

Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE

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

Estados Financieros Individuales

**30 de junio del 2010
(Con cifras correspondientes al 2009)**

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		28
Nota 5. Inversiones en valores		29
Nota 6. Cartera de crédito		29
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas		33
Nota 8. Activos sujetos a restricciones		34
Nota 9. Posición en monedas extranjeras		35
Nota 10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo		35
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros		36
Nota 12. Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance		62
Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos		62
Nota 14. Exposición y control de riesgos		65
Nota 15. Riesgo por tasa de interés		71
Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance		74
Nota 17. Fideicomisos y comisiones de confianza		74
Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes		74

Nota 19. Contratos	74
Nota 20. Contingencias	75
Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas	76
Nota 22. Autorización para emitir estados financieros	79



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1	5,203,571,230	4,373,880,347
Efectivo		505,963,560	306,114,760
Banco Central		177,526,587	86,730,595
Entidades financieras del país		4,520,081,083	3,981,034,992
Inversiones en instrumentos financieros		51,849,812,427	32,640,885,062
Mantenidas para negociar	11.2	863,486,856	5,418,874,414
Disponibles para la venta	11.2	50,283,392,970	26,649,908,198
Productos por cobrar		702,932,601	572,102,450
Cartera de créditos	11.3	228,826,291,348	188,524,228,496
Créditos vigentes		226,699,998,725	186,750,586,370
Créditos vencidos		3,466,107,054	2,971,318,522
Crédito cobro judicial		36,226,415	17,142,752
Productos por cobrar (Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(2,999,783,977)	(2,568,473,983)
Cuentas y comisiones por cobrar		26,300,163	29,752,108
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	27,640,806	30,953,311
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(1,340,643)	(1,201,203)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,625,137,280	1,343,473,356
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	11,852,952,128	11,293,731,615
Otros activos	11.7	3,023,960,059	2,452,111,575
Activos intangibles		417,591,944	94,460,416
Otros activos		2,606,368,115	2,357,651,159
TOTAL DE ACTIVOS	¢	302,408,024,635	240,658,062,559

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



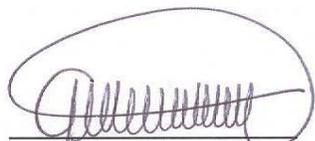
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

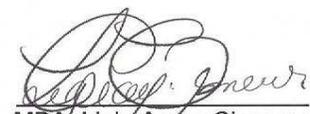
...viene

	NOTA	2010	2009
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8 ¢	18,154,583,013	11,003,539,940
A la vista	10	17,918,373,669	10,906,708,887
Cargos financieros por pagar		236,209,344	96,831,053
Obligaciones con entidades	11.9	9,549,713,073	0
A plazo		9,497,801,323	0
Cargos financieros por pagar		51,911,750	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	8,713,377,783	8,816,086,980
Provisiones		1,812,552,237	1,482,125,140
Otras cuentas por pagar diversas		6,900,825,546	7,333,961,840
Otros pasivos		680,126,791	647,269,136
Ingresos diferidos	11.11	680,126,791	647,269,136
TOTAL DE PASIVOS		37,097,800,660	20,466,896,056
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.12	150,585,398,056	124,419,178,306
Capital pagado		150,585,398,056	124,419,178,306
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,028,953,407	5,754,694,436
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,991	6,245,319,992
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		49,804,887	16,899,163
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(303,194,242)	(520,690,854)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		23,856,636	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	99,184,193,373	81,749,070,464
Resultados acumulados de períodos anteriores		9,505,046,797	8,261,590,955
TOTAL DEL PATRIMONIO		265,310,223,975	220,191,166,503
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	302,408,024,635	240,658,062,559
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		6,224,245,695	4,497,829,872
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	288,426,627,499	244,431,838,840
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		288,426,627,499	244,431,838,840

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	46,619,804	37,855,405
Por inversiones en Instrumentos Financieros		1,582,317,968	1,060,362,014
Por cartera de créditos		13,961,147,399	11,280,848,718
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		360,426,265	253,836,811
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		97,978,667	163,819,583
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		297,087,695	43,396,142
Total de Ingresos Financieros	11.21	<u>16,345,577,798</u>	<u>12,840,118,673</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		640,357,026	374,771,340
Por obligaciones con Entidades Financieras		647,522,435	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		451,364,044	70,211,848
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		131,905,552	47,729,452
Por otros gastos financieros		72,993,394	83,662,156
Total de Gastos Financieros	11.16	<u>1,944,142,451</u>	<u>576,374,796</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	479,290,944	1,092,521,305
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	7,139,914	655,915,969
RESULTADO FINANCIERO		<u>13,929,284,317</u>	<u>11,827,138,541</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		71,208,887	63,896,118
Por bienes realizables		741,845	33,119,448
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	149,963,719	138,849,022
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	86,932,243	68,677,323
Por otros ingresos operativos		409,001,627	294,246,334
Total Otros Ingresos de Operación	11.23 ¢	<u>717,848,321</u>	<u>598,788,245</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



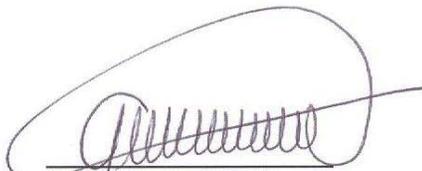
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

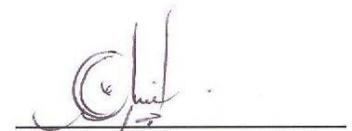
Cuadro B
2 de 2

...viene

	NOTA	2010	2009
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	34,288,830	40,660,785
Por bienes realizables		6,874,461	3,117,842
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	155,597,960	0
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.19	0	1,365,313
Por provisiones		9,884,073	950,291
Por otros gastos operativos		18,131,035	79,517,027
Total otros gastos de operación	11.18	<u>224,776,359</u>	<u>125,611,258</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		14,422,356,279	12,300,315,528
Gastos administrativos			
Gastos de personal		2,449,782,106	1,882,411,014
Por otros gastos de Administración		2,467,527,376	2,156,313,559
Total gastos administrativos	11.20	<u>4,917,309,482</u>	<u>4,038,724,573</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>9,505,046,797</u>	<u>8,261,590,955</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>9,505,046,797</u>	<u>8,261,590,955</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
1 de 2

	NOTA	2010	2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	9,505,046,797	8,261,590,955
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		6,132,616	(30,001,606)
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		170,868,423	(177,567,863)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		479,070,241	444,278,426
Pérdidas por otras estimaciones		(3,805,781)	(4,573,496)
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		234,143,034	186,753,211
Otras provisiones		340,870,951	284,289,079
Depreciaciones y amortizaciones		560,519,955	509,529,596
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(81,298,002)	(206,161,032)
		<u>11,211,548,234</u>	<u>9,268,137,270</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(20,917,254,437)	(4,029,331,792)
Créditos y avances de efectivo		(19,898,685,108)	(14,341,198,878)
Productos por cobrar		(69,767,079)	(149,716,783)
Otros activos		1,065,893,801	(265,187,991)
		<u>(39,819,812,823)</u>	<u>(18,785,435,444)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		4,631,999,129	1,508,185,329
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,062,093,768)	(237,896,430)
Otros pasivos		18,964,930	566,817,800
		<u>3,588,870,291</u>	<u>1,837,106,699</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢	<u>(25,019,394,298)</u>	<u>(7,680,191,475)</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 30 de junio de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Cuadro C
2 de 2

...viene

NOTA 2010 2009

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:

Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(838,851,329)	(371,954,009)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>(8,105,132)</u>	<u>82,611,194</u>

Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión

(846,956,461) (289,342,815)

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Otras obligaciones financieras nuevas		1,124,874,282	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(908,064,567)	(1,232,577,446)
Otras actividades de financiamiento		<u>14,036,859,041</u>	<u>11,709,379,177</u>

Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento

14,253,668,756 10,476,801,731

Flujos de efectivo durante el segundo trimestre

(11,612,682,003) 2,507,267,441

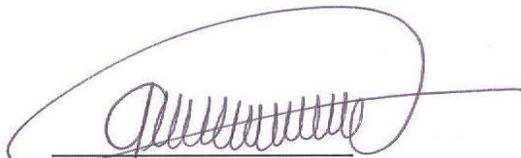
Efectivo y equivalentes al inicio del año

