

Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE

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

Estados Financieros Individuales

**31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes al 2011)**

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	25
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	29
Nota 5.	Inversiones en valores	30
Nota 6.	Cartera de crédito	30
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	35
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	35
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	36
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	37
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	37
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	68
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	69
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	72
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	84
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	87
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	87
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	87
Nota 19.	Contratos	88
Nota 20.	Contingencias	89
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	90
Nota 22.	Autorización para emitir estados financieros	92



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)**

Cuadro A
1 de 2

	NOTA	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1 ¢	24,198,741,478	21,905,596,130
Efectivo		1,186,770,030	940,617,000
Banco Central		13,704,686,367	9,701,465,115
Entidades financieras del país		9,307,285,081	11,263,514,015
Inversiones en instrumentos financieros		130,816,700,523	105,792,612,854
Mantenidas para negociar	11.2	5,095,923,898	0
Disponibles para la venta	11.2	123,601,821,401	104,414,450,014
Productos por cobrar		2,118,955,224	1,378,162,840
Cartera de créditos	11.3	368,738,366,280	295,394,481,006
Créditos vigentes		364,487,707,435	292,442,971,961
Créditos vencidos		5,573,092,392	4,311,606,505
Créditos cobro judicial		100,123,542	61,493,806
Productos por cobrar		2,973,784,843	2,222,165,257
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(4,396,341,932)	(3,643,756,523)
Cuentas y comisiones por cobrar		217,239,569	535,929,132
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	6.4.7	0	12,185,213
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	226,721,639	534,783,132
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(9,482,070)	(11,039,213)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	2,161,556,033	1,821,223,015
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	14,113,206,781	12,610,733,403
Otros activos	11.7	3,889,102,450	2,723,248,740
Activos intangibles		1,003,995,271	1,609,631,687
Otros activos		2,885,107,179	1,113,617,053
TOTAL DE ACTIVOS	¢	544,134,913,114	440,783,824,280

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11.8 ¢	49,759,011,071	35,850,097,291
A la vista	10	48,645,310,203	35,245,350,338
Cargos financieros por pagar		1,113,700,868	604,746,953
Obligaciones con entidades	11.9	75,803,171,393	50,241,424,166
A plazo		75,115,441,282	49,830,892,365
Cargos financieros por pagar		687,730,111	410,531,801
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	16,106,713,482	11,677,865,332
Provisiones		3,407,141,018	2,633,318,592
Otras cuentas por pagar diversas		12,484,533,954	8,833,667,228
Cargos financieros por pagar		215,038,510	210,879,512
Otros pasivos		1,946,539,165	1,520,383,986
Ingresos diferidos	11.11	1,936,070,777	1,505,581,505
Otros pasivos		10,468,388	14,802,481
TOTAL DE PASIVOS		143,615,435,111	99,289,770,775
PATRIMONIO			
Capital social	11.12	228,456,935,188	195,463,325,905
Capital pagado		228,456,935,188	195,463,325,905
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,779,265	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,858,455,335	6,328,834,900
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,224,924,494	6,245,319,945
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		916,549,796	48,526,573
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(315,667,320)	21,822,247
Superávit por revaluación de otros activos		19,482,230	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	137,717,413,179	117,039,004,120
Resultado del período		27,479,895,036	22,656,256,238
TOTAL DEL PATRIMONIO		400,519,478,003	341,494,053,505
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	544,134,913,114	440,783,824,280
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8,662,914,976	8,094,767,799
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	472,801,153,741	387,596,512,715
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		472,801,153,741	387,596,512,715

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS**

**Cuadro B
1 de 2**

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	186,690,466	179,908,006
Por inversiones en Instrumentos Financieros		9,232,516,747	7,141,667,533
Por cartera de créditos		44,891,045,779	35,081,923,334
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		30,141,601	37,582,722
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		273,593,480	173,276,870
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		293,222,719	368,283,553
Por otros ingresos financieros		2,314	11,499
Total de Ingresos Financieros	11.21	<u>54,907,213,106</u>	<u>42,982,653,517</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		4,290,866,959	2,636,613,001
Por obligaciones con Entidades Financieras		8,497,607,531	4,880,217,196
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		4,580	146,285,696
Por otros gastos financieros		275,021,274	168,648,615
Total de Gastos Financieros	11.16	<u>13,063,500,344</u>	<u>7,831,764,508</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	851,623,178	898,519,652
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	37,581,543	333,536,037
RESULTADO FINANCIERO		<u>41,029,671,126</u>	<u>34,585,905,394</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		249,879,986	207,882,671
Por bienes realizables		46,175,212	23,473,010
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.24	118,409,657	222,061,574
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE	11.24	104,225,847	69,047,247
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	160,579,322	106,869,849
Por otros ingresos con partes relacionadas		3,049,750	12,529,387
Por otros ingresos operativos		1,369,353,289	1,005,824,706
Total Otros Ingresos de Operación	11.23 ¢	<u>2,051,673,063</u>	<u>1,647,688,444</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...

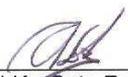


CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

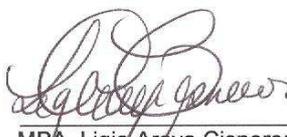
Cuadro B
2 de 2

...viene	NOTA	2012	2011
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	207,025,804	122,749,116
Por bienes realizables		356,888,236	472,866,310
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	9,574,118	120,163,935
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	11.19	18,472,423	29,771,738
Por bienes diversos	11.25	0	15,196,862
Por provisiones		62,470,075	76,600,629
Por otros gastos con partes relacionadas		9,731,545	0
Por otros gastos operativos		27,698,925	20,345,418
Total otros gastos de operación	11.18	<u>691,861,126</u>	<u>857,694,008</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>42,389,483,064</u>	<u>35,375,899,830</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		7,308,900,086	6,230,484,505
Por otros gastos de Administración		7,600,687,942	6,489,159,087
Total gastos administrativos	11.20	<u>14,909,588,028</u>	<u>12,719,643,592</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>27,479,895,036</u>	<u>22,656,256,238</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>27,479,895,036</u>	<u>22,656,256,238</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**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 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

NOTA

Flujos de efectivo de las actividades de operación	2012	2011
Resultados del período	¢ 27,479,895,036	22,656,256,238
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	310,713,024	449,393,300
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(48,549,863)	(49,418,645)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento en otras estimaciones	6.2 827,955,882 (1,246,504)	570,724,571 7,489,089
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	609,693,584	513,343,544
Depreciaciones y amortizaciones	1,920,761,175	1,719,896,965
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(355,168,284)	(248,042,999)
Uso de reservas	(1,977,847,179)	(2,159,981,561)
	<u>28,766,206,871</u>	<u>23,459,660,502</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(11,359,872,320)	(37,580,684,908)
Créditos y avances de efectivo	(73,420,221,569)	(47,857,624,622)
Cuentas y comisiones por cobrar	319,936,066	(458,116,308)
Productos por cobrar	(1,492,411,969)	(1,042,431,065)
Otros activos	(1,896,777,094)	247,288,451
	<u>(87,849,346,886)</u>	<u>(86,691,568,452)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	13,399,959,865	13,530,650,930
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,814,995,567	1,002,967,965
Productos por pagar	513,112,913	514,698,897
Otros pasivos	426,155,179	831,711,473
	<u>18,154,223,524</u>	<u>15,880,029,265</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢ <u>(40,928,916,491)</u>	<u>(47,351,878,685)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

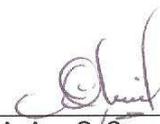
...viene

	NOTA	2012	2011
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(3,003,790,491)	(2,173,919,856)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>14,835,266</u>	<u>100,000,000</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(2,988,955,225)</u>	<u>(2,073,919,856)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		33,575,000,000	34,614,000,000
Cargos financieros por pagar		277,198,310	239,524,216
Pago de obligaciones financieras		(8,290,451,083)	(5,379,721,839)
Retiros de aportes de capital de asociados		(17,755,794,212)	(14,406,923,837)
Aportes de capital de asociados		<u>50,749,403,495</u>	<u>45,259,128,604</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		<u>58,555,356,510</u>	<u>60,326,007,144</u>
Flujos de efectivo durante el cuarto trimestre		14,637,484,794	10,900,208,603
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>35,738,449,715</u>	<u>24,838,241,112</u>
Efectivo y equivalentes al final del cuarto trimestre	4 ¢	<u>50,375,934,509</u>	<u>35,738,449,715</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


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

Cuadro D
1 de 1

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
NOTA						
Saldo al 1 de enero del 2011	¢ 164,611,121,138	6,632,342	6,508,386,888	98,546,022,354	20,652,963,328	290,325,126,050
Aportes de capital de asociados	45,259,128,604	0	0	0	0	45,259,128,604
Retiros de capital asociados	(14,406,923,837)	0	0	0	0	(14,406,923,837)
Reasignacion de utilidades	0	0	0	20,652,963,328	(20,652,963,328)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(2,159,981,562)	0	(2,159,981,562)
Resultado del periodo	0	0	0	0	22,656,256,238	22,656,256,238
Otros ajustes	0	0	(16)	0	0	(16)
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(179,551,972)	0	0	(179,551,972)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	¢ 195,463,325,905	6,632,342	6,328,834,900	117,039,004,120	22,656,256,238	341,494,053,505
Saldo al 1 de enero del 2012	¢ 195,463,325,905	6,632,342	6,328,834,900	117,039,004,120	22,656,256,238	341,494,053,505
Aportes de capital de asociados	50,749,403,495	0	0	0	0	50,749,403,495
Retiros de capital asociados	(17,755,794,212)	0	0	0	0	(17,755,794,212)
Reasignacion de utilidades	0	0	0	22,656,256,238	(22,656,256,238)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,977,847,179)	0	(1,977,847,179)
Resultado del periodo	0	0	0	0	27,479,895,036	27,479,895,036
Otros ajustes	0	146,923	(2)	0	0	146,921
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(20,395,450)	0	0	(20,395,450)
Superávit por revaluación de otros activos	0	0	19,482,230	0	0	19,482,230
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	530,533,657	0	0	530,533,657
Saldo al 31 de diciembre del 2012	¢ 228,456,935,188	6,779,265	6,858,455,335	137,717,413,179	27,479,895,036	400,519,478,003

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Adrián Soto Fernández
 Gerente


 MBA. Ana-G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Caja de ANDE contaba con 522 y 489 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón, Puntarenas y Cartago. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Participación en el capital de otras empresas

Caja de ANDE mantiene un 100% de participación en el Capital Social de Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A. y un 33,33% en el Capital Social de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional (ver nota 11.5).

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registra 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 bien, 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.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 de valor de la garantía
- Porcentaje de aceptación



Notas a los Estados Financieros Individuales

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 las condiciones para ser calificados en las categorías de riesgo anteriores		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

Una vez que las operaciones tengan las condiciones indicadas, así como las categorías del riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la



Notas a los Estados Financieros Individuales

estimación aplicando la metodología de la estimación estructurada por cada operación, según la siguiente fórmula:

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

Atraso máximo

Grupo 1

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

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 que transcurran 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 de la siguiente manera:

Por el método de participación:

Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

Por el método de consolidación proporcional:

Caja de ANDE Seguros, Sociedad Agencia de Seguros S.A. y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	De 5 a 20 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes 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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

2.11 Errores fundamentales

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

2.12 Beneficios de empleados

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 relacionadas con operaciones crediticias se aplica una estimación según la mora, a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 de saldos deudores

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

2.22 Provisión de usos no autorizados

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

2.23 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a los días de sueldo estipulados por cada año laborado con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de



Notas a los Estados Financieros Individuales

Empleados de Caja de ANDE y afines, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

2.24 Capital

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

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

2.25 Reservas patrimoniales

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

Reserva legal

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

Reserva de previsión social

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

2.26 Destino de las utilidades

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

2.27 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del cuarto trimestre de 2012 es de ¢502.07 para la compra y ¢514.32 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre de 2011 fue ¢505.35 para la compra y para la venta ¢518.33. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.28 Cuentas de orden

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.29 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que



Notas a los Estados Financieros Individuales

son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

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

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

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

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

Para el período 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en períodos anteriores.

Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

A continuación se presenta la 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:

Equivalente de efectivo	2012	2011
Disponibilidades	¢ 24,198,741,478	21,905,596,130
Inversiones en instrumentos financieros	128,697,745,300	104,414,450,014
Total efectivo y equivalentes de efectivo	152,896,486,778	126,320,046,144
Inversiones con vencimiento mayor a 60 días	(102,520,552,269)	(90,581,596,429)
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ 50,375,934,509	35,738,449,715



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 5. Inversiones en valores

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

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

Inversiones en instrumentos financieros	2012	2011
Inversiones mantenidas para negociar	5,095,923,898	0
Inversiones disponibles para la venta	¢ 92,023,265,344	78,671,864,274
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	31,578,556,057	25,742,585,740
Total	¢ 128,697,745,299	104,414,450,014

Nota 6. Cartera de créditos

6.1 Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los períodos 2012 y 2011 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	2012	2011
Estimación incobrables inicio del período	¢ 3,643,756,523	3,115,686,242
Gasto por estimación	839,356,149	885,458,642
Ingreso reversión estimación	(11,400,267)	(314,734,071)
Créditos dados de baja	(75,370,473)	(42,654,290)
Estimación al final del período	¢ 4,396,341,932	3,643,756,523



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 (Ver nota 12):

		2012	2011
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢	78,882,743	36,200,598

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:

Tipo de garantía		2012	2011
Cuota de capital	¢	115,150,685,662	97,702,543,607
Fiduciaria		34,844,184,233	36,205,838,270
Hipotecaria		106,524,842,199	89,955,806,401
Póliza		34,567,409,898	28,446,276,321
Contrato		11,600,537,019	11,633,125,628
Prenda		2,158,930,632	1,819,852,439
Otras		0	2,658,693
Mecanismo de protección por riesgo de crédito		300,602,085	957,291,449
Letra de cambio		8,345,734	7,355,617
Bono del INS (1)		65,005,385,907	30,085,323,848
Total	¢	<u>370,160,923,369</u>	<u>296,816,072,273</u>

- (1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 31 de diciembre del 2012 el monto en este fondo es de ¢646,076,693.



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

Tipo de actividad económica	2012	2011
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,334,434,762	1,499,694,874
Pesca y acuicultura	13,885,949	15,935,284
Industria manufacturera	209,097,983	155,639,064
Construcción, compra y reparación inmuebles	117,065,456,237	98,610,549,232
Comercio	2,577,157,811	2,106,351,418
Hotel y restaurante	11,799,320	26,066,886
Transporte	602,147,787	597,109,177
Enseñanza	70,905,892	89,386,590
Servicios	2,446,170,887	1,902,375,458
Consumo	245,829,866,741	191,812,964,290
Total	¢ 370,160,923,369	296,816,072,273

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2012	2011
Al día	¢ 364,487,707,435	292,442,971,961
De 1 a 30 días	3,421,506,178	2,881,135,371
De 31 a 60 días	1,294,009,552	654,240,990
De 61 a 90 días	376,908,452	319,491,579
De 91 a 120 días	127,862,858	141,597,042
De 121 a 180 días	133,141,568	94,956,696
Más de 180 días	219,663,784	220,184,828
Cobro judicial	100,123,542	61,493,806
Total	¢ 370,160,923,369	296,816,072,273



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2012 existen 340 préstamos por un total de ¢298,006,448, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de diciembre del 2011 existieron 461 préstamos por un total de ¢281,678,634, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2012	2011
Monto de créditos	¢ 100,123,542	61,493,806
Cantidad de créditos	56	36
Porcentaje de créditos	0.03%	0.02%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

		2012	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 18,309,000,000	¢	<u>370,160,923,369</u>	<u>80,428</u>
Totales	¢	<u>370,160,923,369</u>	<u>80,428</u>
		2011	
Rango		Saldo	No. Clientes
De ¢ 1 a ¢ 15,625,000,000	¢	<u>296,816,072,273</u>	<u>78,108</u>
Totales	¢	<u>296,816,072,273</u>	<u>78,108</u>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal. Al 31 de diciembre de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢18,309,000,000, por un monto de ¢370,160,923,369, y al 31 de diciembre de 2011 el rango es de ¢1 hasta



Notas a los Estados Financieros Individuales

¢15,625,000,000, por un monto de ¢296,816,072,273; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2012	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	221,325,674	2%	¢ 4,426,514
B1	31 a 60	32,403	10%	3,240
B2	61 a 90	501,182	50%	250,591
C1	91 a 120	242,621	75%	181,966
C2	121 a 180	143,000	100%	143,000
D	181 a 360	4,376,759	100%	4,376,759
E	Más de 360	100,000	100%	100,000
Total		¢ 226,721,639		¢ 9,482,070

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2011	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 546,411,648	2%	¢ 10,928,233
B1	31 a 60	471,351	10%	47,135
B2	61 a 90	28,000	50%	14,000
C1	91 a 120	30,000	75%	22,500
C2	121 a 180	0	100%	0
D	181 a 360	27,346	100%	27,345
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 546,968,345		¢ 11,039,213



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 31 de diciembre de 2012 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 el Acuerdo SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 31 de diciembre de 2012 Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre de 2012 y 2011:

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2012		2011	
		Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas	Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas
		Física	Nivel Directivo	¢ 50,975,623	202,139,526
Física	Nivel Administrativo	209,715,127	255,412,823	164,331,969	213,970,007
Total		¢ 260,690,750	457,552,349	228,094,210	409,203,613

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>		2012	2011	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢	13,196,000,000	9,130,000,000	Encaje Mínimo Legal MN
Depósitos a la vista BCCR		79,829,130	161,712,000	Encaje Mínimo Legal ME
Inversiones en valores		31,480,452,288	25,637,764,008	Garantía con bancos



Notas a los Estados Financieros Individuales

Inversiones en valores	98,103,770	104,821,732	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas	484,386,728	276,288,787	Garantía SINPE y con bancos
Créditos restringidos vigentes	86,838,097,519	50,425,517,995	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	118,686,390	0	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	795,616,730	440,760,129	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	69,467,302	14,717,302	Depósitos en garantía
Total	¢ 133,160,639,857	86,191,581,953	

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

	Saldo Activo	
	2012	2011
Disponibilidades	¢ 402,792,245	304,976,491
Inversiones temporales y permanentes	4,772,889,881	3,543,379,894
Productos por cobrar	38,177,488	33,234,979
Otras cuentas por cobrar	493,270	0
Deposito en garantía	4,993,600	4,993,600
Total	¢ 5,219,346,484	3,886,584,964

	Saldo Pasivo	
	2012	2011
Obligaciones con el público	¢ 1,672,044,052	2,076,926,733
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,219,787	0
Total	¢ 1,674,263,839	2,076,926,733

Posición Neta	¢ 3,545,082,645	1,809,658,231
----------------------	------------------------	----------------------



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

	2012		2011	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
Colones	¢ 11,877,056,587	107,386	10,658,023,610	102,297
Tarjetas	642,975,150	42,382	641,666,382	40,836
Dólares	1,672,044,052	1,686	2,076,926,733	1,679
Depósitos				
Prestatarios	8,575,348	649	9,004,132	499
Inversión previa	9,973,420	4	4,411,875	1
Ahorro S.L.A.P	914,587,591	6,039	932,792,858	5,253
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata				
Ahorro plazo 6 meses	13,750,881,740	4,674	9,606,903,938	3,496
Ahorro plazo 12 meses	12,492,287,620	3,283	7,798,286,668	2,231
Ahorro plazo 24 meses	6,362,838,558	962	2,835,594,156	531
Ahorro marchamo	36,076,250	8,512	26,597,500	6,959
Ahorro capitalizable aumento salario	154,205,167	2,489	132,013,431	2,160
Ahorro escolar	594,147,763	3,494	441,911,452	3,249
Ahorro navideño	129,660,957	17,860	81,217,603	14,949
Total	¢ 48,645,310,203	199,420	35,245,350,338	184,140

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

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2012	2011
Efectivo		
Caja principal	¢ 1,160,000,000	920,000,000
Fondos de trabajo	7,010,000	7,010,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	5,200,000	3,500,000



Notas a los Estados Financieros Individuales

Dinero en cajas y bóvedas en dólares	14,560,030	10,107,000
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cuenta corriente en el BCCR	428,857,237	409,753,115
Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)	13,196,000,000	9,130,000,000
Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)	79,829,130	161,712,000
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	2,827,138,283	2,337,938,902
Otras cuentas a la vista (2)	6,200,000,000	8,750,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	253,550,928	106,901,936
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	26,595,870	68,673,177
Total	¢ 24,198,741,478	21,905,596,130

- (1) De acuerdo con la legislación vigente, Caja de ANDE debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre 2012 se detalla a continuación:

	Saldos
Fondos depositados en el BCCR	13,275,829,130
Encaje mínimo requerido	¢ 12,888,131,392
Exceso	¢ 387,697,738

Exceso porcentual **3.01%**

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

- (2) Corresponde a depósitos a la vista en el BNCR, como sustituto de los Fondos de Inversión (por la disminución en los rendimientos), a una tasa preferencial inicial de 7%, superando hasta en tres puntos porcentuales los rendimientos de los fondos de inversión. Operativamente presenta ventajas sobre los fondos de inversión, dado que los retiros de dinero son expeditos y en "T" (el mismo día de la solicitud).



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 31 de diciembre de 2012

A) Sector Privado Fondos de Inversión

A-1) Colones	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	7.54 %	A la vista	3,086,036,701
	Popular SAFI S.A.	PMIXC	6.63 %	A la vista	2,009,887,197
					¢ 5,095,923,898
Total Sector Privado Fondos de Inversión					¢ 5,095,923,898



