

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

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

**Estados Financieros Individuales**

**30 de junio de 2012  
(Con cifras correspondientes al 2011)**

## Índice de contenido

### Cuadro Página

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

### Notas a los Estados Financieros

<b>Nota 1.</b>	Naturaleza de las operaciones	10
<b>Nota 2.</b>	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	10
<b>Nota 3.</b>	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	25
<b>Nota 4.</b>	Equivalentes de efectivo	29
<b>Nota 5.</b>	Inversiones en valores	30
<b>Nota 6.</b>	Cartera de crédito	30
<b>Nota 7.</b>	Operaciones con partes relacionadas	35
<b>Nota 8.</b>	Activos sujetos a restricciones	35
<b>Nota 9.</b>	Posición en monedas extranjeras	36
<b>Nota 10.</b>	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	37
<b>Nota 11.</b>	Composición de los rubros de los estados financieros	37
<b>Nota 12.</b>	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	69
<b>Nota 13.</b>	Vencimiento de activos y pasivos	69
<b>Nota 14.</b>	Exposición y control de riesgos	72
<b>Nota 15.</b>	Riesgo por tasa de interés	83
<b>Nota 16.</b>	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	86
<b>Nota 17.</b>	Fideicomisos y comisiones de confianza	86
<b>Nota 18.</b>	Hechos relevantes y Subsecuentes	86
<b>Nota 19.</b>	Contratos	87
<b>Nota 20.</b>	Contingencias	88
<b>Nota 21.</b>	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	89
<b>Nota 22.</b>	Autorización para emitir estados financieros	91



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES  
BALANCE GENERAL  
Al 30 de junio de 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A  
1 de 2**

	NOTA	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<b>31,146,725,946</b>	<b>7,476,928,541</b>
Efectivo		1,082,331,680	719,982,200
Banco Central		11,211,846,246	115,048,202
Entidades financieras del país		18,852,548,020	6,641,898,139
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>112,236,656,446</b>	<b>103,983,384,346</b>
Mantenidas para negociar	11.2	8,669,082,052	975,586,432
Disponibles para la venta	11.2	101,939,907,188	101,854,652,274
Productos por cobrar		1,627,667,206	1,153,145,640
<b>Cartera de créditos</b>	11.3	<b>333,107,644,102</b>	<b>265,451,918,779</b>
Créditos vigentes		329,518,624,399	262,556,853,146
Créditos vencidos		4,973,153,372	4,621,700,221
Créditos cobro judicial		77,370,241	59,493,523
Productos por cobrar		2,569,415,501	1,956,152,130
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(4,030,919,411)	(3,742,280,241)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>117,528,627</b>	<b>31,049,098</b>
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	124,552,502	33,158,772
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(7,023,875)	(2,109,674)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	11.5	<b>2,001,530,305</b>	<b>1,786,875,617</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.6	<b>13,226,711,394</b>	<b>12,695,629,939</b>
<b>Otros activos</b>	11.7	<b>3,508,545,099</b>	<b>2,902,347,250</b>
Activos intangibles		1,286,029,520	1,732,337,206
Otros activos		2,222,515,579	1,170,010,044
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	¢	<b>495,345,341,919</b>	<b>394,328,133,570</b>

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 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

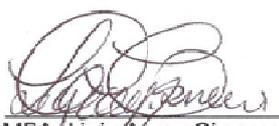
...viene

	NOTA	2012	2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11.8	<b>44,107,472,041</b>	<b>29,189,882,335</b>
A la vista	10	43,269,709,742	28,761,137,396
Cargos financieros por pagar		837,762,299	428,744,939
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.9	<b>68,574,878,248</b>	<b>37,633,243,206</b>
A plazo		68,077,595,881	37,372,929,353
Cargos financieros por pagar		497,282,367	260,313,853
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	<b>13,122,733,149</b>	<b>10,649,461,433</b>
Provisiones		2,952,463,000	2,257,625,585
Otras cuentas por pagar diversas		9,959,545,121	8,391,835,848
Cargos financieros por pagar		210,725,028	0
<b>Otros pasivos</b>		<b>1,757,151,096</b>	<b>557,801,839</b>
Ingresos diferidos	11.11	1,732,534,087	557,796,833
Otros pasivos		24,617,009	5,006
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>127,562,234,534</b>	<b>78,030,388,813</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	11.12	<b>212,239,682,627</b>	<b>180,101,177,197</b>
Capital pagado		212,239,682,627	180,101,177,197
<b>Aportes Patrimoniales no capitalizados</b>	11.13	<b>6,779,265</b>	<b>6,632,342</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>	11.14	<b>4,004,505,861</b>	<b>6,646,653,763</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,224,924,495	6,245,319,953
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1,608,010,439)	149,180,064
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		0	2,848,922
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(625,574,330)	236,138,689
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
<b>Reservas patrimoniales</b>	11.15	<b>138,671,922,036</b>	<b>118,308,509,662</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>12,860,217,596</b>	<b>11,234,771,793</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>367,783,107,385</b>	<b>316,297,744,757</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	g	<b>495,345,341,919</b>	<b>394,328,133,570</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>8,810,470,756</b>	<b>7,330,913,283</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	12	<b>431,859,614,442</b>	<b>42,783,053,650</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		431,859,614,442	42,783,053,650

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Afaya 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 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