18,180,147,130 8,334,570,621

Efectivo y equivalentes al final del segundo trimestre

4 ¢ 6,567,465,127 10,841,838,062

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

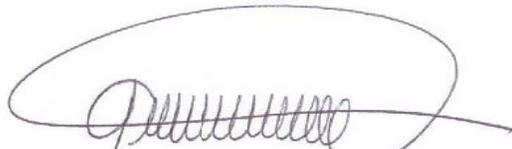


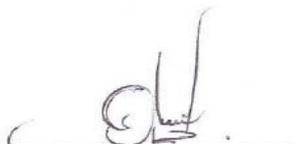
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009	112,709,799,129	6,632,342	4,090,809,271	68,632,126,366	14,349,521,544	199,788,888,652
Aportes de capital	11,709,379,177	0	0	0	0	11,709,379,177
Reasignacion de utilidades	0	0	0	14,349,521,544	(14,349,521,544)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,232,577,446)	0	(1,232,577,446)
Resultado del periodo	0	0	0	0	8,261,590,955	8,261,590,955
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	1,252,878,291	0	0	1,252,878,291
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	411,006,874	0	0	411,006,874
Saldo al 30 de junio del 2009	124,419,178,306	6,632,342	5,754,694,436	81,749,070,464	8,261,590,955	220,191,166,503
Saldo al 1 de enero del 2010	136,548,539,015	6,632,342	6,346,374,167	81,345,579,966	18,746,677,974	242,993,803,464
Aportes de capital	14,036,859,041	0	0	0	0	14,036,859,041
Reasignacion de utilidades	0	0	0	18,746,677,974	(18,746,677,974)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(908,064,567)	0	(908,064,567)
Resultado del periodo	0	0	0	0	9,505,046,797	9,505,046,797
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(317,420,760)	0	0	(317,420,760)
Saldo al 30 de junio del 2010	150,585,398,056	6,632,342	6,028,953,407	99,184,193,373	9,505,046,797	265,310,223,975

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna



Notas a los Estados Financieros 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 y los funcionarios de Caja de ANDE que cuenten con plaza en propiedad y lo soliciten a la Junta Directiva.

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

Al 30 de junio del 2010 y 2009, Caja de ANDE contaba con 409 y 372 empleados respectivamente.

Al 30 de junio del 2010, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos y Pérez Zeledón. 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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

Caja de ANDE mantiene participaciones del 33.33% en Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. y presenta estas inversiones valuadas por el método de participación patrimonial.

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Medición:

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

- 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:

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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:

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Atraso máximo

Grupo 1

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

Grupo 2

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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 periodos anteriores, no puedan ser determinados razonablemente.

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

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

2.11 Errores fundamentales

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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:

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de ANDE, se aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

2.22 Capital

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

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

2.23 Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24 Destino de las utilidades

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.25 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del segundo trimestre del 2010, es de ¢529.91 para la compra y ¢540.24 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del segundo trimestre del 2009 fue ¢570.61 para la compra y para la venta ¢579.91. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26 Cuentas de orden

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

2.27 Deterioro en el valor de los activos

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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Al 30 de junio de 2010, las diferencias más importantes son las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para la cartera de crédito:

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

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Estimación por deterioro de bienes realizables:

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

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

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

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

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

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

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

e) Norma Internacional de Contabilidad N° 17: Arrendamientos.

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

i) Norma Internacional de Contabilidad N° 28: Inversiones en Asociadas.

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

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	2010	2009
Disponibilidades	¢ 5,203,571,230	4,373,880,347
Inversiones en instrumentos financieros	<u>51,146,879,826</u>	<u>32,068,782,612</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Balance General	56,350,451,056	36,442,662,959
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(49,782,985,929)</u>	<u>(25,600,824,897)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>6,567,465,127</u>	<u>10,841,838,062</u>

(Continúa)



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	2010	2009
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 863,486,856	5,418,874,414
Inversiones disponibles para la venta	34,040,215,129	26,649,908,198
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	16,243,177,841	0
Total	¢ 51,146,879,826	32,068,782,612

Nota 6. Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada y comprada por la entidad

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los periodos 2010 y 2009 es el siguiente:

Estimación para créditos incobrables	2010	2009
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 2,541,572,204	2,134,459,279
Gasto por estimación	479,070,241	1,091,824,096
Ingreso reversión estimación	0	(647,545,670)
Créditos dados de baja	(20,858,468)	(10,263,722)
Estimación p/deterioro al final del periodo	¢ 2,999,783,977	2,568,473,983

(Continúa)



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 30 de junio ascienden a:

	2010	2009
Prod en suspenso de cartera de cred MN	¢ 17,780,691	11,209,258
Ver nota (12)		

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

6.4.1 Concentración de a cartera por tipo de garantía

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

Tipo de Garantía	2010	2009
Cuota de Capital	¢ 76,276,751,254	64,138,723,467
Fiduciaria	49,323,632,629	38,874,854,703
Hipotecaria	68,179,421,346	55,295,735,061
Póliza	24,855,483,970	21,864,568,930
Contrato	10,517,355,673	8,587,885,946
Prenda	1,033,521,308	815,142,079
Otras	4,710,000	4,152,515
Letra de cambio	11,456,014	157,984,943
Total de la Cartera de Crédito	¢ <u>230,202,332,194</u>	<u>189,739,047,644</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Tipo de Actividad Económica	2010	2009
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,520,211,043	1,057,937,749
Pesca y acuicultura	13,679,789	16,736,007
Industria, Manufacturera	142,247,697	124,060,745
Construcción, compra y reparación inmuebles	77,256,349,250	62,017,417,760
Comercio	1,422,055,821	1,041,860,420
Hotel y restaurante	32,813,940	17,598,837
Transporte	595,146,076	478,680,725
Enseñanza	109,785,582	108,493,329
Servicios	1,511,521,163	987,563,581
Consumo	147,598,521,833	123,824,358,323
Administración Publica	0	64,340,168
Total de la Cartera de Crédito	¢ 230,202,332,194	189,739,047,644

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2010	2009
Al día	¢ 226,699,998,725	186,750,586,369
De 1 a 30 días	2,196,750,935	1,829,571,865
De 31 a 60 días	718,154,901	696,920,822
De 61 a 90 días	254,064,408	183,746,070
De 91 a 120 días	122,557,787	113,102,434
De 121 a 180 días	87,385,558	122,508,607
Más de 180 días	87,193,465	25,468,725
Cobro judicial	36,226,415	17,142,752
Total de la Cartera de Crédito	¢ 230,202,332,194	189,739,047,644

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2010 existen 210 préstamos por un total de ¢123,084,649, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de junio del 2009 existen 33 préstamos por un total de ¢40,400,314, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio del 2010 y 2009, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE, asciende a ¢36,226,415 y ¢17,142,752, respectivamente.

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Rango	2010	
	Saldo	No. Clientes
De ¢1 hasta ¢12,488,000,000	¢ 230,202,332,194	75,946
De ¢12,488,000,001 a ¢24,976,000,000	0	0
De ¢24,976,000,001 a ¢37,464,000,000	0	0
De ¢37,464,000,001 a ¢49,952,000,000	0	0
Totales	¢ 230,202,332,194	75,946

Rango	2009	
	Saldo	No. Clientes
De ¢1 hasta ¢10,308,000,000	¢ 189,739,047,644	73,102
De ¢10,308,000,001 a ¢20,616,000,000	0	0
De ¢20,616,000,001 a ¢30,924,000,000	0	0
De ¢30,924,000,001 a ¢41,232,000,000	0	0
Totales	¢ 189,739,047,644	73,102

Todas las operaciones de crédito al 30 de junio del 2010 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢12,488,000,000, por ¢230,202,332,194 y en el rango de ¢1 hasta ¢10,308,000,000, por ¢189,739,047,644 al 30 de junio del 2009; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio del 2010 y 2009, las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Otras cuentas por cobrar

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/06/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30 ¢	25,944,019	2% ¢	518,880
B1	31 a 60	881,857	10%	88,186
B2	61 a 90	42,954	50%	21,477
C1	91 a 120	239,506	75%	179,630
C2	121 a 180	13,267	100%	13,267
D	181 a 360	519,203	100%	519,203
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 27,640,806		¢ 1,340,643

Otras cuentas por cobrar

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/06/2009	% aplicable	Estimación
A	0 a 30 ¢	29,666,247	2% ¢	593,325
B1	31 a 60	666,314	10%	66,631
B2	61 a 90	159,008	50%	79,504
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	0	100%	0
D	181 a 360	68,206	100%	68,207
E	Más de 360	393,536	100%	393,536
Total		¢ 30,953,311		¢ 1,201,203

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

Al 30 de junio del 2010 Caja de ANDE no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20 % del capital ajustado, de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04: “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad”.