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 31 de diciembre de 2012

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	BPB8C	11.64 %	Más de 365	1,007,029,049
Banca Promérica	CI	8.74 %	000 a 030	299,887,456
Banco Central	BEM	7.47 %	000 a 030	1,113,969,251
Banco Central	BEM	8.09 %	181 a 365	7,267,159,486
Banco Central	BEM	9.16 %	Más de 365	19,538,442,038
Banco Central	BEM0	7.80 %	091 a 180	137,206,998
Banco Central	BEMV	7.37 %	000 a 030	311,200,025
Banco Central	BEMV	6.75 %	Más de 365	1,024,513,018
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.32 %	000 a 030	1,829,619,792
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.49 %	031 a 060	1,099,295,329
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	9.09 %	091 a 180	701,395,174
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	11.49 %	181 a 365	405,978,525
Banco de Costa Rica	BCJ1C	10.22 %	181 a 365	100,631,269
Banco de Costa Rica	BCJ2C	10.89 %	181 a 365	251,136,359
Banco de Costa Rica	CDP	7.33 %	000 a 030	472,933,938
Banco de Costa Rica	CDP	7.55 %	031 a 060	548,580,131
Banco de Costa Rica	CDP	9.13 %	061 a 090	260,307,652
Banco de Costa Rica	CDP	9.82 %	091 a 180	1,558,724,674
Banco de Costa Rica	CDP	10.89 %	181 a 365	201,864,977
Banco de Costa Rica	PBCRE	10.89 %	061 a 090	100,963,739
Banco de San José	BALSJ	8.46 %	091 a 180	1,170,233,421
Banco de San José	CI	8.49 %	000 a 030	399,772,590
Banco de San José	CI	9.39 %	091 a 180	351,399,917
Banco Improsa	CI	10.48 %	031 a 060	300,291,325
Banco Improsa	CI	10.88 %	061 a 090	501,194,548
Banco Improsa	CI	9.29 %	091 a 180	904,253,402
Banco Improsa	CI	9.89 %	181 a 365	300,712,918
Banco Lafise	CI	8.75 %	000 a 030	200,112,000
Banco Lafise	CI	9.00 %	031 a 060	250,367,500
Banco Lafise	CI	9.87 %	091 a 180	803,958,546
Banco Nacional	CDP	9.33 %	000 a 030	2,622,085,492
Banco Nacional	CDP	10.48 %	031 a 060	150,309,499
Banco Nacional	CDP	10.94 %	061 a 090	150,852,128
Banco Nacional	CDP	9.68 %	091 a 180	1,409,606,771
Banco Nacional	CDP	10.37 %	181 a 365	1,162,818,386
Banco Popular	BPN6	7.70 %	031 a 060	226,917,884
Banco Popular	BPN6	10.82 %	Más de 365	2,217,231,777
Banco Popular	CDP	9.88 %	000 a 030	199,992,197
Banco Popular	CDP	9.59 %	031 a 060	606,121,414
Banco Popular	CDP	9.53 %	061 a 090	434,332,811
Banco Popular	CDP	10.48 %	091 a 180	100,420,752
Banco Popular	CDP	10.92 %	181 a 365	706,427,174



Notas a los Estados Financieros Individuales

Banco Popular	PBPR	8.73 %	000 a 030	107,029,127
Gobierno	TP	7.43 %	000 a 030	757,029,434
Gobierno	TP	7.54 %	031 a 060	358,430,094
Gobierno	TP	9.29 %	061 a 090	1,195,931,179
Gobierno	TP	9.08 %	181 a 365	469,210,064
Gobierno	TP	10.18 %	Más de 365	21,882,122,824
Gobierno	TP0	8.72 %	031 a 060	2,843,263,060
Gobierno	TP0	9.00 %	091 a 180	2,376,891,482
Gobierno	TPTBA	7.47 %	031 a 060	463,642,880
Gobierno	TPTBA	15.97 %	Más de 365	10,516,257
Holcim de Costa Rica S.A	BHO3	10.29 %	Más de 365	300,081,814
ICE	BIC6	8.86 %	Más de 365	194,220,482
Mutual Alajuela	BCCL19	11.94 %	Más de 365	202,969,859
Mutual Alajuela	BCPHG	9.30 %	000 a 030	199,361,279
Mutual Alajuela	CPH	10.54 %	091 a 180	350,950,906
Mutual Alajuela	CPH	10.69 %	181 a 365	504,185,585
Mutual Cartago	CPH	9.49 %	000 a 030	374,817,475
Mutual Cartago	CPH	11.21 %	181 a 365	2,040,937,240
Aldesa Valores	FAUC1	0.00 %	A la vista	720,699,840
				88,752,542,213

B-2) Dólares no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	CIS	4.68 %	091 a 180	25,127,479
Banco Central	BEM	3.09 %	000 a 030	44,298,249
Banco Improsa	CIS	4.20 %	181 a 365	125,272,033
Banco Nacional	CDP\$	3.30 %	061 a 090	75,341,769
Banco Popular	BPK7\$	4.51 %	181 a 365	50,635,873
Gobierno	BDE13	4.27 %	031 a 060	275,284,419
Gobierno	BDE14	6.81 %	Más de 365	70,508,813
Gobierno	BDE20	3.49 %	061 a 090	100,414,000
Gobierno	TP	3.09 %	000 a 030	102,924,350
Gobierno	TP\$	3.17 %	000 a 030	70,027,172
Gobierno	TP\$	3.21 %	091 a 180	189,391,252
Gobierno	TP\$	3.87 %	181 a 365	288,640,866
Gobierno	TP\$	4.73 %	Más de 365	899,605,808
ICE	BIC1\$	2.92 %	000 a 030	108,484,188
ICE	BIC6\$	5.73 %	Más de 365	106,831,022
Mutual Cartago	CPH\$	3.15 %	031 a 060	99,433,392
Mutual Cartago	CPH\$	4.15 %	061 a 090	150,781,351
Mutual Cartago	CPH\$	4.16 %	091 a 180	349,749,483
Mutual Cartago	CPH\$	4.59 %	181 a 365	112,883,260
Scotiabank de Costa Rica	CDP\$	3.13 %	000 a 030	25,088,352
				3,270,723,131

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

92,023,265,344



Notas a los Estados Financieros Individuales

B-3) Colones comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Central	BEM	8.23 %	181 a 365	207,152,630
	Banco Central	BEM	8.78 %	Más de 365	2,366,267,932
	Banco Central	BEMV	6.95 %	Más de 365	4,580,094,875
	Banco Popular	CDP	9.36 %	000 a 030	1,400,000,000
	Banco Popular	CDP	9.70 %	031 a 060	2,500,000,000
	Banco Popular	CDP	9.86 %	061 a 090	3,120,000,000
	Banco Popular	CDP	11.51 %	181 a 365	4,100,000,000
	Gobierno	TP	8.57 %	181 a 365	479,406,178
	Gobierno	TP	10.44 %	Más de 365	9,229,635,756
	Gobierno	TPTBA	15.65 %	091 a 180	29,189,731
	Gobierno	TPTBA	15.39 %	Más de 365	573,589,555
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,491,052,650
					<u>30,076,389,307</u>
B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Popular	CDP\$	3.90 %	091 a 180	50,207,000
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	181 a 365	238,966,568
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	216,782,590
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	536,285,644
	Gobierno	BDE14	6.18 %	Más de 365	117,722,667
	Gobierno	TP\$	3.71 %	Más de 365	255,063,424
	ICE	ICE13	7.31 %	181 a 365	44,705,844
	ICE	ICE14	7.37 %	Más de 365	42,433,013
					<u>1,502,166,750</u>
Total colones y dólares Inversiones comprometidas					<u>31,578,556,057</u>
Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores					<u>123,601,821,401</u>
Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros					<u>128,697,745,299</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de diciembre de 2011

B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas

Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Banca Promérica	BPB8C	11.64 %	Más de 365	1,030,150,269
Banco Central	BEM	7.34 %	000 a 030	915,213,201
Banco Central	BEM	7.62 %	031 a 060	91,143,428
Banco Central	BEM	7.76 %	181 a 365	2,214,829,437
Banco Central	BEM	8.49 %	Más de 365	25,796,191,042
Banco Central	BEM0	6.85 %	000 a 030	3,268,698,500
Banco Central	BEM0	6.10 %	061 a 090	644,669,735
Banco Central	BEM0	6.37 %	091 a 180	2,964,756,162
Banco Central	BEM0	6.36 %	181 a 365	2,465,376,626
Banco Central	BEMV	6.87 %	000 a 030	330,109,443
Banco Central	BEMV	6.91 %	Más de 365	5,548,846,695
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.80 %	061 a 090	498,218,472
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.20 %	181 a 365	300,938,652
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	7.60 %	000 a 030	200,200,318
Banco de Costa Rica	CDP	6.75 %	061 a 090	299,663,388
Banco de Costa Rica	PBCRE	6.45 %	000 a 030	566,072,234
Banco de San José	BALSJ	8.46 %	Más de 365	1,211,546,214
Banco de San José	CI	7.09 %	091 a 180	549,852,844
Banco Improsa	BIA3	7.63 %	181 a 365	699,031,583
Banco Improsa	CI	7.13 %	031 a 060	150,022,343
Banco Improsa	CI	7.44 %	091 a 180	149,978,843
Banco Lafise	CI	8.14 %	181 a 365	494,692,592
Banco Nacional	BFB12	6.35 %	000 a 030	280,320,994
Banco Nacional	CDP	8.03 %	000 a 030	140,897,052
Banco Nacional	CDP	7.44 %	091 a 180	1,599,811,439
Banco Popular	BPN2	7.91 %	091 a 180	99,168,257
Banco Popular	CDP	6.60 %	031 a 060	246,292,131
Banco Popular	CDP	6.88 %	061 a 090	467,155,646
Banco Popular	CDP	7.65 %	091 a 180	858,377,706
Banco Popular	CDP	7.53 %	181 a 365	498,468,268
Gobierno	TP	7.44 %	000 a 030	1,806,468,851
Gobierno	TP	8.32 %	091 a 180	798,767,338
Gobierno	TP	8.71 %	Más de 365	10,601,206,413
Gobierno	TP0	6.75 %	031 a 060	1,037,523,723
Gobierno	TP0	6.37 %	091 a 180	3,817,971,042
Gobierno	TP0	6.72 %	181 a 365	2,700,028,670
Gobierno	TUDES	7.09 %	000 a 030	422,176,264
ICE	BIC6	8.86 %	Más de 365	200,784,482
Mutual Cartago	BCPHD	8.60 %	181 a 365	15,001,562
Mutual Cartago	CPH	9.24 %	000 a 030	375,115,429
Mutual Cartago	CPH	8.29 %	181 a 365	901,370,078
				77,257,107,366



Notas a los Estados Financieros Individuales

B-2) Dólares no comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco de San José	CI\$	2.22 %	031 a 060	25,299,610
	Banco de San José	CI\$	1.90 %	181 a 365	25,205,180
	Banco Popular	BPK2\$	1.70 %	091 a 180	125,698,596
	Banco Popular	CDP\$	2.76 %	091 a 180	50,535,000
	BCR Safi	INM1\$	2.20 %	000 a 030	24,945,729
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES	2.27 %	000 a 030	50,599,321
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES	2.52 %	031 a 060	26,676,209
	Fideicomiso PT Garabito	BPGDS	2.53 %	031 a 060	40,480,925
	Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT15	2.90 %	061 a 090	26,157,962
	Gobierno	BDE13	3.76 %	Más de 365	49,601,608
	Gobierno	TP\$	3.11 %	Más de 365	428,893,931
	Gobierno	BDE14	6.81 %	Más de 365	73,239,521
	ICE	BIC2\$	2.03 %	031 a 060	37,859,948
	ICE	BIC1\$	2.40 %	000 a 030	25,301,065
	Mutual Cartago	CPH\$	2.25 %	061 a 090	202,089,566
	Mutual Cartago	CPH\$	1.99 %	091 a 180	202,172,737
					1,414,756,908

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

78,671,864,274

B-3) Colones comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Central	BEM	8.70 %	181 a 365	546,718,375
	Banco Central	BEM	8.86 %	Más de 365	209,632,120
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.59 %	000 a 030	598,699,509
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.66 %	061 a 090	1,098,828,625
	Banco de Costa Rica	CDP	8.31 %	181 a 365	199,690,060
	Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29 %	000 a 030	475,627,510
	Banco Nacional	CDP	8.01 %	061 a 090	500,455,694
	Banco Nacional	CDP	7.30 %	091 a 180	924,736,291
	Banco Nacional	CDP	8.17 %	181 a 365	200,255,325
	Banco Popular	CDP	9.60 %	000 a 030	1,400,000,000
	Banco Popular	CDP	9.61 %	061 a 090	3,120,000,000
	Banco Popular	CDP	8.83 %	181 a 365	4,100,000,000
	Gobierno	TP	10.97 %	061 a 090	2,445,916,503
	Gobierno	TP	8.75 %	091 a 180	1,456,039,360
	Gobierno	TP	9.78 %	Más de 365	2,723,324,552
	Gobierno	TP0	6.71 %	031 a 060	1,250,148,794
	Gobierno	TP0	6.49 %	091 a 180	300,005,897
	Gobierno	TPTBA	15.46 %	Más de 365	618,783,521
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,445,100,619
					23,613,962,755