Cuadro B  
1 de 2

	NOTA	2012	2011
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	84,865,145	98,870,440
Por inversiones en Instrumentos Financieros		4,162,071,652	3,154,156,975
Por cartera de créditos		20,877,850,925	16,796,146,233
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	873,356
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		109,315,872	75,673,635
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		197,860,369	114,781,033
Por otros ingresos financieros		2,314	0
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	11.21	<b><u>25,431,966,277</u></b>	<b><u>20,240,501,672</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		1,904,347,783	1,094,991,740
Por obligaciones con Entidades Financieras		3,561,505,096	2,105,811,051
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		40,745,952	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		4,580	94,000
Por otros gastos financieros		125,206,824	78,100,054
<b>Total de Gastos Financieros</b>	11.16	<b><u>5,631,810,235</u></b>	<b><u>3,278,996,845</u></b>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	447,954,362	733,945,160
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	25,202,613	103,192,244
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>19,377,404,293</u></b>	<b><u>16,330,751,911</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		112,916,826	87,801,263
Por bienes realizables		32,395,448	21,900,306
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	45,658,898	183,052,958
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUGESE	11.24	60,299,205	47,824,433
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	89,184,452	76,465,422
Por otros ingresos con partes relacionadas		1,541,285	1,523,665
Por otros ingresos operativos		640,831,119	697,790,848
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	11.23 ¢	<b><u>982,827,233</u></b>	<b><u>1,116,358,895</u></b>

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 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

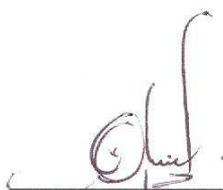
Cuadro B  
2 de 2

...viene

	NOTA	2012	2011
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	¢	105,142,035	51,227,057
Por bienes realizables		83,754,404	13,486,537
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	0	82,312,014
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	11.19	0	11,335,199
Por bienes diversos	11.25	0	15,196,862
Por provisiones		24,906,967	6,385,164
Por otros gastos operativos		15,617,709	11,744,003
<b>Total otros gastos de operación</b>	11.18	<u>229,421,115</u>	<u>191,686,836</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>20,130,810,411</u>	<u>17,255,423,970</u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal		3,683,016,699	3,098,930,689
Por otros gastos de Administración		3,587,576,116	2,921,721,488
<b>Total gastos administrativos</b>	11.20	<u>7,270,592,815</u>	<u>6,020,652,177</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>12,860,217,596</u>	<u>11,234,771,793</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	¢	<u>12,860,217,596</u>	<u>11,234,771,793</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

  
MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
Contadora

  
MBA. Ligia Araya Cisneros  
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE  
LA ASOCIACIÓN NACIONAL DE EDUCADORES  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

Cuadro C  
1 de 2

Flujos de efectivo de las actividades de operación	NOTA	2012	2011
Resultados del período	¢	12,860,217,596	11,234,771,793
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		51,358,957	(8,413,769)
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		29,790,875	4,617,364
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos (Disminución) aumento en otras estimaciones	6.2	431,801,145	640,107,123
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		(3,704,699)	(1,546,376)
Depreciaciones y amortizaciones		277,234,802	247,942,192
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		956,691,139	732,193,724
Uso de reservas		(195,142,555)	(213,695,601)
		<u>(1,023,338,322)</u>	<u>(890,476,020)</u>
		<b>13,384,908,938</b>	<b>11,745,500,430</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores negociables		(6,303,578,506)	(29,085,555,815)
Créditos y avances de efectivo		(37,787,713,996)	(18,250,458,073)
Cuentas y comisiones por cobrar		422,105,203	55,799,190
Productos por cobrar		(586,754,611)	(551,400,739)
Otros activos		(1,169,261,343)	416,136,111
		<u>(45,445,203,253)</u>	<u>(47,415,479,326)</u>
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,024,359,403	7,046,437,987
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,167,787,499	450,844,929
Productos por pagar		232,860,862	127,817,372
Otros pasivos		236,767,111	(130,870,673)
		<u>9,661,774,875</u>	<u>7,494,229,615</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	¢	<b>(22,398,519,440)</b>	<b>(28,175,749,281)</b>

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 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

Cuadro C  
2 de 2

...viene

NOTA

		2012	2011
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(1,260,311,629)	(1,161,252,243)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>14,835,265</u>	<u>100,000,000</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b><u>(1,245,476,364)</u></b>	<b><u>(1,061,252,243)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		21,975,000,000	19,014,000,000
Cargos financieros por pagar		86,750,566	89,306,268
Pago de obligaciones financieras		(3,728,296,484)	(2,237,684,848)
Retiros de aportes de capital de asociados		(9,744,014,741)	(8,465,478,865)
Aportes de capital de asociados		<u>26,520,371,463</u>	<u>23,955,534,924</u>
<b>Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>		<b><u>35,109,810,804</u></b>	<b><u>32,355,677,479</u></b>
<b>Flujos de efectivo durante el segundo trimestre</b>		<b>11,465,815,000</b>	<b>3,118,675,955</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b><u>35,738,449,715</u></b>	<b><u>24,838,241,112</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del segundo trimestre</b>	4 ¢	<b><u>47,204,264,715</u></b>	<b><u>27,956,917,067</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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