Al 30 de junio del 2010 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”.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

A tenor de su Ley constitutiva y la reglamentación vigente, los miembros directivos, administradores y empleados, estos últimos con algunas excepciones, son accionistas de Caja de ANDE y las operaciones que 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 junio del 2010 y 2009.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2010		2009	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 52,390,161	84,379,037	42,552,640	90,803,854
Física	Nivel Administrativo	105,751,136	142,760,504	102,096,061	128,598,454
Total		¢ 158,141,297	227,139,541	144,648,701	219,402,308

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio Caja de ANDE tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	2010	2009	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 27,711,182,898	23,064,705,733	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	16,243,177,841	0	Endeudamiento interno Bcos Comerciales
Total	¢ 43,954,360,739	23,064,705,733	

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

Posición en monedas extranjeras	2010	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 238,945,306	0
Inversiones temporales y permanentes	3,307,315,031	0
Productos p/ cobrar	52,699,666	0
Obligaciones con el público	0	1,059,143,040
Total	¢ 3,598,960,003	1,059,143,040
Posición Neta	¢ 2,539,816,963	

Posición en monedas extranjeras	2009	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 266,202,512	0
Inversiones temporales y permanentes	4,229,891,200	0
Productos p/ cobrar	44,415,364	0
Obligaciones con el público	0	604,281,548
Total	¢ 4,540,509,076	604,281,548
Posición Neta	¢ 3,936,227,528	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010		2009	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
Ahorro a la vista	¢ 6,549,086,092	98,805	5,120,902,476	92,966
Ahorro Tarjetas	485,067,113	37,355	366,953,879	34,027
Ahorro a la vista de Dólares	1,058,747,727	1,122	604,281,548	966
Depósitos de prestatarios	25,215,940	3,672	97,209,795	5,186
Depósitos Inversión Previa	30,449,875	4	29,830,384	14
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	769,306,892	5,754	722,203,866	5,466
Otras oblig a plazo exigibilidad inmediata	5,474,189,186	2,449	2,791,385,851	2,227
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-12 m	2,333,722,534	1,223	826,487,789	687
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-24 m	338,471,400	187	55,259,203	98
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Marchamo	156,979,583	2,883	113,128,648	2,437
Otras oblig a plazo exigib inmed-Ah capitz.aum sal	243,857,655	1,973	98,197,326	1,642
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Escolar	93,204,465	2,103	16,580,500	900
Otras oblig a plazo exig. inmed- Ah Navideño	360,075,207	5,592	64,287,622	2,521
Total captaciones a la vista	¢ 17,918,373,669	163,122	10,906,708,887	149,137

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

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan a continuación:

Disponibilidades	2010	2009
Efectivo		
Caja Principal	¢ 490,000,000	290,000,000
Fondos de trabajo	4,485,000	4,485,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	3,000,000	2,500,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	8,478,560	9,129,760
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	177,526,587	86,730,595
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	748,587,956	3,713,794,053
Otras cuentas a la vista	3,600,000,000	0
Ctas ctes y dep en bancos com.de estado ME	162,038,068	256,787,447
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras	9,455,059	10,453,492
Total	¢ 5,203,571,230	4,373,880,347

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de junio del 2010 y 2009, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de ANDE, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de junio del 2010 y 2009 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Junio 2010**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Mantenidas para negociar					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	5.65%	A la Vista	¢ <u>863,486,856</u>
					¢ <u>863,486,856</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>863,486,856</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Junio 2010

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
	Banco Central	BEM	7.55%	De 061 a 090	2,011,365,484
	Banco Central	BEM	11.94%	De 181 a 365	103,746,824
	Banco Central	BEM	9.16%	Mas de 365	6,139,028,457
	Banco Central	BEM0	6.71%	De 091 a 180	5,866,351,104
	Banco Central	BEM0	7.80%	De 181 a 365	11,293,194,875
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mas de 365	5,585,310,829
	Banco Central	CDP	8.00%	De 181 a 365	30,000,000
	Banco Centroamericano de Integración Eco	PBC02	8.14%	De 091 a 180	149,939,309
	Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	De 091 a 180	101,173,126
	Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	7.89%	De 091 a 180	612,804,087
	Banco Crédito Agrícola Cartago	CDP	8.97%	De 181 a 365	252,272,392
	Banco de Costa Rica	PBCRA	6.89%	De 031 a 060	300,520,706
	Banco de Costa Rica	PBCRA	8.58%	De 181 a 365	296,041,801
	Banco de San José	CI	7.39%	De 091 a 180	248,125,642
	Banco de San José	PAJSJ	8.84%	De 181 a 365	625,560,855
	Banco Popular	CDP	6.63%	De 000 a 030	99,837,156
	Banco Popular	CDP	10.23%	De 091 a 180	200,770,236
	Banco Popular	CDP	9.48%	De 181 a 365	607,196,610
	Gobierno Central	TP	7.29%	De 000 a 030	100,049,179
	Gobierno Central	TP	8.34%	De 181 a 365	599,573,368
	Gobierno Central	TP	9.99%	Mas de 365	6,288,745,382
	Gobierno Central	TP0	7.24%	De 091 a 180	445,553,175
	Gobierno Central	TP0	7.49%	De 181 a 365	2,334,916,754
	Gobierno Central	TP0	7.34%	Mas de 365	250,558,086
	Gobierno Central	TPTBA	10.04%	De 031 a 060	4,827,561
	Gobierno Central	TPTBA	9.96%	Mas de 365	625,817,776
	Gobierno Central	TUDES	1.57%	Mas de 365	1,323,279,655
	Holcim de Costa Rica	PHO1	9.86%	De 181 a 365	100,407,495
	Mutual Cartago	CPH	11.64%	De 181 a 365	379,110,015
					¢ 46,976,077,939

B-2) Dólares:

	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	De 091 a 180	536,366,349
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mas de 365	282,966,588
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mas de 365	236,403,545
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	582,322,211
	Gobierno Central	BDE11	7.59%	De 181 a 365	381,889,588
	Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	56,317,807
	Gobierno Central	BDE13	9.00%	Mayor a 365	358,987,111
	Gobierno Central	BDE14	6.00%	Mayor a 365	212,813,493
	Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	71,174,114
	Gobierno Central	TP\$	9.00%	De 181 a 365	352,116,186
	Gobierno Central	TP\$	4.95%	Mas de 365	139,599,162
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.00%	Mayor a 365	50,583,481
	Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	45,775,396
					¢ 3,307,315,031

Total Colones y dólares Sector Público

¢ 50,283,392,970

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 51,146,879,826

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	8.34%	A la Vista	¢ 3,310,763,789
	Aldesa S.F.I.	ALDCP	8.79%	A la Vista	321,921,941
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	10.22%	A la Vista	372,007,254
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	9.03%	A la Vista	602,122,009
	B.N. Fondos S.F.I., S.A.	DINER	7.79%	A la Vista	240,961,287
					¢ 4,847,776,280
A-2) Dólares:					
Valores Negociables					
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVPRE	2.20%	A la Vista	¢ 571,098,134
					¢ 571,098,134
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ 5,418,874,414

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Junio 2009**
B) Sector Público**B-1) Colones Intermediario**

	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.				
Banco Central	BEM	11.33%	De 061 a 090	¢ 125,177,962
Banco Central	BEM	10.46%	Mayor a 365	739,550,678
Banco Central	BEM0	9.17%	De 000 a 030	200,080,139
Banco Central	BEM0	11.15%	De 091 a 180	1,800,403,800
Banco Central	BEM0	11.55%	De 181 a 365	3,532,175,230
Banco Central	BEMV	7.00%	Mayor a 365	5,623,839,958
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	Mayor a 365	101,186,669
Gobierno Central	TP	10.42%	De 000 a 030	602,971,237
Gobierno Central	TP	11.19%	De 061 a 090	99,067,886
Gobierno Central	TP	7.31%	De 181 a 365	242,504,607
Gobierno Central	TP	11.28%	Mayor a 365	1,460,734,096
Gobierno Central	TP\$	12.16%	De 061 a 090	99,730,769
Gobierno Central	TP0	10.89%	De 031 a 060	120,531,120
Gobierno Central	TP0	11.19%	De 091 a 180	156,040,000
Gobierno Central	TPTBA	15.13%	De 000 a 030	77,792,734
Gobierno Central	TPTBA	14.72%	De 031 a 060	47,708,073
Gobierno Central	TPTBA	15.58%	De 061 a 090	10,704,940
Gobierno Central	TPTBA	15.11%	De 091 a 180	1,724,236
Gobierno Central	TPTBA	15.38%	De 181 a 365	12,176,133
Gobierno Central	TPTBA	11.94%	Mayor a 365	6,474,385,617
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mayor a 365	1,462,629,250
				¢ 22,991,115,134

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta.

Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	580,076,739
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	285,245,696
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	235,771,601
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	573,488,973
Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365	428,662,837
Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	61,576,933
Gobierno Central	BDE14	6.67%	Mayor a 365	153,234,422
Gobierno Central	TP\$	7.54%	Mayor a 365	538,966,491
Instituto Costarricense de Electricida	ICE13	7.23%	Mayor a 365	756,352,359
Instituto Costarricense de Electricida	ICE14	7.37%	Mayor a 365	45,417,013
				¢ 3,658,793,064

Total Colones y dólares Sector Público**¢ 26,649,908,198****Total Colones y dólares Sector Privado y Público****¢ 32,068,782,612**

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

	2010	2009
Títulos propiedad tasa básica	¢ 0	6,624,491,733
Títulos de propiedad	0	1,802,306,588
Títulos de propiedad cero cupón	0	276,571,120
Bonos Estabilización Monetaria	7,763,774,150	864,728,640
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	14,013,748,626	5,332,579,030
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	5,585,310,829	5,623,839,958
Títulos de Unidades de Desarrollo	0	1,462,629,249
Bonos estandarizados Serie A4	0	101,186,669
Depósito Electrónico a Plazo	30,000,000	0
Título propiedad \$	96,362,077	394,475,486
Bono deuda externa \$11	84,431,196	428,662,837
Bono deuda externa \$13	59,005,166	0
Bono deuda externa \$14	78,550,854	153,234,423
Total	¢ 27,711,182,898	23,064,705,733

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 30 de junio del 2010, Caja de ANDE tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 30 de junio del 2009, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de junio del 2010 y 2009, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010	2009
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 83,459,182,094	70,523,080,116
Especial	10,675,546,441	9,728,080,492
Vivienda Hipotecario	39,131,384,618	32,864,966,674
Vivienda Fiduciario	10,000,441,073	7,209,481,747
Vivienda Intermedio	4,898,496,118	4,197,669,767
Compra o const. B Inmuebles	12,349,598,748	8,609,414,297
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,297,415,387	4,758,213,766
Especial adicional	583,765,207	349,491,779
Pago de Pólizas	4,443,734	5,145,865
Salud	1,556,422,280	2,708,410,503
Readec. Bajo salario liquido	1,152,634	7,289,660
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	3,725,241,226	2,835,441,841
Extraordinario	20,844,660,279	24,101,020,179
Fiduciario SLAP (1)	685,731,826	534,617,443
Hipotecario SLAP (1)	6,551,016	11,205,670
Desarrollo Económico	5,390,963,408	3,986,810,508
Hipotecario Siniestros	88,172,155	40,773,139
Servicios Funerarios	121,419,332	68,018,107
Equipo de Cómputo	810,147,557	768,943,188
Compra Vehículo Nuevo	1,451,947,178	984,845,191
Compra Vehículo Usado	3,253,335,332	1,760,344,738
P/ accionistas c/problema pago	7,120,225	7,422,515
Préstamo Personal Alternativo	8,811,434,932	0
Tarjetas de Crédito	13,478,904,739	10,476,761,028
A partes relacionadas	66,521,186	213,138,157
Total Créditos Vigentes	¢ <u>226,699,998,725</u>	<u>186,750,586,370</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

		2010	2009
Créditos vencidos			
Corrientes	¢	703,666,154	745,469,445
Especial		136,627,605	163,924,470
Vivienda Hipotecario		876,948,737	630,063,671
Vivienda Fiduciario		209,934,697	140,199,306
Vivienda Intermedio		139,122,884	75,625,737
Compra, const. B Inmuebles		97,857,810	127,253,899
Viv. Cancelación de Hipoteca		142,175,615	93,309,404
Especial adicional		6,661,948	4,672,416
Pago de Pólizas		64,583	0
Salud		33,235,402	54,566,845
Refund. por bajo sal. líquido		0	40,928
Ampliación tope Hipot. Mayor		106,455,159	66,052,396
Extraordinario		367,465,015	447,282,568
Fiduciario S.L.A.P (1)		5,983,433	4,006,532
Desarrollo Económico		102,550,675	93,414,849
Servicios Funerarios		3,661,160	520,000
Compra Equipo Computo		27,014,092	21,677,209
Compra Vehículo Nuevo		0	914,412
Compra Vehículo Usado		73,676,444	37,142,291
Accionistas con problemas de pago		214,087	0
Cred. venc préstamo pago pólizas		116,437,556	0
Tarjeta de Crédito		316,353,998	265,182,144
Total Créditos Vencidos	¢	<u>3,466,107,054</u>	<u>2,971,318,522</u>

		2010	2009
Créditos en Cobro Judicial			
Corrientes	¢	1,400,429	935,032
Vivienda Hipotecario		22,171,079	13,447,335
Readec. bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		10,892,021	0
Tarjetas de Crédito		1,213,665	2,211,164
Total Créditos Cobro Judicial	¢	<u>36,226,415</u>	<u>17,142,752</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010	2009
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar cartera de crédito	¢ 1,528,797,648	1,272,152,436
Prod p/cobrar créditos vencidos	91,282,459	79,595,687
Prod p/cobrar créditos cobro judicial	<u>3,663,024</u>	<u>1,906,712</u>
Total de Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito	¢ <u>1,623,743,131</u>	<u>1,353,654,835</u>
Est p/Deterioro de la cart Cred (Estimación para cartera de créditos)		
	¢ <u>(2,999,783,977)</u>	<u>(2,568,473,983)</u>
Total Est p/deterioro de la Cartera de Crédito	¢ <u>(2,999,783,977)</u>	<u>(2,568,473,983)</u>
Total Cartera de créditos	¢ <u>228,826,291,348</u>	<u>188,524,228,496</u>

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de junio del 2010 y 2009 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Cartera clasificada					
30 de junio del 2010					
Grupo 1					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	66,521,186	882,821	67,404,007	0
Total de Grupo 1	¢	66,521,186	882,821	67,404,007	0

Cartera clasificada					
30 de junio del 2010					
Grupo 2					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	218,173,417,475	1,489,639,938	219,663,057,413	864,372,928
A2		1,795,573,782	12,848,877	1,808,422,659	27,946,813
B1		805,987,449	18,087,032	824,074,482	28,832,060
B2		95,322,447	2,201,106	97,523,553	6,127,569
C1		623,498,637	9,443,616	632,942,253	106,763,325
C2		35,790,632	1,257,985	37,048,617	10,311,897
D		138,439,440	5,424,549	143,863,989	77,945,023
E		8,467,781,146	83,957,206	8,551,738,352	1,867,484,362
Total de Grupo 2		230,135,811,008	1,622,860,309	231,758,671,318	2,989,783,977
Total de General	¢	230,202,332,194	1,623,743,130	231,826,075,325	2,989,783,977

Cartera clasificada					
30 de junio del 2009					
Grupo 1					
Categoría		Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢	213,138,157	1,836,944	214,975,101	992,135
Total de Grupo 1	¢	213,138,157	1,836,944	214,975,101	992,135

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Cartera clasificada				
30 de junio del 2009				
Grupo 2				
Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 180,296,733,423	1,244,076,982	181,540,810,405	785,477,958
A2	1,446,156,190	10,771,233	1,456,927,423	26,959,053
B1	769,031,640	17,159,412	786,191,052	34,509,457
B2	55,165,214	1,547,246	56,712,460	4,432,708
C1	1,231,145,944	14,810,129	1,245,956,073	243,043,122
C2	30,678,822	1,052,613	31,731,435	11,086,636
D	100,235,778	4,452,583	104,688,361	66,298,211
E	5,596,762,476	57,947,693	5,654,710,169	1,395,674,703
Total de Grupo 2	<u>189,525,909,487</u>	<u>1,351,817,891</u>	<u>190,877,727,378</u>	<u>2,567,481,848</u>
Total de General	¢ <u>189,739,047,644</u>	<u>1,353,654,835</u>	<u>191,092,702,479</u>	<u>2,568,473,983</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio del 2010, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2010