Notas a los Estados Financieros Individuales

B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Popular	BPK2\$	2.23 %	091 a 180	100,994,324
	Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Más de 365	261,565,274
	Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	231,797,081
	Fideicomiso Titul.Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	566,186,135
	Gobierno	BDE12	4.90 %	031 a 060	46,961,054
	Gobierno	BDE13	4.40 %	Más de 365	255,281,535
	Gobierno	BDE14	6.18 %	Más de 365	123,573,599
	Gobierno	TP\$	3.11 %	091 a 180	185,089,612
	Gobierno	TP\$	3.71 %	Más de 365	267,183,750
	ICE	ICE13	7.31 %	Más de 365	46,797,229
	ICE	ICE14	7.37 %	Más de 365	43,193,392
					2,128,622,985
Total colones y dólares Inversiones comprometidas					25,742,585,740
Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores					104,414,450,014
Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros					104,414,450,014

Según acuerdo de Junta Directiva N°6680 del 28 de agosto de 2012, el 11 de diciembre de 2012, se realizó el traslado de las siguientes operaciones de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A a Caja de ANDE (ver nota 18):

Emisor	Operación	Instrumento	Moneda	Fecha vencimiento	Rend	Valor Facial	Valor Costo
GCR	1120364844	TP	¢	28/01/2015	9.42%	75,000,000	73,882,155
GCR	1120257853	TP	¢	28/01/2015	9.42%	35,000,000	34,478,339
GCR	1111119014	TP	¢	19/03/2014	9.59%	100,000,000	98,464,665
BCCR	1110889286	BEM	¢	16/03/2014	9.51%	100,000,000	98,936,234
BCCR	1110889176	BEM	¢	17/06/2015	9.95%	100,000,000	98,355,922
GCR	1110553532	TP	¢	19/03/2014	9.59%	70,000,000	68,925,277

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes	2012	2011
Corrientes	¢ 80,370,872,675	72,404,808,599
Especial	11,121,607,767	9,694,235,217
Vivienda hipotecario	58,113,627,669	51,262,054,306



Notas a los Estados Financieros Individuales

Vivienda fiduciario	11,369,201,611	9,854,322,958
Vivienda intermedio	6,790,480,796	5,742,332,307
Compra o construcción	17,490,292,196	14,992,041,377
Vivienda cancelación de hipoteca	5,431,001,162	4,931,498,416
Especial adicional	560,492,764	544,189,958
Pago de pólizas	2,896,070	2,866,426
Salud	5,013,462,436	4,701,770,460
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	5,788,423,180	5,040,178,561
Extraordinario	2,051,627,032	2,884,906,981
Fiduciario SLAP (1)	560,446,215	581,512,899
Hipotecario SLAP (1)	0	348,777
Desarrollo económico	2,537,687,340	1,297,245,320
Hipotecario siniestros	138,951,102	103,241,955
Servicios funerarios	114,440,757	124,866,599
Equipo de cómputo	235,114,123	318,869,471
Compra vehículo nuevo	1,939,649,983	1,205,992,666
Compra vehículo usado	2,981,155,698	2,689,804,092
Accionistas con problemas pago	1,359,424	3,383,583
Personal alternativo	45,118,033,197	35,450,993,799
Hipotecario alternativo	3,550,928,965	1,593,353,275
Desarrollo económico fondos propios	0	1,143,778,996
Tarjetas de crédito	16,344,347,400	15,412,120,376
A partes relacionadas	23,510,354	36,736,592
Total créditos vigentes	¢ 277,649,609,916	242,017,453,966

Créditos vencidos	2012	2011
Corrientes	¢ 1,036,003,098	594,893,721
Especial	169,242,610	129,237,128
Vivienda hipotecario	1,161,971,785	1,203,610,464
Vivienda fiduciario	332,638,631	198,515,510
Vivienda intermedio	94,206,996	82,646,744
Compra, construcción bienes inmuebles	260,070,526	269,029,071
Vivienda cancelación de hipoteca	99,825,832	79,820,777
Especial adicional	8,827,652	6,506,578
Salud	84,574,179	48,486,590



Notas a los Estados Financieros Individuales

Ampliación tope hipotecario	86,522,239	83,463,980
Extraordinario	249,469,165	352,326,037
Fiduciario S.L.A.P (1)	2,040,985	4,337,081
Desarrollo económico	331,599,682	114,465,574
Servicios funerarios	7,125,995	1,333,311
Compra equipo cómputo	17,077,102	23,350,426
Compra vehículo nuevo	28,903,605	17,099,184
Compra vehículo usado	126,644,709	114,534,671
Accionistas problemas de pago	0	777,231
Personal alternativo	786,869,671	416,578,350
Hipotecario alternativo	148,539,857	78,186,082
Desarrollo económico fondos propios	0	56,292,328
Tarjeta de crédito	422,251,683	436,115,667
Total créditos vencidos	¢ 5,454,406,002	4,311,606,505

Créditos en cobro judicial	2012	2011
Corrientes	¢ 3,892,183	973,311
Especial	500,000	500,000
Vivienda hipotecario	37,771,132	22,171,079
Vivienda fiduciario	4,150,231	4,879,428
Vivienda intermedio	4,154,429	0
Readecuación bajo salario líquido	549,221	549,221
Ampliación de tope monto mayor	2,026,396	0
Extraordinario	7,320,743	12,223,533
Compra de equipo de cómputo	0	817,122
Compra vehículo usado	4,875,930	5,384,561
Personal alternativo	4,242,908	0
Tarjetas de crédito	30,640,369	13,995,551
Total créditos cobro judicial	¢ 100,123,542	61,493,806

Créditos restringidos vigentes (2)	2012	2011
Corrientes	¢ 32,096,555,792	12,409,246,850
Vivienda hipotecario	4,429,368,269	1,706,516,320
Vivienda intermedio	158,784,766	176,620,649
Compra o construcción bienes	923,135,494	593,668,451



Notas a los Estados Financieros Individuales

inmuebles		
Vivienda cancelación hipoteca	230,115,402	306,339,131
Ampliación de tope (hip.may)	172,022,979	196,244,753
Extraordinario	9,213,888,472	11,836,950,384
Fiduciario S.L.A.P	23,549,239	23,657,975
Desarrollo económico	4,433,306,313	2,448,067,941
Compra vehículo nuevo	3,068,640,496	1,832,527,326
Compra vehículo usado	5,727,660,537	3,952,237,778
Personal alternativo	26,220,621,612	13,541,940,870
Hipotecario alternativo	140,448,148	0
Desarrollo económico fondos propios	0	1,401,499,567
Total créditos restringidos vigentes	¢ 86,838,097,519	50,425,517,995
Créditos restringidos vencidos (2)		
	2012	2011
Corriente	¢ 33,338,061	0
Vivienda hipotecario	45,285,075	0
Desarrollo económico	7,336,041	0
Compra vehículo nuevo	21,610,000	0
Compra vehículo usado	5,344,231	0
Personal alternativo	5,772,982	0
Total créditos restringidos vencidos	¢ 118,686,390	0
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito		
	2012	2011
Vigentes	¢ 2,012,659,499	1,657,678,476
Vencidos	159,727,897	119,046,316
Cobro judicial	5,780,717	4,680,336
Restringidos vigentes	793,454,291	440,760,129
Restringidos vencidos	2,162,439	0
Total productos por cobrar	2,973,784,843	2,222,165,257
(Estimación cartera de créditos)	¢ (4,396,341,932)	(3,643,756,523)
Total Cartera de créditos	¢ 368,738,366,280	295,394,481,006



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre de 2012 y 2011 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

Cartera clasificada				
31 de diciembre de 2012				
Grupo 2				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 350,479,209,712	2,729,503,120	353,208,712,832	1,153,505,242
A2	2,857,065,152	23,201,064	2,880,266,216	37,588,745
B1	1,348,086,520	33,712,738	1,381,799,258	34,883,078
B2	103,075,614	2,838,543	105,914,157	4,875,373
C1	684,799,198	14,649,823	699,449,021	83,676,067
C2	44,121,748	1,737,691	45,859,439	13,657,560
D	56,895,597	2,285,512	59,181,109	26,569,209
E	<u>14,587,669,828</u>	<u>165,856,352</u>	<u>14,753,526,180</u>	<u>3,022,935,870</u>
Total de Grupo 2	<u>370,160,923,369</u>	<u>2,973,784,843</u>	<u>373,134,708,212</u>	<u>4,377,691,144</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Cartera clasificada**31 de diciembre de 2011**

Categoría	Grupo 2			
	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 282,398,086,166	2,054,388,658	284,452,474,824	1,008,121,651
A2	2,328,730,224	17,981,679	2,346,711,903	33,914,715
B1	489,327,937	11,277,926	500,605,863	18,105,069
B2	74,328,841	1,764,984	76,093,825	6,222,518
C1	391,078,093	7,211,617	398,289,710	52,484,997
C2	105,217,622	3,552,556	108,770,178	26,138,850
D	59,280,429	2,317,675	61,598,105	31,284,972
E	10,970,022,961	123,670,162	11,093,693,122	2,451,543,610
Total de Grupo 2	<u>296,816,072,273</u>	<u>2,222,165,257</u>	<u>299,038,237,530</u>	<u>3,627,816,382</u>

Al 31 de diciembre el exceso de la estimación es como sigue:

Descripción	2012	2011
Estimación Contable	4,396,341,932	3,643,756,523
Estimación Mínima Estructural	4,377,691,144	3,627,816,382
Exceso	<u>18,650,788</u>	<u>15,940,141</u>
% Exceso	0.43%	0.44%

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2012, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración

Caja de ANDE posee el control parcial o influencia en la administración de Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros
Al 31 de diciembre de 2012			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 838,379,061	1,054,123,816	269,053,156
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2012	¢ 160,579,322	108,835,539	85,753,424
Al 31 de diciembre de 2011			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 677,799,739	945,288,278	198,134,998
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2011	¢ 106,869,849	101,897,640	39,275,510

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de Caja de ANDE, de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, como



Notas a los Estados Financieros Individuales

una institución sin fines de lucro, con el propósito de servir al Magisterio Nacional. Caja de ANDE está representada en el consejo directivo de la Corporación por dos miembros de su Junta Directiva, nombrados por períodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

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

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

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

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, mobiliario y equipo en uso	2012	2011
Terrenos	¢ 3,545,591,807	2,733,566,511
Edificios e instalaciones	11,899,017,855	10,867,463,430
Equipo y mobiliario	1,298,021,290	1,137,117,436



Notas a los Estados Financieros Individuales

Equipos de computación	4,745,008,580	4,497,962,847
Vehículos	<u>385,609,339</u>	<u>393,690,905</u>
Subtotal	¢ 21,873,248,871	19,629,801,129
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	<u>(7,760,042,090)</u>	<u>(7,019,067,726)</u>
Total	¢ <u>14,113,206,781</u>	<u>12,610,733,403</u>

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

En revisión a la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo) y la Normativa SUGEF 34-02, se indica que la “Revaluación se calcula por el incremento porcentual sobre el valor en libros de los activos”, y no al costo como se realizó inicialmente sin considerar la depreciación acumulada. Posteriormente se realizó el ajuste correspondiente, que fue por ¢5,493,748,291, el saldo del superávit por revaluación quedó en ¢6,245,319,991.