  
Lic. Adrián Soto Fernández  
Gerente

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

Cuadro D  
1 de 1

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
<b>NOTA</b>						
Saldo al 1 de enero del 2011	¢ 164,611,121,138	6,632,342	6,508,386,888	98,546,022,354	20,652,963,328	290,325,126,050
Aportes de capital de asociados	23,955,534,923	0	0	0	0	23,955,534,923
Retiros de capital asociados	(8,465,478,864)	0	0	0	0	(8,465,478,864)
Reasignación de utilidades	0	0	0	20,652,963,328	(20,652,963,328)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(890,476,020)	0	(890,476,020)
Resultado del período	0	0	0	0	11,234,771,793	11,234,771,793
Otros ajustes	0	0	(8)	0	0	(8)
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	138,266,883	0	0	138,266,883
<b>Saldo al 30 de junio del 2011</b>	<b>¢ 180,101,177,197</b>	<b>6,632,342</b>	<b>6,646,653,763</b>	<b>118,308,509,662</b>	<b>11,234,771,793</b>	<b>316,297,744,757</b>
Saldo al 1 de enero del 2012	¢ 195,463,325,905	6,632,342	6,328,834,900	117,039,004,120	22,656,256,238	341,494,053,505
Aportes de capital de asociados	26,520,371,463	0	0	0	0	26,520,371,463
Retiros de capital asociados	(9,744,014,741)	0	0	0	0	(9,744,014,741)
Reasignación de utilidades	0	0	0	22,656,256,238	(22,656,256,238)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(1,023,338,322)	0	(1,023,338,322)
Resultado del período	0	0	0	0	12,860,217,596	12,860,217,596
Otros ajustes	0	146,923	0	0	0	146,923
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(20,395,450)	0	0	(20,395,450)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	0	0	(2,303,933,589)	0	0	(2,303,933,589)
<b>Saldo al 30 de junio del 2012</b>	<b>¢ 212,239,682,627</b>	<b>6,779,265</b>	<b>4,004,505,861</b>	<b>138,671,922,036</b>	<b>12,860,217,596</b>	<b>367,783,107,385</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Lic. Adrián Soto Fernández  
 Gerente

  
 MBA. Ana G. Camacho Alpizar  
 Contadora

  
 MBA. Ligia Araya Cisneros  
 Auditora Interna



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, Caja de ANDE contaba con 516 y 470 empleados respectivamente.

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos, Pérez Zeledón y Puntarenas. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es: [www.cajadeande.fi.cr](http://www.cajadeande.fi.cr).

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

#### **Base de preparación:**

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

### **Participación en el capital de otras empresas**

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

### **Principales políticas contables utilizadas:**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

#### **2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos**

##### Instrumentos financieros no derivados:

##### **Clasificación:**

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

Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

##### **Medición:**

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Las recompras no se valoran a precio de mercado.

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

#### a) **Calificación de deudores**

##### Análisis de la capacidad de pago

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

##### Comportamiento histórico de pago

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

##### Documentación mínima

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

##### Análisis de garantía

- Valor de mercado



### Notas a los Estados Financieros Individuales

- Actualización de valor de la garantía
- Porcentaje de aceptación

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

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

#### Calificación del deudor

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

#### Calificación directa

- Categoría E

#### **b) Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

#### **c) Definición de la categoría de riesgo**

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

<b>Categoría</b>	<b>Atraso máximo</b>	<b>Atraso máximo medio</b>
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:**

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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

#### **Atraso máximo**

##### **Grupo 1**

##### **Aprobación y seguimiento**

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

##### **Grupo 2**

##### **Aprobación y seguimiento**

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

### **2.4 Ingresos por comisiones**

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en un 100%, una vez 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 de la siguiente manera:**

**Por el método de participación:**

Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

**Por el método de consolidación proporcional:**

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

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

### 2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

### 2.9 Monedas extranjeras

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

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

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

### 2.10 Cambios en políticas contables

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

#### **2.11 Errores fundamentales**

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

#### **2.12 Beneficios de empleados**

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

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

### **2.15 Uso de estimaciones**

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

### **2.16 Arrendamientos**

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

### **2.17 Costos por intereses**

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

### **2.18 Cargos diferidos**

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

### **2.19 Valuación de activos intangibles**

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

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

### **2.20 Acumulación de vacaciones**

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

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

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

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

#### **2.24 Capital**

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

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

#### **2.25 Reservas patrimoniales**

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

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

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

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

##### **Reserva legal**

Su propósito es fortalecer y consolidar la situación patrimonial.

##### **Reserva de previsión social**

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

### **Reserva especial**

Se utiliza para responder a los egresos por el pago de excedentes a los accionistas que se retiran o se pensionan como servidores del Magisterio. La política seguida ha sido destinar una suma mayor al porcentaje de excedentes que se reconoce a los accionistas (actualmente 4,5%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

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

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

### **2.27 Unidad monetaria**

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del segundo trimestre de 2012 es de ¢492.57 para la compra y ¢503.85 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del segundo trimestre de 2011 fue ¢498.61 para la compra y para la venta ¢509.57. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

### **2.28 Cuentas de orden**

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos**

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

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

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

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

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas**

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

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

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

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

#### **Nota 4. Equivalente de efectivo**

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

<b>Equivalente de efectivo</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ 31,146,725,946	7,476,928,541
Inversiones en instrumentos financieros	110,608,989,240	102,830,238,706
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>141,755,715,186</b>	<b>110,307,167,247</b>
Inversiones con vencimiento mayor a 60 días	(94,551,450,471)	(82,350,250,180)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢ 47,204,264,715</b>	<b>27,956,917,067</b>



## 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:

<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inversiones mantenidas para negociar	8,669,082,052	975,586,432
Inversiones disponibles para la venta	¢ 70,269,865,519	73,790,528,128
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	31,670,041,669	28,064,124,146
<b>Total</b>	¢ <b><u>110,608,989,240</u></b>	<b><u>102,830,238,706</u></b>

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

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

**6.2 Estimación para créditos incobrables**

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

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

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Estimación incobrables inicio del período	¢ 3,643,756,523	3,115,686,242
Gasto por estimación	443,201,412	732,773,427
Ingreso reversión estimación	(11,400,267)	(92,666,304)
Créditos dados de baja	(44,638,257)	(13,513,124)
<b>Estimación al final del período</b>	¢ <b><u>4,030,919,411</u></b>	<b><u>3,742,280,241</u></b>