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 501,987,563	935,627,618	187,522,099
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢ 56,602,532	(5,634,241)	30,329,710

Al 30 de junio de 2009

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 403,438,993	793,595,834	146,438,529
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢ 55,527,223	138,849,022	11,784,787

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio del 2010 y 2009 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, Mobiliario y equipo en uso	2010	2009
Terrenos	¢ 2,731,216,511	2,555,258,766
Edificios e instalaciones	9,833,914,829	9,833,914,829
Equipo y mobiliario	1,029,486,127	902,904,855
Equipos de computación	4,632,049,885	3,767,015,627
Vehículos	211,882,368	211,882,368
Subtotal	¢ 18,438,549,720	17,270,976,445
Depreciación acumulada	(6,585,597,592)	(5,977,244,830)
Saldo Total	¢ 11,852,952,128	11,293,731,615

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

El movimiento contable al 30 de junio del 2010 y 2009 se detalla en las páginas siguientes.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Junio del 2010 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	211,882,368	974,594,233	3,905,682,563
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,344,682	755,247,254	842,591,936
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,900,674)	(47,432,046)	(61,332,720)
Al 30 junio 2010	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	211,882,368	1,029,486,127	4,632,049,885	18,438,549,720
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	108,260,758	422,638,440	1,842,997,832	6,146,103,894
Gasto del Año	-	-	22,445,920	594,059	87,357,567	4,821,596	-	-	14,346,874	42,013,451	319,373,727	490,953,194
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443,009)	4,328,771	2,885,762
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,662,486)	(46,682,772)	(54,345,258)
Al 30 junio 2010	-	-	301,391,095	34,758,755	3,488,245,184	63,030,972	-	-	122,607,632	455,546,396	2,120,017,558	6,585,597,592
Saldo al 30-06-2010	1,396,366,274	1,334,850,237	1,736,224,220	28,678,778	4,082,462,139	127,190,192	(26,134,785)	(1,931,721)	89,274,736	573,939,731	2,512,032,327	11,852,952,128

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	162,284,934	830,296,972	3,434,524,066
Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	8,901,838	(55,208,628)	-	(8,796,141)	3,477,743,812
Adiciones	-	-	60,000,177	-	-	-	-	104,806,062	77,402,288	356,473,847	598,682,374
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,794,405)	(15,186,145)	(19,980,550)
Al 30 Junio 2009	1,220,408,529	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(28,066,506)	211,882,368	902,904,855	3,767,015,627	17,270,976,445
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692	3,085,230,394
Gasto del Año	-	-	22,503,889	594,329	123,860,740	1,888,184	-	15,819,079	38,283,425	287,453,058	490,402,704
Ajustes	-	-	(56,355,790)	(6,238,744)	2,335,576,910	14,043,664	-	(52,528,077)	(981,699)	194,227,044	2,427,743,308
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,866,046)	(22,265,530)	(26,131,576)
Al 30 Junio 2009	-	-	256,499,256	33,570,637	3,313,530,050	53,387,781	-	91,050,151	400,426,691	1,828,780,264	5,977,244,830
Saldo al 30-06-2009	1,220,408,529	1,334,850,237	1,781,116,059	29,866,896	4,257,177,273	136,833,383	(28,066,506)	120,832,217	502,478,164	1,938,235,363	11,293,731,615

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 30 de junio del 2010 y 2009 se desglosa de la siguiente manera:

Otros activos	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 97,721,719	97,367,496
Bienes diversos (1)	2,475,491,668	2,223,143,732
Operaciones pendientes de imputación	22,476,371	30,461,575
Valor de adquisición del software	945,292,803	509,147,164
(Amort.acumul.de software adquirido) (2)	(527,700,859)	(414,686,749)
Otros activos restringidos	<u>10,678,357</u>	<u>6,678,357</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>3,023,960,059</u>	<u>2,452,111,575</u>

1. Con fecha 17 de diciembre del 2004, Caja de ANDE firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de software para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 30 de setiembre del 2008, en virtud del incumplimiento contractual; se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor.
2. La amortización del software al 30 de junio del 2010 y 2009 presentó el siguiente comportamiento:

Amortización de Software	2010	2009
Saldo Inicial	¢ 458,134,098	613,481,621
Liquidaciones de licencias por no uso	0	(217,928,185)
Ajustes	0	6,420
Amortización del período	<u>69,566,761</u>	<u>19,126,892</u>
Saldo Final	¢ <u>527,700,859</u>	<u>414,686,748</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio del 2010 y 2009 se componen de:

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Obligaciones con el público	2010	2009
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 8,092,900,932	6,092,137,903
Depósitos de prestatarios	25,215,940	97,209,795
Depósitos e inversiones previas	30,449,875	29,830,384
Depósitos ahorros SLAP	769,306,892	722,203,866
Otras oblig a plazo exigib inmediata-	5,474,189,185	2,791,385,851
Otras oblig a plazo exigib inmed-12 m	2,333,722,534	826,487,789
Otras oblig a plazo exigib inmed-24 m	338,471,400	55,259,203
Otras oblig a plazo exigib inmed- Marchamo	156,979,583	113,128,648
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro capitalizable	243,857,655	98,197,326
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro escolar	93,204,465	16,580,500
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro navideño	360,075,207	64,287,622
Cargos por obligaciones con el público	236,209,345	96,831,053
Total	¢ 18,154,583,013	11,003,539,940

Para el 30 de junio del 2010, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢1,474,977,799.

11.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades	2010	2009
Préstamos de entidades financieras del país BCR	9,497,801,323	0
Cargos por pagar p/oblig con entidades	51,911,750	0
Total Obligaciones con entidades	¢ 9,549,713,073	0

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades

Al 30 de junio del 2010

BANCO DE COSTA RICA**Información general**

	Operación N° 1		
Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Tasa Interés/al día	12.50%	12.50%	12.50%
Tasa inicial	13.50%	13.50%	13.50%
Condición de Interés	TBP+4.25 PP (13.50%)	TBP+4.25 PP (13.50%)	TBP+4.25 PP (13.50%)
Monto Original	¢8,000,000,000	Segundo Desembolso	Tercer Desembolso
Fecha Desembolso	29/10/2009	25/11/2009	26/03/2010
Fecha Vencimiento	29/10/2014	29/10/2014	29/10/2014
Monto desembolsado	¢2,000,000,000	¢1,989,000,000	¢2,000,000,000
Pendiente de Desembolsar	¢2,011,000,000		

Tipo de Garantía

Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.

Cesión de Pagarés

Operación N°2

Préstamo	562-01-02-5857157
Tasa Interés/al día	12.25%
Tasa inicial	12.00%
Condición de Interés	TBP+4.00 PP (12.00%)
Monto Original	¢4.000.000.000
Fecha Desembolso	17/06/2010
Fecha Vencimiento	17/06/2015
Monto desembolsado	¢4.000.000.000
Pendiente de Desembolsar	

Títulos valores

Tipo de Garantía

Canc. BAC San Jose

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Operación N°3

Préstamo	562-01-02-5858192	
Tasa Interés/al día	12.50%	12.50%
Tasa inicial	13.00%	
Condición de Interés	TBP+4.25 PP (13.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)
Monto Original	¢8.000.000.000	Segundo Desembolso
Fecha Desembolso	02/07/2010	
Fecha Vencimiento	02/08/2010	
Monto desembolsado	¢4.000.000.000	¢4.000.000.0000
Pendiente de Desembolsar	¢4.000.000.000	
	50% Cesión Pagarés	50% Cesión Pagarés
Tipo de Garantía	50% Títulos Valores	50% Títulos Valores