El movimiento contable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detalla en las páginas siguientes:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2012 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	1,398,716,274	1,334,850,237	3,071,163,916	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	393,690,905	1,137,117,436	4,497,962,847	19,629,801,129
Adiciones	1,108,406,000	0	1,388,179,601	0	0	0	0	0	0	199,273,312	713,739,225	3,409,598,138
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,159,245)	(7,159,245)
Retiros	(296,380,703)	0	(336,229,729)	0	(20,395,447)	0	0	0	(8,081,566)	(38,369,458)	(459,534,247)	(1,158,991,150)
Al 31 diciembre 2012	2,210,741,571	1,334,850,237	4,123,113,788	63,437,533	7,550,311,876	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	385,609,339	1,298,021,290	4,745,008,580	21,873,248,872
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	0	0	389,640,277	36,024,811	3,750,317,886	77,495,759	0	0	111,100,486	523,640,131	2,130,848,376	7,019,067,726
Gasto del Año	0	0	72,121,954	698,383	174,307,226	9,643,191	0	0	69,138,964	102,998,991	741,526,399	1,170,435,108
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,774	(119,321)	(79,547)
Retiros	0	0	(20,173,784)	0	(1,223,726)	0	0	0	(269,386)	(26,387,700)	(381,326,600)	(429,381,196)
Al 31 diciembre 2012	0	0	441,588,447	36,723,194	3,923,401,386	87,138,950	0	0	179,970,064	600,291,196	2,490,928,854	7,760,042,091
Saldo al 31-12-2012	2,210,741,571	1,334,850,237	3,681,525,341	26,714,339	3,626,910,490	103,082,214	(26,134,785)	(1,931,721)	205,639,275	697,730,094	2,254,079,726	14,113,206,781



Notas a los Estados Financieros Individuales

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2011 se presentan a continuación:

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo												
Al inicio del Año	1,396,366,274	1,334,850,237	2,714,868,579	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	265,155,986	1,025,709,815	4,678,101,386	19,211,351,791
Adiciones	2,350,000	0	356,295,337	0	0	0	0	0	232,904,746	201,701,070	1,505,762,099	2,299,013,252
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(41,043,481)	(26,764,835)	(67,808,316)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(104,369,827)	(49,249,968)	(1,659,135,803)	(1,812,755,598)
Al 31 diciembre 2011	1,398,716,274	1,334,850,237	3,071,163,916	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	393,690,905	1,137,117,436	4,497,962,847	19,629,801,129
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	0	0	330,609,547	35,319,216	3,575,602,752	67,852,568	0	0	116,560,858	471,746,985	2,490,382,769	7,088,074,695
Gasto del Año	0	0	59,030,730	705,596	174,715,135	9,643,191	0	0	60,500,331	90,737,445	841,737,804	1,237,070,232
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	(17,460,603)	0	17,460,603	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(48,500,100)	(38,844,300)	(1,218,732,801)	(1,306,077,201)
Al 31 diciembre 2011	0	0	389,640,277	36,024,812	3,750,317,887	77,495,759	0	0	111,100,486	523,640,130	2,130,848,375	7,019,067,726
Saldo al 31-12-2011	1,398,716,274	1,334,850,237	2,681,523,639	27,412,721	3,820,389,436	112,725,405	(26,134,785)	(1,931,721)	282,590,419	613,477,306	2,367,114,472	12,610,733,403



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 622,185,225	346,833,450
Bienes diversos (1)	2,193,029,671	741,766,397
Operaciones pendientes de imputación	424,981	10,299,903
Valor de adquisición del software	2,855,521,967	2,710,752,769
Amortización acumulada de software adquirido (2)	(1,851,526,696)	(1,101,121,082)
Otros activos restringidos	69,467,302	14,717,303
Total otros activos, neto	¢ 3,889,102,450	2,723,248,740

(1) Los bienes diversos al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Papelería útiles y otros materiales	¢ 33,829,585	26,402,656
Biblioteca y obras de arte	62,262,363	33,333,113
Construcciones en proceso	1,167,999,153	344,778,656
Otros bienes diversos (a)	928,938,570	337,251,972
Total	¢ 2,193,029,671	741,766,397

a) Corresponden principalmente a equipo de cómputo comprado pero que no ha sido instalado, como servidores e instalación de redes.

(2) La amortización del software al 31 de diciembre de 2012 y 2011 presentó el siguiente comportamiento:

Amortización de software	2012	2011
Saldo inicial	¢ 1,101,121,082	618,294,349
Ajustes	0	(18,996,078)
Amortización del período	750,405,614	501,822,811
Saldo final	¢ 1,851,526,696	1,101,121,082



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se componen de:

Obligaciones con el público		2012	2011
Ahorro a la vista MN	¢	11,877,056,587	10,658,023,610
Ahorro tarjetas créditos		642,975,150	641,666,382
Ahorro a la vista 6 meses		13,750,881,740	9,606,903,938
Ahorro a la vista 12 meses		12,492,287,620	7,798,286,668
Ahorro a la vista 24 meses		6,362,838,558	2,835,594,156
Ahorro marchamo		36,076,250	26,597,500
Ahorro ampliación de curso lectivo		154,205,167	132,013,431
Ahorro escolar		594,147,763	441,911,452
Ahorro navideño		129,660,957	81,217,603
Ahorro a la vista ME		1,672,044,052	2,076,926,733
Depósitos de prestatarios		8,575,348	9,004,132
Depósitos inversiones previas		9,973,420	4,411,875
Depósitos ahorros SLAP		914,587,591	932,792,858
Cargos por obligaciones con el público MN		1,113,700,868	604,746,953
Total	¢	<u>49,759,011,071</u>	<u>35,850,097,291</u>

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades		2012	2011
Banco de Costa Rica	¢	30,592,773,250	29,480,500,422
Banco Nacional de Costa Rica		30,785,649,503	8,792,317,200
Banco Crédito Agrícola de Cartago		4,239,022,546	3,802,509,177
Banco Popular		9,497,995,983	7,755,565,566
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras del País			
Banco de Costa Rica		263,607,764	246,264,240



Notas a los Estados Financieros Individuales

Banco Nacional de Costa Rica	301,857,664	75,006,092
Banco Crédito Agrícola de Cartago	46,982,500	36,229,462
Banco Popular	75,282,183	53,032,007
Total	¢ 75,803,171,393	50,241,424,166

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

Banco de Costa Rica					
Operación	Tasa	Vence	2012	2011	Garantía
486-5846738	14.50%	30/10/2014	¢ 3,869,031,946	5,510,944,308	Títulos valores y pagarés
562-5857157	14.50%	17/06/2015	2,320,583,016	3,050,545,033	Títulos valores
562-5858192	14.50%	02/07/2015	4,838,781,446	6,292,559,154	Títulos valores y pagarés
562-5869321	14.75%	11/01/2016	5,589,762,083	6,946,827,857	Títulos valores y pagarés
562-5880628	14.75%	07/07/2018	6,912,204,516	7,679,624,070	Pagarés
562-5898583	14.00%	13/06/2019	7,062,410,243	0	Títulos valores y pagarés
			30,592,773,250	29,480,500,422	

Banco Nacional de Costa Rica					
Operación	Tasa	Vence	2012	2011	Garantía
208-14-30570736	12.25%	21/03/2036	591,520,280	596,173,655	Hipotecas
208-14-30583532	12.25%	20/06/2036	592,529,674	597,045,528	Hipotecas
208-14-30600266	12.25%	12/10/2036	594,752,617	599,098,017	Hipotecas
208-14-30606299	15.36%	25/11/2019	6,496,113,537	7,000,000,000	Pagarés
208-14-30616268	12.25%	21/02/2037	1,193,211,022	0	Hipotecas
208-14-30630241	14.75%	29/06/2020	9,718,638,280	0	Pagarés
208-14-30633627	12.25%	31/07/2037	598,884,093	0	Pagarés
208-14-30648323	14.00%	04/12/2020	11,000,000,000	0	Pagarés
			30,785,649,503	8,792,317,200	

Banco Crédito Agrícola de Cartago					
Operación	Tasa	Vence	2012	2011	Garantía
32684454	15.00%	13/06/2017	3,311,984,628	3,802,509,177	Pagarés
32687260	15.00%	01/02/2019	927,037,918	0	Pagarés
			4,239,022,546	3,802,509,177	



Notas a los Estados Financieros Individuales

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Operación	Tasa	Vence	2012	2011	Garantía
083-027477-3	11.76%	29/07/2020	809,009,648	874,135,779	CDP
083-028018-2	12.87%	29/10/2020	411,972,570	443,877,772	CDP
083-028021-4	12.87%	29/10/2020	411,972,570	443,877,772	CDP
083-028022-8	12.87%	29/10/2020	413,458,478	445,075,863	CDP
083-028561-8	9.82%	09/02/2021	839,546,718	903,253,982	CDP
083-028560-4	12.50%	09/02/2021	503,848,024	541,689,433	CDP
083-028562-1	10.36%	09/02/2021	1,177,365,640	1,264,209,540	CDP
083-028723-8	10.82%	09/03/2021	1,798,236,260	1,926,189,436	CDP
083-028791-1	10.90%	18/03/2021	853,648,421	913,255,989	CDP
083-031213-3	12.00%	22/02/2022	2,278,937,654	0	CDP
			9,497,995,983	7,755,565,566	
			75,115,441,282	49,830,892,365	
Cargos por obligaciones			687,730,111	410,531,801	
			¢ 75,803,171,393	50,241,424,166	

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2012	2011
Cuentas y comisiones por pagar diversas		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 102,286,913	90,137,464
Impuestos retenidos por pagar	20,972,820	14,641,859
Aportaciones laborales retenidas por pagar	35,795,705	31,533,704
Vacaciones acumuladas por pagar	129,401,469	59,661,171
Aguinaldo acumulado por pagar	32,721,815	28,910,008
Otras cuentas y comisiones por pagar		
Préstamos	95,981,843	81,135,942
Reintegro ahorros	15,517,483	11,596,871
Gastos préstamos hipotecarios	37,037,421	40,383,445
Diversos	868,361,537	784,390,211
Saldos por devolver	81,640,239	65,991,890



Notas a los Estados Financieros Individuales

Sumas por pagar	121,950,823	70,642,525
Saldo tarjeta crédito	9,565,474	8,235,003
Primas pólizas accionistas	1,389,595,818	812,985
Cuotas préstamos por aplicar	14,873,578	9,591,539
Deducciones por distribuir	9,010,884,880	7,535,928,132
Depósitos directiva central ANDE	83,865	71,577
Depósitos pólizas bono de garantía	486,207,435	2,902
Depósitos seguros de Protección Crediticia	29,435,049	0
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,219,787	0
Provisiones		
Para obligaciones patronales	122,688,476	69,349,904
Otras provisiones	3,284,452,542	2,563,968,688
Cargos por pagar diversos		
Por cuentas por pagar diversas	215,038,510	210,879,512
Total	¢ 16,106,713,482	11,677,865,332

Desglose de aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones:

	Aguinaldo acumulado por pagar	Vacaciones	Otras provisiones Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio período 2011	¢ 23,483,320	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	¢ 2,115,410,409
Gasto del año	321,587,271	191,756,273	1,013,382,419	22,290,786	1,549,016,749
Uso del año	(316,160,582)	(203,108,780)	(490,421,379)	(2,196,549)	(1,011,887,290)
Saldo al final período 2011	28,910,009	59,661,171	2,497,026,583	66,942,105	2,652,539,868
Gasto del año	378,074,060	231,619,524	1,302,565,877	22,921,745	1,935,181,206
Uso del año	(374,262,254)	(161,879,226)	(603,258,709)	(1,745,059)	(1,141,145,248)
Saldo al final período 2012	¢ 32,721,815	129,401,469	3,196,333,751	88,118,791	¢ 3,446,575,826