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 (Ver nota 12):

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Productos en suspenso de cartera de crédito	¢	37,583,138	30,150,487

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

#### 6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

<b>Tipo de garantía</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cuota de capital	¢	108,140,604,651	87,978,161,333
Fiduciaria		35,182,670,507	36,287,262,045
Hipotecaria		98,373,541,041	82,975,630,973
Póliza		34,572,967,403	26,539,230,443
Contrato		11,330,226,822	11,334,310,869
Prenda		2,130,056,982	1,460,081,221
Otras		464,925	6,365,609
Protección riesgo crediticio		532,186,631	1,486,525,269
Letra de cambio		7,331,541	7,322,522
Bono del INS (1)		44,299,097,509	19,163,156,606
<b>Total</b>	¢	<b><u>334,569,148,012</u></b>	<b><u>267,238,046,890</u></b>

- (1) El Bono del INS corresponde a una garantía para operaciones de crédito, por medio de la cual el accionista mediante el pago de la prima correspondiente se obliga solidariamente con el Instituto Nacional de Seguros a afianzar ante la Caja de ANDE, el fiel cumplimiento de las condiciones del crédito de acuerdo con las especificaciones del contrato. Al 30 de junio del 2012 el monto en este fondo es de ¢406.987.528.



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica**

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

<b>Tipo de actividad económica</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,375,468,060	1,531,293,902
Pesca y acuicultura	14,940,749	10,120,628
Industria manufacturera	178,943,269	139,477,547
Construcción, compra y reparación inmuebles	107,964,740,218	91,289,197,007
Comercio	2,413,339,190	1,784,216,801
Hotel y restaurante	18,817,251	25,211,773
Transporte	653,930,741	562,276,394
Enseñanza	79,256,450	102,122,328
Servicios	2,037,385,075	1,701,239,266
Consumo	219,832,327,009	170,092,891,244
<b>Total</b>	<b>¢ 334,569,148,012</b>	<b>267,238,046,890</b>

**6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito**

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

<b>Morosidad de la cartera de crédito</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Al día	¢ 329,518,624,399	262,556,853,146
De 1 a 30 días	3,142,800,489	2,609,221,486
De 31 a 60 días	1,025,716,817	1,029,589,928
De 61 a 90 días	362,110,444	323,923,401
De 91 a 120 días	197,476,668	357,947,056
De 121 a 180 días	141,383,430	183,329,425
Más de 180 días	103,665,525	117,688,925
Cobro judicial	77,370,240	59,493,523
<b>Total</b>	<b>¢ 334,569,148,012</b>	<b>267,238,046,890</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 30 de junio de 2012 existen 106 préstamos por un total de ¢147,215,691, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de junio del 2011 existieron 280 préstamos por un total de ¢177,182,448, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

**6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial**

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

<b>Préstamos en proceso de cobro judicial</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Monto de créditos	¢ 77,370,241	59,493,523
Cantidad de créditos	44	38
Porcentaje de créditos	0.02%	0.02%

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

<b>Rango</b>	<b>2012</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De ¢ 1 a ¢ 17,546,000,000	¢ 334,569,148,012	78,832
<b>Totales</b>	<b>¢ 334,569,148,012</b>	<b>78,832</b>

<b>Rango</b>	<b>2011</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>No. Clientes</b>
De ¢ 1 a ¢ 14,920,000,000	¢ 267,238,046,890	77,301
<b>Totales</b>	<b>¢ 267,238,046,890</b>	<b>77,301</b>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de 0% a 5% de la suma de los saldos de capital social y reserva legal. Al 30 de junio de 2012 el rango es de ¢1 hasta ¢17,546,000,000, por un monto de ¢334,569,148,012, y al 30 de junio de 2011 el rango es de ¢1 hasta



## Notas a los Estados Financieros Individuales

¢14,920,000,000, por un monto de ¢267,238,046,890; del total que compone la cartera de crédito.

**6.4.7 Otras cuentas por cobrar**

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

<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Días de morosidad</b>	<b>Saldo al 30/06/2012</b>	<b>% aplicable</b>	<b>Estimación</b>
A	0 a 30	118,233,085	2%	¢ 2,364,662
B1	31 a 60	1,840,000	10%	184,000
B2	61 a 90	8,408	50%	4,204
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	4,371,009	100%	4,371,009
D	181 a 360	100,000	100%	100,000
E	Más de 360	0	100%	0
<b>Total</b>		¢ <b><u>124,552,502</u></b>		¢ <b><u>7,023,875</u></b>

<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Días de morosidad</b>	<b>Saldo al 30/06/2011</b>	<b>% aplicable</b>	<b>Estimación</b>
A	0 a 30	¢ 31,391,935	2%	¢ 627,838
B1	31 a 60	316,668	10%	31,667
B2	61 a 90	0	50%	0
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	178,000	100%	178,000
D	181 a 360	1,272,169	100%	1,272,169
E	Más de 360	0	100%	0
<b>Total</b>		¢ <b><u>33,158,772</u></b>		¢ <b><u>2,109,674</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2012		2011	
		Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas	Saldo Operaciones Activas	Saldo Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 86,053,710	228,967,369	38,252,603	43,413,442
Física	Nivel Administrativo	192,564,553	228,482,509	144,694,015	148,821,316
<b>Total</b>		<b>¢ 278,618,263</b>	<b>457,449,879</b>	<b>182,946,618</b>	<b>192,234,758</b>