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar y provisiones	2010	2009
Cuentas y Comisiones por pagar diversas		
Acreeedores por adq. bienes y servicios	¢ 0	948,011,454
Aportaciones patronales por pagar	63,019,345	53,720,356
Impuestos retenidos por pagar	13,823,257	11,759,621
Aportac. laborales retenidas por pagar	22,056,727	18,587,378
Vacaciones acumuladas por pagar (2)	95,830,825	83,466,201
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	132,149,647	114,917,795
Otras ctas y com p/pag-Préstamos	105,166,669	80,734,588
Otras ctas y com p/pag-Pre-reint. Ahorros	7,687,707	6,675,897
Otras ctas y com p/pag-Gtos prest hipote.	50,301,809	31,312,957
Otras ctas y com p/pag-Diversos	315,604,641	335,361,285
Otras ctas y com p/pag-Saldos p/devolver	64,950,626	53,837,198
Otras ctas y com p/pag-Sumas p/Pagar	68,766,563	30,016,485
Otras ctas y com p/pag-Saldo Tarjeta Cred.	7,534,011	2,984,136
Otras ctas y com p/pag Primas Polzs Acc.	0	726,457,822
Otras ctas y com p/pag cuotas prest p/ap.	9,904,498	4,652,005
Deducciones por Distribuir	5,943,577,504	4,785,461,974
Depósitos directiva central ANDE	56,404	48,115

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Depósitos pólizas bono de garantía	0	45,956,573
Otras ctas y com p/pag ME	395,313	0

Provisiones

Otras provisiones (3)	1,812,552,237	1,482,125,140
Total	¢ 8,713,377,783	8,816,086,980

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del periodo 2010:

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010 ¢	17,775,011	73,911,449	1,654,283,943	31,652,795	1,777,623,198
Gasto del año	117,451,389	103,706,856	407,813,484	9,882,756	638,854,485
Uso del año	3,076,753	81,787,480	290,415,929	664,812	375,944,974
Saldo al final del periodo 2010 ¢	132,149,647	95,830,825	1,771,681,498	40,870,739	2,040,532,709

11.11 Ingresos diferidos

El detalle de los ingresos diferenciados al 30 de junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

Ingresos financieros diferidos	2010	2009
Recaudación Gastos Préstamos Personales	¢ 335,743,724	438,572,920
Recaudación Gastos Préstamos Vivienda	248,242,150	181,543,232
Recaudación Gtos Prest. SLAP Fiduciario	3,509,055	2,746,642
Recaudación Gtos Prest. SLAP Prendarios	0	2,625
Recaudación Gtos Préstamos SLAP Hipotec.	42,875	53,525
Recau. Gtos Prest. Desarrollo Económico	32,980,665	24,350,192
Recau. Gtos Prest. Personal Alternativo	59,608,322	0
Total	¢ 680,126,791	647,269,136

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.12 Capital social

El capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para junio del 2010 y 2009 es el siguiente:

Capital Social	2010	2009
Capital activo	¢ 150,386,338,227	124,255,667,421
Capital receso	<u>199,059,829</u>	<u>163,510,885</u>
Total	¢ <u>150,585,398,056</u>	<u>124,419,178,306</u>

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

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de junio del 2010 y 2009 es el siguiente:

Aportes Patrimoniales No Capitalizables	2010	2009
Donac. Y otras contrib. No capitalizables	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>
Total	¢ <u>6,632,342</u>	<u>6,632,342</u>

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	2010	2009
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,015,787,272	5,741,528,301
Ajustes por val. Particip en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,028,953,407</u>	<u>5,754,694,436</u>

11.15 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

Reservas patrimoniales	2010	2009
Reserva legal	¢ 65,805,218,704	54,534,268,420
Reserva de bienestar social	195,835,000	189,795,000
Reserva especial	<u>33,183,139,669</u>	<u>27,025,007,044</u>
Total	¢ <u>99,184,193,373</u>	<u>81,749,070,464</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

- 1. Reserva legal:** Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.
- 2. Reserva de Previsión Social:** Fue creada con el propósito de tener capital adicional para brindar mayor ayuda a los accionistas en la solución de sus problemas de orden económico y social.
- 3. Reserva Especial:** Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionista (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	2010	2009
Gastos fin p/ oblig con el público	¢ 640,357,026	374,771,340
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	647,522,435	0
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	451,364,044	70,211,848
Otros gastos financieros	204,898,946	131,391,608
Total	¢ <u>1,944,142,451</u>	<u>576,374,796</u>

11.17 Gastos por deterioro de activos

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

Gastos p/est. Deter cart cred y ctas y com.	2010	2009
Gtos p/estim det e incobr cart crédito	¢ 479,070,240	1,091,824,096
Gtos p/estim det e incobr de otras ctas p/cob	220,704	697,209
Total gasto por estimación de deterioro de activos	¢ <u>479,290,944</u>	<u>1,092,521,305</u>

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos Diversos	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 34,288,830	40,660,785
Gastos por bienes realizables	6,874,461	3,117,842
Gastos por participación de capital en otras empresas	155,597,960	1,365,313
Gastos por provisiones	9,884,073	950,291
Otros gastos operativos	18,131,035	79,517,027
Total	¢ <u>224,776,359</u>	<u>125,611,258</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

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

Gasto por participación en el capital de otras empresas	2010	2009
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 155,597,960	0
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	0	1,365,313
Total	¢ 155,597,960	1,365,313

11.20 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan como sigue:

Gastos administrativos	2010	2009
Gastos de personal	¢ 2,449,782,106	1,882,411,014
Gastos por servicios externos	84,656,541	73,540,480
Gastos de movilidad y comunicaciones	199,943,947	146,334,035
Gastos de infraestructura	747,153,622	717,078,676
Gastos generales	1,435,773,266	1,219,360,368
Total	¢ 4,917,309,482	4,038,724,573

11.21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros en los periodos terminados al 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan como sigue:

Ingresos financieros	2010	2009
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢ 46,619,804	37,855,405
Ingresos financieros p/inv en instr. Finan	1,582,317,968	1,060,362,014
Producto por cartera de crédito vigente	13,945,741,085	11,247,928,248
Prod cartera de créd. vencida y cobro jud.	15,406,314	32,920,471
Ganancias diferencial cambiario y UDES	360,426,265	253,836,811
Otros ingresos financieros	395,066,362	207,215,724
Total	¢ 16,345,577,798	12,840,118,673

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

Ingreso p/recup act y dism estim y prov	2010	2009
Recup Activos Financieros liquidados	¢ 3,113,429	3,099,594
Dism estim Cartera de Créditos	0	647,545,670
Dism estim Otras Ctas p/cobrar	4,026,485	5,270,705
Total	¢ <u>7,139,914</u>	<u>655,915,969</u>

11.23 Ingresos operativos diversos

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

Ingresos operativos Diversos	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 71,208,887	63,896,118
Ingresos por bienes realizables	741,845	33,119,448
Ing p/participaciones capital otras emp	236,895,962	207,526,345
Otros ingresos Operativos	409,001,627	294,246,334
Total	¢ <u>717,848,321</u>	<u>598,788,245</u>

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

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

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2010	2009
Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 149,963,719	138,849,022
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	86,932,243	68,677,323
Total	¢ <u>236,895,962</u>	<u>207,526,345</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

Partidas fuera de balance	2010	2009
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	¢ 929,985,700	6,678,964,300
Cuentas liquidadas	83,906,969	51,830,020
Productos por cobrar en suspenso	17,780,691	11,209,258
Documentos de respaldo	<u>287,394,954,139</u>	<u>237,689,835,262</u>
Otras cuentas de orden por cta. propia deudoras	¢ <u>288,426,627,499</u>	<u>244,431,838,840</u>
Líneas de crédito de utilización automática	4,749,267,896	3,767,092,462
Créditos pendientes de desembolsar	<u>1,474,977,799</u>	<u>730,737,410</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ <u>6,224,245,695</u>	<u>4,497,829,872</u>

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio del 2010 y 2009 (en miles de colones):

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos Junio 2010

		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	¢	4,964,626	0	0	0	0	0	0	0	4,964,626
Inversiones		863,487	205,946	300,521	2,102,478	7,692,950	16,852,836	20,471,580	0	48,489,798
Cartera de crédito		0	5,149,714	3,570,860	3,577,651	10,796,580	21,480,447	185,891,055	1,359,768	231,826,075
Total de recuperación de activos en MN	¢	5,828,113	5,355,660	3,871,381	5,680,129	18,489,530	38,333,283	206,362,635	1,359,768	285,280,499
		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	¢	16,859,626	0	0	0	0	0	0	0	16,859,626
Obligaciones con entidades financieras		0	126,257	125,586	128,270	394,757	832,873	7,890,058	0	9,497,801
Cargos por pagar		288,121	0	0	0	0	0	0	0	288,121
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢	17,147,747	126,257	125,586	128,270	394,757	832,873	7,890,058	0	26,645,548
		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	¢	238,945	0	0	0	0	0	0	0	238,945
Inversiones		0	0	0	0	538,036	755,326	2,066,653	0	3,360,015
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢	238,945	0	0	0	538,036	755,326	2,066,653	0	3,598,960
		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	¢	1,058,748	0	0	0	0	0	0	0	1,058,748
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	¢	1,058,748	0	0	0	0	0	0	0	1,058,748