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	2012	2011
Préstamos personales	¢ 1,012,344,321	800,630,918
Préstamos vivienda	390,874,682	327,609,999
Préstamos SLAP fiduciario	3,836,254	3,986,851
Préstamos SLAP hipotecarios	0	1,050
Préstamos desarrollo económico	44,972,943	21,859,487
Préstamos personal alternativo	470,897,413	328,617,570
Préstamos hipotecario alternativo	13,145,164	5,824,228
Préstamos desarrollo económico	0	17,051,402
Total	¢ 1,936,070,777	1,505,581,505

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde al 5% del salario. El detalle para diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Capital social	2012	2011
Capital activo	¢ 228,168,985,395	195,233,238,880
Capital receso	287,949,793	230,087,025
Total	¢ 228,456,935,188	195,463,325,905

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Aportes patrimoniales no capitalizables	2012	2011
Donaciones y otras contribuciones no capitalizables	6,779,265	6,632,342
Total	¢ 6,779,265	6,632,342

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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	2012	2011
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 1,334,850,237	1,334,850,237
Superávit por revaluación edificio	4,763,446,228	4,783,841,676
Superávit por revaluación mejoras edificio	126,627,949	126,627,948
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	80	84
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	916,549,796	48,526,573
Por valuación de inversiones restringidas	(315,667,320)	21,822,247
Superávit por revaluación de otros activos	19,482,230	0
Por valuación participación en otras empresas	13,166,135	13,166,135
Total	¢ 6,858,455,335	6,328,834,900



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Reservas patrimoniales		2012	2011
Reserva legal	¢	90,466,635,907	76,854,136,999
Reserva de bienestar social		12,100,000	61,150,000
Reserva especial		<u>47,238,677,272</u>	<u>40,123,717,121</u>
Total	¢	<u>137,717,413,179</u>	<u>117,039,004,120</u>

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

		Reserva legal	Reserva bienestar social	Reserva especial
Saldo al inicio del período	¢	76,854,136,999	61,150,000	40,123,717,121
Débitos		(99,885,575)	(394,000,000)	(10,999,763,724)
Créditos		<u>13,712,384,483</u>	<u>344,950,000</u>	<u>18,114,723,875</u>
Saldo al final del período	¢	<u>90,466,635,907</u>	<u>12,100,000</u>	<u>47,238,677,272</u>

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros		2012	2011
Por obligaciones con el público	¢	4,290,866,959	2,636,613,001
Por obligaciones con entidades financieras		8,497,607,531	4,880,217,196
Otros gastos financieros		<u>275,025,854</u>	<u>314,934,311</u>
Total	¢	<u>13,063,500,344</u>	<u>7,831,764,508</u>

11.17 Gastos por 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:



Notas a los Estados Financieros Individuales

Gastos por estimación deterioro e incobrable activos	2012	2011
Cartera de crédito	¢ 839,356,149	885,458,642
Otras cuentas por cobrar	12,267,029	13,061,010
Total	¢ 851,623,178	898,519,652

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	2012	2011
Comisiones por servicios	¢ 207,025,804	122,749,116
Por bienes realizables	356,888,236	472,866,310
Por participación en el capital de otras empresas	28,046,541	149,935,673
Cargos por bienes diversos	0	15,196,862
Por provisiones	62,470,075	76,600,629
Con partes relacionadas	9,731,545	0
Otros gastos operativos	27,698,925	20,345,418
Total	¢ 691,861,126	857,694,008

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes (Ver nota 11.5):

Gasto por participación en el capital de otras empresas	2012	2011
Entidades financieras del país	¢ 9,574,118	120,163,935
Entidades no financieras del país	18,472,423	29,771,738
Total	¢ 28,046,541	149,935,673



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan como sigue:

Gastos de personal	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal ¢	4,593,871,018	3,772,110,094
Remuneraciones a directores y fiscales	196,341,336	178,464,002
Tiempo extraordinario	154,015,893	188,384,105
Viáticos	94,667,478	94,438,288
Décimo tercer sueldo	377,633,889	321,527,035
Vacaciones	216,205,907	187,532,575
Cargas sociales patronales	1,000,427,968	849,352,684
Vestimenta	67,821,990	0
Capacitación	69,083,524	86,480,474
Seguros para el personal	85,310,724	70,745,886
Fondo de capitalización laboral	135,737,735	115,306,437
Otros gastos de personal	317,782,624	366,142,925
Total	7,308,900,086	6,230,484,505

Gastos por servicios externos	2012	2011
Servicios de seguridad	201,761,667	126,614,800
Asesoría jurídica	7,735,885	15,287,447
Auditoría externa	12,362,390	7,680,000
Consultoría externa	16,157,216	24,110,433
Otros servicios contratados	26,648,801	33,793,547
Total	264,665,959	207,486,227

Gastos de movilidad y comunicaciones	2012	2011
Pasajes y fletes	20,744,305	28,397,847
Seguros sobre vehículos	25,927,676	26,029,990
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	70,889,560	62,932,245
Alquiler de vehículos	1,298,754	3,427,890



Notas a los Estados Financieros Individuales

Depreciación de vehículos	69,138,964	60,500,331
Teléfonos, telex, fax	135,278,869	121,481,066
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	265,357,733	211,717,607
Total	588,635,861	514,486,976

Gastos de infraestructura	2012	2011
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	128,793,966	119,981,442
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	473,729,253	449,211,962
Agua y energía eléctrica	233,064,936	230,640,631
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	1,101,296,143	1,176,569,901
Total	1,936,884,298	1,976,403,936

Gastos generales	2012	2011
Otros seguros	4,971,818	5,679,920
Papelería, útiles y otros materiales	244,363,448	240,373,096
Suscripciones y afiliaciones	11,722,580	1,215,805
Promoción y publicidad	662,412,116	535,764,459
Amortización de software	750,405,614	501,822,811
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	57,748,138	49,269,202
Gastos generales diversos	3,078,878,110	2,456,656,655
Total	4,810,501,824	3,790,781,948
Total gastos administrativos	¢ 14,909,588,028	12,719,643,592

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2012	2011
Por disponibilidades	¢ 186,690,466	179,908,006



Notas a los Estados Financieros Individuales

Por inversiones en instrumentos financieros	9,232,516,747	7,141,667,533
Por cartera de crédito vigente	44,820,001,213	35,050,375,920
Por cartera de crédito vencidos y en cobro judicial	71,044,566	31,547,414
Por diferencial cambio y UDES	30,141,601	37,582,722
Otros ingresos financieros	566,818,513	541,571,922
Total	¢ 54,907,213,106	42,982,653,517

11.22 Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimación y provisión en los períodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	2012	2011
Recuperación activos financieros liquidados	¢ 12,667,742	13,230,045
Disminución estimación cartera de crédito	11,400,267	314,734,071
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar	13,513,534	5,571,921
Total	¢ 37,581,543	333,536,037

11.23 Ingresos operativos diversos

Los ingresos operativos diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre se detallan como siguen:

Ingresos operativos Diversos	2012	2011
Comisiones por servicios	¢ 249,879,986	207,882,671
Por bienes realizables	46,175,212	23,473,010
Por participaciones capital otras empresas	383,214,826	397,978,670
Otros ingresos con partes relacionadas	3,049,750	12,529,387
Otros ingresos operativos	1,369,353,289	1,005,824,706
Total	¢ 2,051,673,063	1,647,688,444



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue (ver nota 11.5):

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2012	2011
Vida Plena	¢ 118,409,657	222,061,574
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	160,579,322	106,869,849
Caja Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros	104,225,847	69,047,247
Total	¢ 383,214,826	397,978,670

11.25 Cargos por bienes diversos

Los cargos por bienes diversos en los períodos terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Cargos por bienes diversos	2012	2011
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	¢ 0	15,196,862
Total	¢ 0	15,196,862

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Partidas fuera de balance	2012	2011
Créditos pendientes de desembolsar	¢ 38,369,800	207,291,300
Créditos liquidados	217,662,642	154,959,610
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,565,730	6,255,091
Productos en suspenso de cartera de crédito	78,882,743	36,200,598
Documentos de respaldo en poder de la entidad	373,632,533,859	322,168,099,499
Documentos de respaldo en poder de terceros	98,827,138,967	65,023,706,617
Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor	¢ 472,801,153,741	387,596,512,715



Notas a los Estados Financieros Individuales

Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢	1,499,425,163	1,594,871,739
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME		6,149,180,603	5,551,063,154
Hipotecario monto mayor		738,277,167	616,980,198
Hipotecario intermedio		35,602,824	14,925,000
Bienes inmuebles		122,742,321	94,132,363
Ampliación tope		66,316,079	139,887,500
Hipotecario alternativo		51,370,819	82,907,845
Total cuentas contingentes deudoras	¢	<u>8,662,914,976</u>	<u>8,094,767,799</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (en miles de colones):



Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos diciembre 2012
(Cifras en miles de colones)

		Activos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN										
Disponibilidades	¢	10,599,949	0	0	0	0	0	0	0	¢ 10,599,949
Encaje mínimo legal con el BCCR		13,196,000	0	0	0	0	0	0	0	13,196,000
Inversiones		5,816,624	12,939,379	6,881,257	5,838,520	9,971,872	18,587,692	65,970,289	0	126,005,633
Cartera de crédito		0	7,931,985	5,013,780	5,039,450	15,288,801	31,113,730	306,403,623	2,343,339	373,134,708
Total de recuperación de activos en MN	¢	29,612,573	20,871,364	11,895,037	10,877,970	25,260,673	49,701,422	372,373,912	2,343,339	¢ 522,936,290
		Pasivos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN										
Obligaciones con el público	¢	46,973,266	0	0	0	0	0	0	0	¢ 46,973,266
Obligaciones con entidades financieras		0	855,974	883,944	924,391	2,657,308	5,860,411	63,933,413	0	75,115,441
Cargos por pagar		1,113,701	687,730	0	0	0	0	0	0	1,801,431
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	48,086,967	1,543,704	883,944	924,391	2,657,308	5,860,411	63,933,413	0	¢ 123,890,138
		Activos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME										
Disponibilidades	¢	322,963	0	0	0	0	0	0	0	¢ 322,963
Encaje mínimo legal con el BCCR		79,829	0	0	0	0	0	0	0	79,829
Inversiones		0	637,184	99,761	326,972	615,977	868,398	2,262,776	0	4,811,068
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	402,792	637,184	99,761	326,972	615,977	868,398	2,262,776	0	¢ 5,213,860
		Pasivos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME										
Obligaciones con el público	¢	1,672,044	0	0	0	0	0	0	0	¢ 1,672,044
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	1,672,044	0	0	0	0	0	0	0	¢ 1,672,044



Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos diciembre 2011

(Cifras en miles de colones)

		Activos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en MN										
Disponibilidades	¢	12,470,620	0	0	0	0	0	0	0	12,470,620
Encaje mínimo legal con el BCCR		9,130,000	0	0	0	0	0	0	0	9,130,000
Inversiones		0	10,827,714	2,788,359	9,195,915	13,551,129	15,421,513	50,431,367	0	102,215,997
Cartera de crédito		0	6,488,408	4,346,634	4,364,751	13,185,429	26,513,601	242,578,598	1,560,817	299,038,238
Total de recuperación de activos en MN	¢	21,600,620	17,316,122	7,134,993	13,560,666	26,736,558	41,935,114	293,009,965	1,560,817	¢ 422,854,855
Pasivos										
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en MN										
Obligaciones con el público	¢	33,168,424	0	0	0	0	0	0	0	33,168,424
Obligaciones con entidades financieras		0	590,382	601,836	629,322	1,823,012	3,817,130	42,369,210	0	49,830,892
Cargos por pagar		1,015,279	0	0	0	0	0	0	0	1,015,279
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	34,183,703	590,382	601,836	629,322	1,823,012	3,817,130	42,369,210	0	¢ 84,014,595
Activos										
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Recuperación de activos en ME										
Disponibilidades	¢	143,264	0	0	0	0	0	0	0	143,264
Encaje mínimo legal con el BCCR		161,712	0	0	0	0	0	0	0	161,712
Inversiones		0	190,277	90,263	229,382	667,643	25,258	2,373,792	0	3,576,615
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	304,976	190,277	90,263	229,382	667,643	25,258	2,373,792	0	¢ 3,881,591
Pasivos										
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Vencimientos del pasivo en ME										
Obligaciones con el público	¢	2,076,927	0	0	0	0	0	0	0	2,076,927
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimientos del pasivo en ME	¢	2,076,927	0	0	0	0	0	0	0	¢ 2,076,927



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Caja de ANDE se encuentra expuesta a diferentes riesgos, entre ellos los más relevantes se consideran dentro de la siguiente clasificación:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgos de Mercado
- Precios de Inversiones
- Tasas de Interés
- Tipo de Cambio
- Riesgo Operativo



Notas a los Estados Financieros Individuales

Para la administración de los riesgos mencionados, la institución cuenta con un Comité de Riesgos, constituido por 4 miembros de la Junta Directiva, el Gerente, el Coordinador de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo independiente.