**Nota 8. Activos sujetos a restricciones**

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

<u>Activo restringido</u>		2012	2011	<u>Causa de la restricción</u>
Depósitos a la vista BCCR	¢	10,776,000,000	0	Encaje Mínimo Legal MN
Depósitos a la vista BCCR		105,902,550	0	Encaje Mínimo Legal ME
Inversiones en valores		0	42,343,028,909	Reserva de liquidez



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Inversiones en valores	31,571,390,086	27,955,927,291	Garantía con bancos
Inversiones en valores	98,651,583	108,196,855	Garantía operaciones SINPE
Productos por cobrar inversiones restringidas	374,245,341	302,717,684	Garantía SINPE, garantía bancos, reserva de liquidez
Créditos restringidos vigentes	66,822,577,754	35,012,545,595	Garantía con bancos
Créditos restringidos vencidos	66,599,242	38,571,547	Garantía con bancos
Productos por cobrar créditos restringidos	596,328,343	316,612,822	Garantía con bancos
Otros activos restringidos	66,817,302	12,367,302	Depósitos en garantía
<b>Total</b>	<b>¢ 110,478,512,201</b>	<b>106,089,968,005</b>	

**Nota 9. Posición en monedas extranjeras**

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

	<b>Saldo Activo</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ 324,897,505	188,511,507
Inversiones temporales y permanentes	4,147,130,081	3,460,295,067
Productos por cobrar	30,531,808	30,836,062
Deposito en garantía ME	4,993,600	0
<b>Total</b>	<b>¢ 4,507,552,994</b>	<b>3,679,642,636</b>

	<b>Saldo Pasivo</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obligaciones con el público	¢ 1,806,091,755	1,707,516,007
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,219,787	0
<b>Total</b>	<b>¢ 1,808,311,542</b>	<b>1,707,516,007</b>

<b>Posición Neta</b>	<b>¢ 2,699,241,452</b>	<b>1,972,126,629</b>
----------------------	------------------------	----------------------



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

	2012		2011	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
<b>Captaciones a la vista</b>				
Colones	¢ 10,605,865,364	104,462	8,708,240,415	104,427
Tarjetas	663,879,054	41,697	573,174,436	40,413
Dólares	1,806,091,755	1,859	1,707,516,007	1,586
<b>Depósitos</b>				
Prestatarios	11,420,102	895	8,156,461	743
Inversión previa	0	0	6,946,170	3
Ahorro S.L.A.P	871,569,247	4,271	856,643,510	6,180
<b>Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata</b>				
Ahorro plazo 6 meses	12,474,391,540	4,460	8,313,975,328	3,153
Ahorro plazo 12 meses	10,297,840,907	2,748	5,874,278,976	1,682
Ahorro plazo 24 meses	4,465,179,784	773	1,221,790,574	381
Ahorro marchamo	376,860,293	4,551	263,668,861	3,804
Ahorro capitalizable aumento salario	381,824,536	2,456	330,486,398	2,271
Ahorro escolar	234,116,002	9,511	177,401,450	2,911
Ahorro navideño	1,080,671,158	3,312	718,858,810	7,882
<b>Total</b>	¢ <b>43,269,709,742</b>	<b>180,995</b>	<b>28,761,137,396</b>	<b>175,436</b>

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

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan a continuación:

Disponibilidades	2012	2011
<b>Efectivo</b>		
Caja principal	¢ 1,060,000,000	700,000,000
Fondos de trabajo	7,010,000	7,010,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	3,500,000	3,000,000



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Dinero en cajas y bóvedas en dólares	11,821,680	9,972,200
<b>Depósitos a la vista en el BCCR</b>		
Cuenta corriente en el BCCR	329,943,696	115,048,202
Cuenta de EML en el BCCR, MN (1)	10,776,000,000	0
Cuenta de EML en el BCCR, ME (1)	105,902,550	0
<b>Depósitos en entidades financieras del país</b>		
Cuentas corrientes	4,309,127,379	2,016,609,898
Otras cuentas a la vista (2)	14,400,000,000	4,500,000,000
Cuentas corrientes y depósitos en bancos comerciales del estado en ME	142,659,082	121,129,736
Cuentas corrientes y otras cuentas en entidades financieras	761,559	4,158,505
<b>Total</b>	<b>¢ 31,146,725,946</b>	<b>7,476,928,541</b>

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

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

	<b>Saldos</b>
Fondos depositados en el BCCR	10,881,902,550
Encaje mínimo requerido	¢ 10,555,942,563
<b>Exceso</b>	<b>¢ 325,959,987</b>

**Exceso porcentual** **3.09%**

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

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

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

##### A) Sector Privado Fondos de Inversión

A-1) Colones	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar	INS Inversiones SAFI S.A.	INSLI	6.05 %	A la vista	1,303,520,814
	Popular SAFI S.A.	PMIXC	7.24 %	A la vista	3,509,607,024
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	7.21 %	A la vista	3,409,529,812
					<b>€ 8,222,657,650</b>
A-2) Dólares	Sociedad Administradora	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRLI	1.85 %	A la vista	123,199,540
	Popular SAFI S.A.	PMIX\$	1.47 %	A la vista	323,224,862
					<b>€ 446,424,402</b>
<b>Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión</b>					<b>€ 8,669,082,052</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos  
al 30 de junio de 2012

