

Interpretaciones a las NIIF:

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

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

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

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

NIC 18: Ingresos

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

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

NIC38: Activos intangibles

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

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Tratamiento de penalidades por pagos anticipados de un préstamo como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los periodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 en otras secciones.

Nota 22 Reclasificación de cuentas

En el estado financiero flujo de efectivo, en el periodo 2008 se incluía la cuenta 435 Gasto por provisiones dentro del rubro Depreciaciones y amortizaciones. Para el periodo 2009 se adiciona esta cuenta junto a décimo tercer sueldo y vacaciones, al rubro Gastos por provisión por prestaciones sociales.

Se agrega dentro del Flujo de efectivo la cuenta Otras provisiones 4459910012, para ambos períodos.

Estos cambios se realizan con el fin de hacer los estados financieros comparativos.

Nota 23 Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios de Caja de ANDE fue autorizada por la Unidad de contabilidad el día miércoles 27 de enero del dos mil diez.

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