La institución cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos independiente de las áreas de negocio e independiente de la Auditoría Interna.

Se han establecido y aprobado políticas de riesgos, procedimientos, manuales técnicos y planes de contingencia que formalizan la administración de riesgos en la institución, estos documentos se encuentran debidamente publicados en la “Intranet” y se encuentran a disposición de los funcionarios para ser consultados y aplicados en sus labores.

Por normativa interna cada uno de estos documentos se revisan y de ser necesario se actualizan al menos una vez al año, lo anterior sin detrimento de los ajustes que se deba realizar en función de mantener la normativa permanentemente actualizada con los cambios en el entorno y el perfil de riesgo de la institución.

A continuación se enumera la forma en que se administra y reporta los riesgos mencionados:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se establece como las pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte (Acuerdo SUGEF 2-10).

Este riesgo se asocia principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores.

La administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos del balance y se monitorea mensualmente a través de la calificación de riesgo de cada título, en la política de inversiones se establece las condiciones para determinar las estimaciones por riesgo de crédito de las inversiones.

La cartera de crédito es la principal fuente de riesgo de crédito por lo que se monitorea el cumplimiento de los límites e indicadores establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), así como los límites e indicadores internos.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Los resultados de las evaluaciones de los indicadores de riesgo, así como las pruebas de estrés pertinentes se reportan de manera mensual al Comité de Riesgos y de forma trimestral a la Junta Directiva.

Indicadores SUGEF: Morosidad mayor a 90 días
Pérdida esperada cartera

Indicadores Internos: Morosidad total
Morosidad de 61 a 90 días
Indicadores de Rentabilidad
Indicadores de Crecimiento de cartera
Indicadores de Categoría de Riesgo

Adicionalmente como primera barrera para proteger el patrimonio de la institución se han determinado límites de concentración de deuda por accionista, topes y multiplicadores por producto de crédito, análisis de capacidad de pago, entre otros que son evaluados antes de aprobar cada solicitud de crédito.

Datos relevantes sobre cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2012, la cartera de crédito de Caja de ANDE cierra en €370.160,92 millones; mostrando una variación con respecto a diciembre 2011 de 22.08% y un crecimiento desde setiembre 2012 de 4.46%. Este crecimiento no representa ningún problema para el índice de Suficiencia Patrimonial ya que el mismo está bastante alejado del límite del 10% establecido por SUGEF.

El siguiente cuadro muestra los resultados del monitoreo de los indicadores de morosidad de la cartera de crédito:

Estado de la Cartera de Crédito por Morosidad					
Rango	Dic-11	Sep-12	Dic-12	Límites dic 2011/dic 2012	Estado
61 a 90 días (Interno)	0.11%	0.07%	0.10%	0.20%/0.15%	Normal
Mayor a 90 días (SUGEF)	0.17%	0.15%	0.15%	3%	Normal
Morosidad Total	1.47%	1.52%	1.53%	n.a.	

*Datos porcentuales con respecto a la Cartera total.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Todos los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos.

Es importante mencionar que la morosidad de la cartera de crédito muestra un comportamiento cíclico claramente identificado y que es tomado en cuenta dentro de los análisis de la misma.

Las cuotas de los préstamos son deducidas de forma automática del salario de los deudores, lo que permite mitigar el posible incumplimiento de las obligaciones.

Con respecto a la pérdida esperada sobre la cartera de crédito, calculada según la metodología establecida en el acuerdo SUGEF 1-05, para diciembre 2012 representa un 1,17% por lo que el cambio con respecto a diciembre 2011 es de -0.04 pp.; mientras que con respecto a setiembre 2012, la variación es de -0,02 puntos porcentuales.

La siguiente tabla muestra la composición de la cartera de crédito según las categorías de riesgo.

Categoría	Dic-11	Sep-12	Dic-12
A1	95.14%	94.73%	94.68%
A2	0.78%	0.83%	0.77%
B1	0.16%	0.37%	0.36%
B2	0.03%	0.01%	0.03%
C1	0.13%	0.14%	0.19%
C2	0.04%	0.01%	0.01%
D	0.02%	0.02%	0.02%
E	3.70%	3.89%	3.94%

Todos los indicadores de categoría de riesgo se encuentran en estado normal.

A la fecha del cierre no se encuentran concentraciones importantes en la cartera de crédito.

La institución ha establecido mecanismos que permiten mitigar el impacto económico de las pérdidas en caso de incumplimiento, entre éstos se puede mencionar, la provisión de saldos deudores, el mecanismo de protección crediticia y el Bono INS.



Notas a los Estados Financieros Individuales

En términos generales, la cartera de crédito muestra un comportamiento estable, dentro de los parámetros históricos para la institución, el giro del negocio y la atomización de la cartera de crédito permiten que la institución muestre resultados positivos en la evaluación del riesgo de crédito.

Todos estos indicadores, son parte de un proceso de mejora constante en el cual se espera alcanzar un nivel cada vez mayor de madurez en la gestión del riesgo de crédito.

Riesgo de Liquidez

La definición de riesgos determinada en el Acuerdo SUGEF. 2-10 “Reglamento para Administración Integral de Riesgos”, el riesgo de liquidez se origina con la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

Caja de ANDE ha establecido normativa interna en relación con el riesgo de liquidez cuyo objetivo es: Verificar que en todo momento la Institución disponga de fuentes idóneas de liquidez y suficientes recursos para garantizar la continuidad de las operaciones y la atención oportuna de necesidades de fondos que demande el giro de su negocio.

Para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, la estructura del pasivo (vencimientos), seguimiento al flujo de efectivo y monitoreo del indicador de cobertura.

El control de la liquidez ha permitido a la institución mantener la normalidad en los indicadores según la metodología establecida por la SUGEF.

Se está avanzando en el uso de modelos internos que faciliten el control de la liquidez con el fin de calibrar los indicadores que permitan establecer los requerimientos de liquidez y aprovechar las oportunidades para minimizar el costo de oportunidad.

Los resultados de las evaluaciones de los indicadores de riesgo, así como las pruebas de estrés pertinentes se reportan de manera mensual al Comité de Riesgos, Comité de Inversiones y de forma trimestral a la Junta Directiva.



Notas a los Estados Financieros Individuales

En cuanto al calce de plazos, para el mes de diciembre de 2012 la recuperación total de activos en moneda nacional cubre los vencimientos de los pasivos en moneda nacional en 4.22 veces, mostrando una variación de -0.81 veces con respecto a diciembre 2011.

En moneda extranjera al 31 de diciembre del 2012 la recuperación de activos supera el vencimiento de pasivos en 3.12 veces, reflejando un cambio con respecto a diciembre 2011 de 1.25 veces.

Estos valores del calce de plazos, permiten visualizar la solvencia de la institución, en cuanto a la cobertura de los activos sobre los pasivos, cabe destacar que la principal fuente de fondeo de la institución es el aporte de capital de sus accionistas.

Adicionalmente la institución calcula el indicador de cobertura el cual permite contrastar las disponibilidades contra las fuentes de vencimiento incierto sensibilizadas por volatilidad.

El indicador de cobertura para diciembre 2012 se ubica en 9.21 veces, mientras que para diciembre 2011 se ubicaba en 9.09 veces.

El indicador de calce de plazos para 1 mes y para 3 meses calculados según la metodología establecida por la Superintendencia de Entidades Financieras, se encuentran sobre los límites establecidos, por lo que se consideran en un nivel normal.

El calce de plazos a 1 mes con corte a diciembre 2012 muestra un cambio de 17.83 veces con respecto a diciembre 2011 y de 2.07 veces en relación con setiembre 2012.

El calce de plazos a 3 meses al 31 de diciembre del 2012 muestra un cambio de 12.67 veces con respecto a diciembre 2011 y un cambio de -0.07 veces en relación con setiembre 2012.

Cabe destacar que la variación en el calce de plazos se asocia a la resolución del Banco Central de Costa Rica, que establece que la Caja de ANDE está sujeta al Encaje Mínimo legal, dejando libre las inversiones que en otro momento formaban la reserva de liquidez y al cambio en la volatilidad de las captaciones a la vista.

Riesgos de Mercado

Dentro del riesgo de mercado se agrupan el riesgo de precio de las inversiones, riesgo de tasas de interés y riesgo de tipo de cambio; para el seguimiento y monitoreo de estos riesgos



Notas a los Estados Financieros Individuales

la Junta Directiva ha aprobado políticas de riesgos, metodologías y manuales técnicos que permiten a las áreas de negocio enmarcar su gestión dentro de los límites establecidos según el apetito y perfil de riesgo de la institución.

Riesgo de Precios

Para la gestión del riesgo de precios la Caja de ANDE aplica la metodología de J.P. Morgan, la cual se basa en el concepto del Value at Risk (VaR), que se define como la máxima pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo, dentro de un intervalo de confianza, específicamente, se establece un seguimiento mediante el cálculo de exposición a riesgo de mercado teniendo como pautas un periodo de un mes (21 días hábiles de negociación) y un nivel de confianza de 95%.

Adicionalmente para generar mayor precisión en los análisis se calcula la pérdida esperada con un 99% de confianza, con lo cual se establecen escenarios de mayores pérdidas y esto permite visualizar en parte el riesgo inesperado; el análisis se vuelve más robusto al obtener una región de confianza, la cual da certeza de la máxima pérdida del valor de mercado.

El valor del portafolio expuesto a riesgo de precios al 31 de diciembre del 2012 muestra un cambio de un 17% durante el último año, y refleja una variación del 8.58% con respecto a setiembre del 2012.

Por su parte, el índice de riesgo a diciembre 2012 se ubica en 0,73%, mientras que a diciembre 2011 este índice mostraba un valor de 0,12%, es de esperar que este valor en riesgo haya mostrado un aumento, producto de los cambios de composición del portafolio, una vez que los recursos destinados a reserva de liquidez se trasladaron a otros fines, así como el movimiento de precios del mercado causado por las captaciones del Ministerio de Hacienda y de los bancos públicos.

El valor en riesgo es monitoreado mensualmente y es reportado al Comité de Riesgos y Comité de inversiones; trimestralmente se presentan informes a la Junta Directiva.