## B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa		Plazo	Costo
	Aldesa Valores	FAUC1	0.00	%	Más de 365	700,000,000
	Banca Promérica	BPB8C	11.64	%	Más de 365	997,441,637
	Banca Promérica	CI	8.74	%	181 a 365	299,763,538
	Banco Central	BEM	6.91	%	000 a 030	1,030,137,084
	Banco Central	BEM	7.39	%	091 a 180	1,988,057,504
	Banco Central	BEM	8.53	%	Más de 365	22,834,015,253
	Banco Central	BEMV	6.75	%	Más de 365	1,020,799,365
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.39	%	091 a 180	50,005,846
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.43	%	181 a 365	1,979,556,030
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	6.82	%	000 a 030	199,996,680
	Banco de Costa Rica	CDP	6.78	%	000 a 030	166,051,798
	Banco de Costa Rica	CDP	9.00	%	091 a 180	300,088,669
	Banco de San José	BALSJ	8.46	%	181 a 365	1,175,483,732
	Banco de San José	CI	8.79	%	181 a 365	747,220,525
	Banco Improsa	BIA3	7.97	%	061 a 090	848,735,885
	Banco Lafise	CI	8.14	%	061 a 090	498,492,875
	Banco Lafise	CI	8.14	%	091 a 180	299,686,180
	Banco Lafise	CI	9.99	%	181 a 365	299,720,507
	Banco Nacional	CDP	8.30	%	031 a 060	50,012,954
	Banco Nacional	CDP	8.74	%	091 a 180	650,528,096
	Banco Nacional	CDP	9.63	%	181 a 365	1,039,356,087
	Banco Popular	BPN3	6.95	%	000 a 030	69,101,962
	Banco Popular	BPN6	7.05	%	000 a 030	135,126,379
	Banco Popular	BPN6	10.64	%	Más de 365	1,987,383,663
	Banco Popular	CDP	8.27	%	000 a 030	1,225,290,365
	Banco Popular	CDP	8.52	%	031 a 060	687,585,747
	Banco Popular	CDP	9.20	%	091 a 180	300,264,184
	Banco Popular	CDP	10.48	%	181 a 365	100,251,164
	Banco Popular	PBPR	8.73	%	181 a 365	98,761,163
	Gobierno	TP	6.72	%	000 a 030	370,035,243
	Gobierno	TP	9.91	%	Más de 365	17,861,732,493
	Gobierno	TP0	7.45	%	091 a 180	2,302,576,639
	Gobierno	TP0	8.79	%	181 a 365	3,297,639,069
	Holcim de Costa Rica S.A	BHO3	10.29	%	Más de 365	300,399,706
	ICE	BIC6	8.86	%	Más de 365	194,492,482
	ICE	PIC2C	9.35	%	091 a 180	395,301,624
	Mutual Alajuela	BCPHG	9.30	%	181 a 365	199,834,511
	Mutual Alajuela	CPH	10.54	%	181 a 365	349,130,919
	Mutual Cartago	BCPHD	8.60	%	000 a 030	15,018,378
	Mutual Cartago	CPH	7.98	%	061 a 090	398,752,662
	Mutual Cartago	CPH	8.61	%	091 a 180	500,560,196
	Mutual Cartago	CPH	9.49	%	181 a 365	374,779,464
						<b>68,339,168,258</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>B-2) Dólares no comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banca Promérica	CIS	4.68 %	181 a 365	24,654,833
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP\$	1.90 %	000 a 030	24,616,117
	Banco de San José	CIS	1.90 %	091 a 180	24,581,272
	Banco Popular	BPK7\$	4.51 %	Más de 365	49,261,088
	Banco Popular	CDP\$	2.36 %	000 a 030	34,463,005
	Banco Popular	PBPS\$	2.75 %	000 a 030	24,847,979
	Gobierno	BDE13	3.76 %	181 a 365	45,699,930
	Gobierno	BDE14	6.81 %	Más de 365	69,100,931
	Gobierno	BDE20	2.11 %	061 a 090	97,282,575
	Gobierno	TP\$	2.86 %	181 a 365	135,679,367
	Gobierno	TP\$	4.19 %	Más de 365	915,508,310
	ICE	BIC2\$	2.15 %	000 a 030	21,474,052
	ICE	BIC4\$	1.75 %	000 a 030	43,879,766
	Mutual Cartago	CPH\$	4.33 %	181 a 365	419,648,036
					<b>1,930,697,261</b>

Total colones y dólares inversiones no comprometidas

**70,269,865,519**

<b>B-3) Colones comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banco Central	BEM	6.94 %	091 a 180	29,792,781
	Banco Central	BEM	8.68 %	Más de 365	1,058,707,295
	Banco Central	BEMV	6.95 %	Más de 365	4,563,171,500
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.20 %	091 a 180	299,780,882
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.39 %	181 a 365	449,537,586
	Banco de Costa Rica	CDP	7.73 %	000 a 030	299,844,341
	Banco de Costa Rica	CDP	8.31 %	091 a 180	199,718,754
	Banco Nacional	CDP	8.17 %	061 a 090	199,789,294
	Banco Popular	CDP	8.60 %	000 a 030	1,199,647,807
	Banco Popular	CDP	8.85 %	061 a 090	500,000,000
	Banco Popular	CDP	8.82 %	091 a 180	2,600,000,000
	Banco Popular	CDP	9.70 %	181 a 365	7,020,000,000
	Banco Popular	PBPR	8.56 %	091 a 180	402,903,211
	Gobierno	TP	10.00 %	181 a 365	691,014,162
	Gobierno	TP	9.60 %	Más de 365	4,413,399,307
	Gobierno	TP0	6.66 %	031 a 060	1,041,673,498
	Gobierno	TP0	6.95 %	091 a 180	2,122,719,755
	Gobierno	TP0	8.69 %	181 a 365	729,088,473
	Gobierno	TPTBA	15.65 %	181 a 365	29,432,598
	Gobierno	TPTBA	15.45 %	Más de 365	587,677,685
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,462,134,323
					<b>29,900,033,252</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>B-4) Dólares comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banco de Costa Rica	PBC\$E	2.45 %	031 a 060	49,653,563
	Banco Popular	CDP\$	3.90 %	181 a 365	49,257,000
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Más de 365	241,718,393
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Más de 365	213,918,718
	Fideicomiso Titularización Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Más de 365	528,972,987
	Gobierno	BDE13	4.40 %	181 a 365	236,311,871
	Gobierno	BDE14	6.18 %	Más de 365	115,918,863
	Gobierno	TP\$	3.71 %	Más de 365	248,238,656
	ICE	ICE13	7.31 %	Más de 365	44,169,072
	ICE	ICE14	7.37 %	Más de 365	41,849,294
					<b>1,770,008,417</b>
<b>Total colones y dólares Inversiones comprometidas</b>					<b>31,670,041,669</b>
<b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b>					<b>101,939,907,188</b>
<b>Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros</b>					<b>110,608,989,240</b>