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos Junio 2009

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	¢ 4,107,678	0	0	0	0	0	0	0	¢ 4,107,678
Inversiones	4,847,776	891,470	172,498	346,325	1,958,179	3,792,953	16,357,377	0	28,366,578
Cartera de crédito	0	4,245,187	2,940,873	2,945,639	8,870,806	17,604,798	153,279,149	1,206,251	191,092,703
Total de recuperación de activos en MN	¢ 8,955,454	5,136,657	3,113,371	3,291,964	10,828,985	21,397,751	169,636,526	1,206,251	¢ 223,566,959
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	¢ 10,302,427	0	0	0	0	0	0	0	¢ 10,302,427
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	96,831	0	0	0	0	0	0	0	96,831
Total de vencimientos del pasivo en MN	¢ 10,399,258	0	0	0	0	0	0	0	¢ 10,399,258
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	¢ 266,203	0	0	0	0	0	0	0	¢ 266,203
Inversiones	571,098	0	0	0	0	0	3,703,208	0	4,274,306
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en ME	¢ 837,301	0	0	0	0	0	3,703,208	0	¢ 4,540,509
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	¢ 604,282	0	0	0	0	0	0	0	¢ 604,282
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	¢ 604,282	0	0	0	0	0	0	0	¢ 604,282

(Continúa)



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. La entidad financiera con la cual se contrajo endeudamiento fue Banco de Costa Rica (Ver nota 11.9).

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Al 30 de junio del 2010, la información referente a riesgos se presenta a continuación:

Caja de ANDE cuenta con una Oficialía de Riesgos encargada de la identificación y medición de los riesgos de la Institución. Para ello la Junta Directiva aprueba las políticas y las metodologías que enmarcan la administración de riesgos.

Todos los indicadores de riesgos están determinados en función de la posible pérdida sobre el patrimonio institucional, el cuál es estresado restándole los aportes de los accionistas.

Suficiencia Patrimonial

Para el mes de junio de 2010 el capital base, se ubica en ¢228,671.12 millones, mostrando una variación de 1.78 %, en relación con el mes anterior; acumulando un cambio de 7.12% desde Diciembre de 2009.

Los activos ponderados por riesgo cierran en ¢219,298.96 millones de colones, reflejando un cambio de 1.65 % con respecto al mes de mayo de 2010 y 7.27% desde diciembre de 2009.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

La suficiencia patrimonial se ubica en 83.80%, por encima del límite de 10%, con una variación mensual de 1.20%, acumulando un cambio desde diciembre de 2009 de -0.60%.

Se realizaron pruebas de estrés sobre el indicador de suficiencia patrimonial, simulando una disminución del capital aportado, progresiva de 25 pp., hasta eliminarlo por completo. El indicador superó las pruebas de estrés planteadas, por lo que se considera de riesgo normal.

Riesgo de Crédito

Caja de ANDE cuenta con deducción automática de las cuotas de los préstamos de los salarios de sus accionistas de conformidad con la Ley Constitutiva.

Lo anterior le permite a la institución mantener niveles muy bajos. Pese a lo anterior la institución cuenta con políticas y metodologías para el manejo del riesgo residual.

La cartera de crédito, al finalizar el primer semestre muestra un saldo vigente de ¢230.202.33 millones, concentrado de la siguiente manera: 64% en créditos personales, 34% en crédito de vivienda y 2% en créditos de desarrollo económico.

Límites por categorías de Riesgos

Entre diciembre de 2009 y junio de 2010, las operaciones con categoría A1, se mantuvieron un 98.17%, igual y se desmejoraron en un 1.33%.

De igual forma se observa que en las categorías B1, B2, y C2, la cantidad de operaciones que mantiene su categoría (no mejora ni empeora) es pequeña, por lo que se percibe como categorías de transición y no de permanencia.

Límites por días de atraso

La morosidad total en Caja de ANDE, tiene un comportamiento cíclico bien identificado, ya para el mes de junio el indicador de morosidad total es de 1.52%, muy inferior a la morosidad total de mercado.

El nivel de morosidad de 1.52%, es similar al presentado en el mes de junio de 2009, (1.58%), e inferior al de diciembre de 2009 donde se ubicó en 3.21%.

El indicador de morosidad mayor a 60 días, se ubica en nivel normal.

La morosidad mayor a 90 días apenas alcanza el 0.14% de la cartera total, muy por debajo del límite establecido por la superintendencia.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales



Adicionalmente a estos indicadores relacionados con la morosidad, se realizó el cálculo de la morosidad por producto y por garantía, sin embargo, se establece que no hay dependencia significativa entre el tipo de crédito, la tasa o la garantía y el nivel de morosidad, dado que para todos los casos se mantiene el mismo mitigador, la deducción automática por planilla.

Modelo Interno

Dada la naturaleza de la institución y los mitigadores dados por la Ley constitutiva de la Caja de ANDE.

Al 30 de junio las estimaciones sobre la cartera de crédito, calculadas según la metodología de SUGEF 1-05, suman $\phi 2,989.77$ millones, mientras que la máxima pérdida esperada calculado bajo el modelo interno asciende a $\phi 673.73$ millones, por lo que las estimaciones son superiores en 344%.

Para administrar los riesgos de crédito, Caja de ANDE ha establecido políticas y procedimientos que establecen límites. Periódicamente se realizan revisiones de cumplimiento de estas políticas y límites.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados.

Para apoyar la gestión del proceso de administración y gestión del riesgo de liquidez, la formulación de indicadores y su monitoreo constante.

Las disponibilidades al mes de junio 2010, suman $\phi 6.067$ millones, monto inferior en $\phi 5.375$ millones o sea un 47% con respecto a marzo 2010. En el segundo trimestre esta cuenta ha disminuido en mayor proporción, ya que en el primer trimestre esta cuenta disminuyó un 35%.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

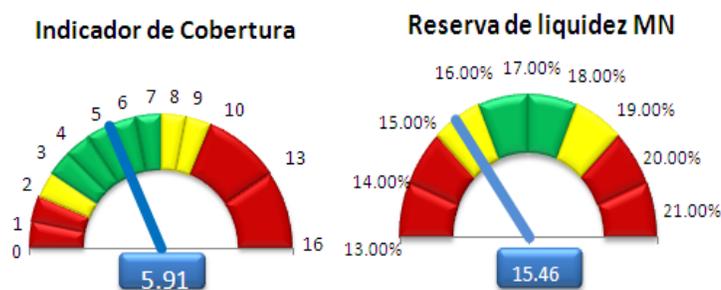
Por otro lado el saldo como la volatilidad de las captaciones a plazo en el segundo trimestre del 2010, han ido en aumento, con un saldo a junio 2010 de ¢8.303 millones, con una desviación de ¢210 millones con respecto al promedio. En el segundo trimestre del 2010 el aumento de estas captaciones, fue de ¢1.664 millones, es decir un 25%. A nivel anual estas inversiones se han incrementado en 119% o sea en ¢4.517 millones. Asimismo la volatilidad de esta cuenta ha ido en aumento.

Las captaciones a la vista presentan al mes de junio, un saldo que ronda los ¢9.615 millones. En el segundo trimestre estas captaciones han crecido en ¢818 millones. En un año estas captaciones han crecido en un 35% o sea ¢2.494 millones, con una desviación estandar que ronda los 318 millones con respecto al promedio.

Indicador de Cobertura

El indicador de cobertura al mes de junio 2010 se ubica en 5.91 veces, dentro de los límites establecidos. En promedio este indicador se ubica en 4.22 veces dentro de los límites establecidos.

La Reserva de Liquidez con un exceso de 0.54% que equivale a ¢967 millones. La reserva de liquidez en moneda nacional con un exceso de 0.46% que equivale a ¢808 millones.