Riesgo de Tasas de Interés

Según el Acuerdo SUGEF 2-10 el Riesgo de Tasas “Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.”



Notas a los Estados Financieros Individuales

Por la naturaleza del negocio de la Caja de ANDE, la mayor fuente de fondeo es el Capital Aportado por sus accionistas, de ahí que los activos sensibles a tasas superan ampliamente a los pasivos sensibles a tasas de interés.

El acuerdo SUGEF 24-00 establece que el “Riesgo por variaciones en las tasas de interés: Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.”

De acuerdo con la norma supra citada la composición de las brechas de los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera, se muestra en el cuadro a continuación:

Activos y pasivos sensibles en moneda nacional:

Informe brechas, diciembre 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
Inversiones MN	14,772,959,937.32	21,653,617,796.51	13,261,063,961.69	19,884,005,575.81	17,883,277,228.16	55,377,815,406.96	142,832,739,906.45
Cartera de créditos MN	251,284,250,481.75	14,120,161,011.00	20,998,692,751.00	41,077,580,142.00	75,443,300,648.00	190,985,764,401.00	593,909,749,434.75
Activos Sensibles	266,057,210,419	35,773,778,808	34,259,756,713	60,961,585,718	93,326,577,876	246,363,579,808	736,742,489,341
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	69,920,096,581.27	2,771,548,017.65	156,987,065.48	3,374,038,321.41	0.00	0.00	76,222,669,985.81
Pasivos Sensibles	69,920,096,581	2,771,548,018	156,987,065	3,374,038,321	0	0	76,222,669,986
Recuperación Colones	196,137,113,838	33,002,230,790	34,102,769,647	57,587,547,396	93,326,577,876	246,363,579,808	660,519,819,355

Informe brechas, diciembre 2011

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
Inversiones MN	12,558,175,510.92	19,093,236,774.13	15,685,614,028.56	17,599,850,209.41	14,978,573,281.04	37,351,961,369.38	117,267,411,173.44
Cartera de créditos MN	194,241,060,434.88	11,738,147,473.00	17,391,445,529.00	33,687,409,089.00	61,752,043,350.00	147,956,338,197.00	466,766,444,072.88
Activos Sensibles	206,799,235,946	30,831,384,247	33,077,059,558	51,287,259,298	76,730,616,631	185,308,299,566	584,033,855,246
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	42,646,988,373.85	4,756,676,044.42	1,000,610,014.00	2,192,589,430.01	0.00	0.00	50,596,863,862.28
Pasivos Sensibles	42,646,988,374	4,756,676,044	1,000,610,014	2,192,589,430	0	0	50,596,863,862
Recuperación Colones	164,152,247,572	26,074,708,203	32,076,449,544	49,094,669,868	76,730,616,631	185,308,299,566	533,436,991,384



Notas a los Estados Financieros Individuales

Activos y pasivos sensibles moneda extranjera:

Diciembre 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
502.07	-						
Inversiones ME	637,688,892.26	370,772,238.26	645,541,969.88	947,425,118.24	416,333,413.76	2,294,636,025.63	5,312,397,658.03
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos Sensibles	637,688,892	370,772,238	645,541,970	947,425,118	416,333,414	2,294,636,026	5,312,397,658
Obligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Sensibles	1	0	0	0	0	0	1
Recuperación Dólares	637,688,891	370,772,238	645,541,970	947,425,118	416,333,414	2,294,636,026	5,312,397,657

Diciembre 2011

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
505.35	-						
Inversiones ME	400,763,860.56	127,424,714.99	708,327,728.70	102,876,221.91	730,655,092.29	1,937,388,796.59	4,007,436,415.04
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos Sensibles	400,763,861	127,424,715	708,327,729	102,876,222	730,655,092	1,937,388,797	4,007,436,415
Obligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Sensibles	1	0	0	0	0	0	1
Recuperación Dólares	400,763,860	127,424,715	708,327,729	102,876,222	730,655,092	1,937,388,797	4,007,436,414

Los activos en moneda nacional sensibles al riesgo de tasas, han mostrado un crecimiento anual a diciembre del 2012 de 23.23%, mientras que los pasivos muestran un cambio del 40.98%. Debido al tamaño de la brecha este indicador es muy sensible al cambio de las tasas de interés; no obstante para diciembre 2012 el mismo se ubica por debajo del límite de 5% establecido por la superintendencia como límite de normalidad. Este indicador muestra una variación con respecto a setiembre 2012 de 0.36 puntos base.

Con el fin de ajustar el indicador para que el mismo refleje con mayor precisión el nivel de riesgo de tasas de interés al que está expuesta la Caja de ANDE, se procedió a ajustar las brechas de tal forma que los activos colocados a tasa fija (11%), fuesen excluidos y así



Notas a los Estados Financieros Individuales

reducir la brecha, cabe destacar que estos activos se fondean netamente con aportes de capital.

Se calcula la variación máxima esperada de la tasa básica pasiva utilizando un modelo de suavizamiento exponencial y con un nivel de confianza del 99%.

El índice obtenido según esta metodología ubica el nivel de riesgo de tasas de interés como se muestra a continuación:

Índice de Riesgo de Tasas de Interés		
Modelo Interno		
Dic-11	Sep-12	Dic-12
0.07%	0.12%	0.11%

Es importante mencionar que la Caja de ANDE no registra pasivos sensibles a tasas de interés en moneda extranjera, por lo que para calcular los índices en moneda extranjera se hace una simulación de un pasivo equivalente a 1 dólar; los resultados obtenidos muestran niveles normales de riesgo de tasas de interés en moneda extranjera.

El riesgo de tasas es monitoreado mensualmente y es reportado al Comité de Riesgos y Comité de inversiones; trimestralmente se presentan informes a la Junta Directiva.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio es definido en el Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento Sobre Administración Integral de Riesgos” de la siguiente manera: “es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos en deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.”

En el acuerdo SUGEF 24-00, el riesgo de tipo de cambio se define de la siguiente manera: “Riesgo Cambiario”: Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus



Notas a los Estados Financieros Individuales

activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados”

La Caja de ANDE mantiene una posición en moneda extranjera bastante cerrada, en diciembre 2012 esta es de US\$ 7.06 millones, mostrando una crecimiento con respecto a diciembre 2011 de 91.42%.

Es necesario mencionar que por política interna la Caja de ANDE, no otorga créditos en denominado en moneda extranjera, por lo que el riesgo de contraparte en moneda extranjera para la cartera de crédito esta minimizado.

El índice de riesgo de tipo de cambio al cierre de diciembre 2012 se ubica en nivel normal, en la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos:

Indicador	Dic-11	Sep-12	Dic-12
Indicador de Riesgo Cambiario	0.06%	0.03%	0.04%
Indicador Interno Ajustado	0.11%	0.08%	0.10%

El índice de riesgo cambiario se calcula según la metodología establecida por la Superintendencia de Entidades Financieras en el acuerdo SUGEF 24-00.

Para determinar la variación máxima esperada del tipo de cambio, se calculan los crecimientos interanuales del tipo de cambio de compra para los últimos doce meses (se toman los valores del último día del mes). Por crecimiento interanual se entiende el logaritmo natural resultante del tipo de cambio del último día de un determinado mes sobre el tipo de cambio del último día para ese mes del año anterior, se calcula la variancia de los crecimientos interanuales. Al valor obtenido se le calcula la raíz cuadrada y se le aplica un nivel de confianza de 99% por lo cual es multiplicado por 2.33 veces.

Adicionalmente la Unidad de Administración Integral de Riesgos realiza pruebas de estrés simulando variaciones del tipo de cambio a partir del tipo de cambio de ventanilla de entidades seleccionadas, en un rango de 90 días, a través de estos tipos de cambio se determina la desviación estándar; al tipo de cambio de fin de mes se le aplica \pm una y dos desviaciones, con lo cual se obtiene el impacto sobre la posición actual en moneda extranjera y en capital base.



Notas a los Estados Financieros Individuales

La Caja de ANDE ha mostrado buen desempeño en la administración de este tipo de riesgo, se continua en el proceso de mejora continua incorporando el análisis de riesgo cambiario en la toma de decisiones.

El riesgo de tipo de cambio es monitoreado y reportado mensualmente al Comité de Riesgos y Comité de Inversiones; trimestralmente se presentan informes a la Junta Directiva.

Riesgo Operativo

El acuerdo SUGEF 2-10 define el Riesgo Operativo de la siguiente Manera: “Riesgo operativo: Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operacional incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal.”

En materia de Riesgo Operativo, la Caja de ANDE ha establecido la política de riesgo operativo y sus complementos, la cual sirve de marco de referencia para la identificación, monitoreo y control de riesgo operativo en la institución.

Se han impartido talleres de riesgo operativo en diferentes áreas del negocio con el objetivo de crear conciencia sobre la administración integral de los riesgos inherentes a la institución y específicamente de cada área o unidad.

Se continúa con el levantamiento de la base de datos de eventos de riesgos operativo, para que el modelo aplicado actualmente cuente con más datos y sus resultados sean más robustos.

Se han dictado por parte de la Junta Directiva, directrices específicas para mejorar el ambiente de control interno.

Las políticas de riesgos, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por la Unidad de Estrategia y Procesos, los resultados y propuestas de cambio producto de estas revisiones son discutidas con las áreas de negocio, y se remiten al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva para su análisis y aprobación.

Adicionalmente la Caja de ANDE aprobó la política, el manual y el plan de contingencia correspondientes a la administración del Riesgo de Legitimación de Capitales, por lo tanto,



Notas a los Estados Financieros Individuales

las metodologías aprobadas como las políticas establecidas inician un proceso de maduración que permitirá fortalecer la gestión del mismo.

Por otra parte, la institución ha establecido una política y un manual técnico para la medición y el control del Riesgo Reputacional así como para el Riesgo Legal, mismos que están en proceso de implementación y se espera que para el año 2013 se cuente con indicadores numéricos que permitan cuantificar las posibles pérdidas por estos riesgos.

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre de 2012, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera del balance general.

Nota 17. Fideicomiso y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2012, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y subsecuentes

Traslado de Título Valores de Caja de Ande Seguros, Sociedad Agencia de Seguros, S.A a Caja de ANDE

El 11 de diciembre de 2012 se efectuó el traslado, de la Sociedad Agencia de Seguros a la Caja de ANDE, de los recursos que administraba la primera para efectos de los pagos de primas de pólizas de seguros al INS. La parte correspondiente de estos recursos que se encontraba invertida en títulos valores, se trasladó de acuerdo con su valor de mercado, mediante transacciones que quedaron debidamente registradas en la Bolsa Nacional de Valores y en los puestos de bolsa correspondientes. El traslado de estos recursos obedece a un cambio en la política de su administración, la cual fue aprobada por medio de acuerdos de las junta directivas de ambas entidades, a saber: acuerdo N° 6680 del 28 de agosto de 2012 de la Junta Directiva de la Caja de ANDE, y acuerdo N° 527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de la Sociedad Agencia de Seguros.

Inversiones trasladadas a la cartera de Caja de Ande. (ver nota 11.2).

Sistema Integral de Riesgos y Sistema de Información Gerencial

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Proyecto de modernización y actualización tecnológica

En virtud del incumplimiento del contrato informático para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de la Caja de ANDE, el 20 de octubre de 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 17 de febrero de 2009.

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

Sistema ibroker

Al 31 de diciembre del 2012 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, la administración continúa realizando las gestiones necesarias para su implementación. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero de 2012 acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará 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 2012:

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

En diciembre de 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:



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Nota 20. Contingencias

Cesantía:

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

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

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

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

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

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros individuales de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el miércoles 30 de enero de dos mil trece.

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