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

**A) Sector Privado Fondos de Inversión**

<b>A-1) Colones</b>	<b>Sociedad Administradora</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa Int Anual</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
Mantenidas para negociar	Popular SAFI S.A.	PMIXC	8.67%	A la Vista	¢ 672,660,249
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRMX	5.92%	A la Vista	302,926,183
					<b>¢ 975,586,432</b>
<b>Total colones y dólares Sector Privado Fondos de Inversión</b>					<b>¢ 975,586,432</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

## B) Sector Público y Privado Títulos Valores

B-1) Colones no comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Central	BEM	6.05 %	000 a 030	1,236,586,797
	Banco Central	BEMV	6.40 %	000 a 030	70,627,220
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	6.26 %	000 a 030	250,273,884
	Banco Popular	BB12	6.52 %	000 a 030	131,116,445
	Banco Popular	BB13	6.26 %	000 a 030	759,689,403
	Banco Popular	BPN2	6.20 %	000 a 030	197,255,562
	Banco Popular	BPN4	6.12 %	000 a 030	96,466,929
	Banco Popular	CDP	6.12 %	000 a 030	489,511,945
	Fideicomiso PT Garabito	BPGES	6.47 %	000 a 030	23,689,896
	Gobierno	BDE12	6.25 %	000 a 030	1,054,487,703
	Gobierno	TP	6.12 %	000 a 030	1,487,303,746
	Gobierno	TP0	5.91 %	000 a 030	303,504,685
	Gobierno	TPTBA	6.72 %	000 a 030	246,008,996
	Gobierno	TUDES	6.42 %	000 a 030	296,529,773
	Scotiabank de Costa Rica	CDP	7.65 %	000 a 030	499,887,409
	Banco Central	BEM	6.58 %	031 a 060	301,456,702
	Banco Central	BEMV	6.79 %	031 a 060	222,211,749
	Banco de Costa Rica	PBC\$B	6.50 %	031 a 060	390,060,815
	Banco Improsa	PBIA2	9.99 %	031 a 060	105,980,448
	Banco Nacional	CDP\$	6.40 %	031 a 060	250,423,463
	Banco Popular	BB12	6.47 %	031 a 060	454,258,917
	Banco Popular	BPN3	6.20 %	031 a 060	220,667,286
	Banco Popular	CDP	6.42 %	031 a 060	796,464,386
	Gobierno	TP	6.59 %	031 a 060	364,690,076
	Gobierno	TP\$	6.40 %	031 a 060	150,053,507
	Gobierno	TPTBA	6.30 %	031 a 060	93,287,777
	Gobierno	TUDES	6.34 %	031 a 060	327,686,944
	Banco Improsa	CI	9.49 %	061 a 090	200,646,639
	Banca Promérica	CI	9.34 %	091 a 180	200,732,382
	Banco Improsa	CI	7.05 %	091 a 180	375,323,124
	Banco Nacional	CDP	6.13 %	091 a 180	500,520,205
	Gobierno	TP0	6.23 %	091 a 180	1,202,236,444
	Banco Central	BEM0	6.25 %	181 a 365	2,111,009,000
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.39 %	181 a 365	801,303,967
	Banco de San José	CI	7.09 %	181 a 365	550,134,105
	Banco Nacional	CDP	7.14 %	181 a 365	599,464,549
	Banco Popular	BPN2	7.91 %	181 a 365	101,459,438
	Gobierno	TP	8.32 %	181 a 365	812,819,743
	Gobierno	TP0	6.50 %	181 a 365	5,004,789,245
	Mutual Cartago	CPH	9.24 %	181 a 365	377,920,677
	Banca Promérica	BPB8C	11.96 %	Mas de 365	430,035,742
	Banco Central	BEM	7.74 %	Mas de 365	4,047,122,313
	Banco de San José	BALSJ	8.46 %	Mas de 365	1,234,597,860
	Gobierno	TP	8.68 %	Mas de 365	1,219,214,611

---

**30,589,512,507**



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>B-2) Dólares no comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Fideicomiso PT Garabito	BPGD\$	1.34 %	000 a 030	25,941,157
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	2.01 %	000 a 030	27,145,311
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT18	1.39 %	000 a 030	33,522,647
	Instituto Costarricense de Electricidad	BIC3\$	2.10 %	000 a 030	50,411,645
	Banco de San José	CI\$	2.22 %	181 a 365	24,940,193
	Banco Popular	BPK2\$	1.70 %	181 a 365	124,975,734
	Mutual Cartago	CPH\$	2.07 %	181 a 365	399,537,061
	Gobierno	TP\$	3.11 %	Mas de 365	171,512,965
					<b>857,986,713</b>
<b>Total colones y dólares inversiones no comprometidas</b>					<b>31,447,499,220</b>