Calce de Plazos

Recuperación de Activos Moneda Nacional

La recuperación de los activos en moneda nacional, de acuerdo al peso porcentual, a la vista ha disminuido de 4% a 2% lo que representa un monto de ¢3.127 millones. En los demás rangos presenta aumentos, sobresalen de 91 a 180 días con incrementos de hasta

(Continúa)



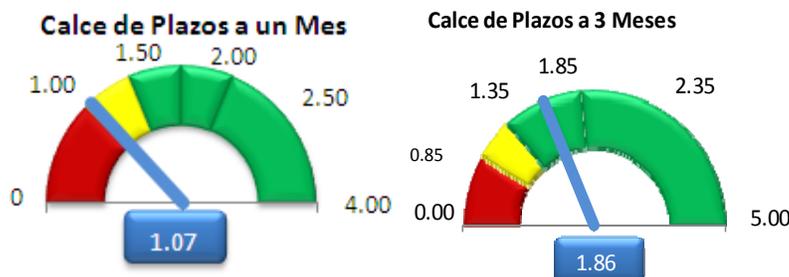
Notas a los Estados Financieros Individuales

¢7.000 millones y a más de 365 días de hasta ¢36.000 millones. No obstante la estructura a corto plazo ha variado en el último semestre.

Calce de Plazos a 1 y 3 meses

El calce de plazos a 1 mes se ubica dentro de los límites establecidos por SUGEF, en ficha CAMELS (1 vez).

El calce de Plazos a 3 meses se encuentra dentro del límite establecido por SUGEF (0.85 veces). Aunque el calce de plazos a 1 y 3 meses se encuentra dentro de los límites establecidos por SUGEF, en el semestre se percibe que estos porcentajes están disminuyendo.



Riesgo de Mercado

Riesgo de Precios

Constantemente la institución monitorea los indicadores de riesgo de mercado y cuantifica los efectos en el patrimonio de los cambios en el mercado.

El volumen de las inversiones ha venido creciendo, en el semestre el incremento ha sido de ¢6.166 millones.

La mayor proporción de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 88.50% a valor de mercado. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM0, con una participación de 39%, esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez.

Las inversiones en moneda extranjera en el semestre han mantenido su saldo en \$5.8 millones. Sobresalen las inversiones en Cariblanco con un 48%.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Las inversiones en BEMO son las que presentan mayor rendimiento. Con respecto, al vencimiento de estas inversiones las TUDES son las que tienen vencimiento hasta en enero del 2022.

Exposición al riesgo de las inversiones (VaR de las Inversiones)

El Índice del VaR de las inversiones al mes de junio 2010 se ubica en 1.11%, porcentaje inferior al registrado en el mes de marzo 2010 (1.29%) y al mes de diciembre 2009 (1.58%).

Este indicador presenta variaciones, primero por la volatilidad de los precios de mercado y segundo por los cambios que realiza la SUGEF en la metodología. Además, a partir del mes de marzo 2010 se comenzaron a valorar a precio de mercado las inversiones en Tudes. Estas inversiones en colones suman ¢1.469 millones y representan un 0.57% del Patrimonio.

Caja de ANDE administra su gestión de riesgo de precios mediante la política de inversiones y la política integral de riesgos, así como el monitoreo de los indicadores y el reporte de los mismos a los entes responsables.

Riesgo de Tasas de Interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida.

Caja de ANDE mantiene más del 60% de su cartera a tasa fija, fondeado con aporte de los accionistas los cuales por ley son claramente identificado las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables.

Por lo anterior la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés.

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

Indicadores (Normativa y Modelo Interno)

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés en moneda nacional, según ficha CAMELS, se ubicó en junio 2010 en 7.90%, inferior al registrado en marzo 2010 (8.39%) y diciembre 2009 (8.68%).

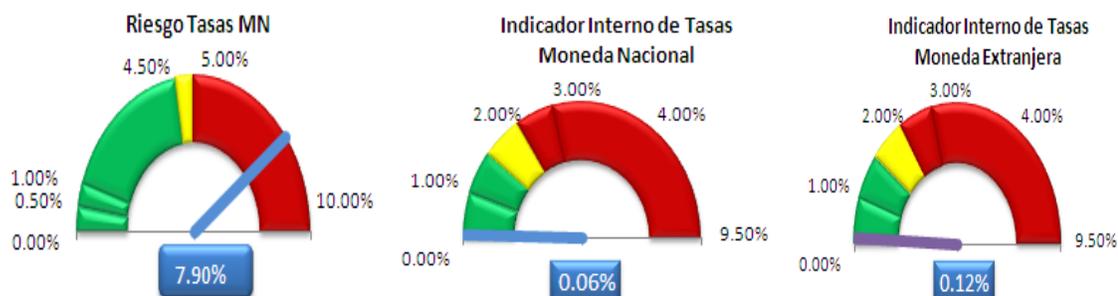
(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Por su parte, el indicador interno presenta un límite de 3%, en moneda nacional con un índice de riesgo de 0.06%. Porcentaje inferior al registrado en el mes de diciembre 2009 (0.08%).

En moneda extranjera con un indicador de 0.12%, porcentaje superior al registrado en el mes de diciembre 2009 (0.08%).



Riesgo por tipo de Cambio

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

Al finalizar el mes de junio 2010, la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 4.79 millones.

En comparación con marzo 2010, la variación es de -16%, lo que muestra que la posición neta en moneda extranjera en la Caja de ANDE se ha contraído

Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 6.5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.

Para la administración del riesgo cambiario la institución cuenta con una política integral de riesgo y un manual técnico de riesgo cambiario que establece la metodología y los límites aceptados.

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Reporte de Brechas Junio 2010

Moneda Nacional		Activos						Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Inversiones MN	¢	1,938,869,597	9,989,444,896	8,886,248,010	18,253,586,791	10,851,426,983	5,434,283,221 ¢	55,353,859,498
Cartera de créditos MN		130,460,037,556	9,529,261,765	14,106,601,006	34,754,834,637	46,831,345,907	121,899,495,838	357,581,576,709
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	132,398,907,153	19,518,706,661	22,992,849,016	53,008,421,428	57,682,772,890	127,333,779,059 ¢	412,935,436,207
Moneda extranjera		Pasivos						Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		9,601,021,086	0	0	0	0	0	9,601,021,086
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	9,601,021,086	0	0	0	0	0 ¢	9,601,021,086
Moneda extranjera		Activos						Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Inversiones ME	¢	0	38,461,270	564,976,667	840,051,274	331,275,992	2,141,115,503 ¢	3,915,880,706
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	0	38,461,270	564,976,667	840,051,274	331,275,992	2,141,115,503 ¢	3,915,880,706
Moneda extranjera		Pasivos						Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Reporte de Brechas Junio 2009

		Activos						
Moneda Nacional		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
Inversiones MN	¢	4,236,125,753	16,792,209,824	3,625,231,079	4,173,603,996	612,699,714	4,062,695,268 ¢	33,502,565,634
Cartera de créditos MN		54,593,874,627	8,455,084,531	12,511,282,352	60,331,219,314	39,477,718,346	121,442,015,412	296,811,194,582
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	58,830,000,380	25,247,294,355	16,136,513,431	64,504,823,310	40,090,418,060	125,504,710,680 ¢	330,313,760,216
		Pasivos						
		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
		Activos						
Moneda extranjera		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
Inversiones ME	¢	0	37,689,281	59,366,470	141,470,424	1,622,277,668	2,886,267,889 ¢	4,747,071,732
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	0	37,689,281	59,366,470	141,470,424	1,622,277,668	2,886,267,889 ¢	4,747,071,732
		Pasivos						
		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de junio del 2010, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

Al 30 de junio del 2010, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes

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

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

Actualmente, el proceso se encuentra en etapa intermedia. Se está a la espera de la apertura del proceso a etapa probatoria.

Además, a partir del día 15 de setiembre del 2009, Caja de Ande Seguros, S.A., cambia su razón social a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Nota 19. Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tienen Caja de ANDE al 30 de junio del 2010:

- 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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

Nota 20. Contingencias

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

Cesantía:

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

NIC 28: Inversiones en asociadas

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

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

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

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

Interpretaciones a las NIIF:

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

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera.

NIIF 2. Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros Individuales

NIC 18: Ingresos

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

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

NIC 38: Activos intangibles

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

NIC 39: Instrumentos financieros : Reconocimientos y medición

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

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios de Caja de ANDE fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el día martes 27 de julio del dos mil diez.

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

(Continúa)