<b>B-3) Colones comprometidas</b>	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Costo</b>
	Banco Central	BEM0	7.28 %	000 a 030	5,546,458,856
	Banco de Costa Rica	PBCRC	6.80 %	000 a 030	307,187,839
	Banco Popular	CDP	9.00 %	000 a 030	1,499,859,802
	Gobierno	TP0	6.93 %	000 a 030	944,238,877
	Banco Nacional	CDP	8.13 %	031 a 060	199,599,327
	Banco Central	BEM	9.14 %	061 a 090	4,353,672,517
	Banco Popular	CDP	10.55 %	061 a 090	500,000,000
	Gobierno	TP	7.83 %	061 a 090	485,540,914
	Banco Central	BEM0	6.68 %	091 a 180	7,544,628,565
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	8.22 %	091 a 180	443,179,948
	Banco Popular	CDP	9.44 %	091 a 180	2,951,688,782
	Gobierno	TP0	6.80 %	091 a 180	1,675,203,196
	Gobierno	TPTBA	15.28 %	091 a 180	4,669,703
	Banco Central	BEM0	6.76 %	181 a 365	4,374,738,158
	Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	7.80 %	181 a 365	903,573,113
	Banco de Costa Rica	PBCRC	7.29 %	181 a 365	446,361,124
	Banco Nacional	CDP	8.01 %	181 a 365	503,862,660
	Banco Popular	CDP	9.61 %	181 a 365	4,520,000,000
	Gobierno	TP	10.23 %	181 a 365	4,002,023,272
	Gobierno	TP0	7.04 %	181 a 365	590,786,548
	Banco Central	BEM	8.57 %	Mas de 365	15,705,715,303
	Banco Central	BEMV	6.91 %	Mas de 365	5,501,527,944
	Gobierno	TP	9.78 %	Mas de 365	2,759,863,753
	Gobierno	TPTBA	15.46 %	Mas de 365	621,873,821
	Gobierno	TUDES	2.33 %	Mas de 365	1,418,590,678
					<b>67,804,844,700</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

B-4) Dólares comprometidas	Emisor	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
	Banco Popular	CDP\$	1.79 %	061 a 090	49,854,169
	Banco Popular	BPK2\$	2.23 %	181 a 365	100,197,997
	Gobierno	BDE12	4.90 %	181 a 365	48,849,709
	Gobierno	TP\$	3.11 %	181 a 365	187,906,638
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT13	8.98 %	Mas de 365	266,175,026
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT15	8.06 %	Mas de 365	234,210,260
	Fideicomiso Titul. Cariblanco (BN)	BFT17	7.86 %	Mas de 365	567,068,425
	Gobierno	BDE13	4.27 %	Mas de 365	319,526,650
	Gobierno	BDE14	6.34 %	Mas de 365	200,799,396
	Gobierno	TP\$	3.51 %	Mas de 365	535,318,062
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE13	7.31 %	Mas de 365	48,218,604
	Instituto Costarricense Electricidad	ICE14	7.37 %	Mas de 365	44,183,418
					<b>2,602,308,354</b>
<b>Total colones y dólares Inversiones comprometidas</b>					<b>70,407,153,054</b>
<b>Total colones y dólares Sector Privado y Público Títulos Valores</b>					<b>101,854,652,274</b>
<b>Total colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros</b>					<b>102,830,238,706</b>

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

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

	2012	2011
Bonos estabilización monetaria	0	19,299,448,955
Bonos estabilización monetaria cero cupón	0	17,151,578,308
Bonos estabilización monetaria renta variable	0	5,501,527,944
Título propiedad \$	0	263,823,785
Bono deuda externa \$13	0	52,172,865
Bono deuda externa \$14	0	74,477,052
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>42,343,028,909</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.3 Cartera de crédito**

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

<b>Créditos vigentes</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢ 76,250,154,120	74,505,532,853
Especial	10,638,310,522	10,373,714,386
Vivienda hipotecario	53,198,650,751	47,551,377,062
Vivienda fiduciario	10,600,121,204	9,408,230,430
Vivienda intermedio	6,278,489,449	5,400,843,464
Compra o construcción	15,929,588,587	14,112,261,752
Vivienda cancelación de hipoteca	5,107,125,482	5,193,255,965
Especial adicional	574,053,697	625,964,857
Pago de pólizas	925,290	3,731,940
Salud	2,836,025,553	1,160,058,680
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	5,321,351,014	4,474,927,275
Extraordinario	2,430,893,518	4,953,381,252
Fiduciario SLAP (1)	599,210,210	655,463,336
Hipotecario SLAP (1)	0	1,357,712
Desarrollo económico	2,834,197,397	2,510,397,466
Hipotecario siniestros	102,033,522	105,627,328
Servicios funerarios	105,945,589	126,173,999
Equipo de cómputo	270,631,706	430,915,141
Compra vehículo nuevo	1,638,397,359	1,246,105,827
Compra vehículo usado	2,963,755,771	2,808,820,180
Accionistas con problemas pago	4,965,940	9,325,870
Personal alternativo	46,669,989,160	25,979,253,198
Hipotecario alternativo	2,897,104,991	593,793,630
Desarrollo económico fondos propios	0	879,809,961
Tarjetas de crédito	15,414,262,167	14,390,961,796
A partes relacionadas	29,863,646	43,022,191
<b>Total créditos vigentes</b>	<b>¢ <u>262,696,046,645</u></b>	<b><u>227,544,307,551</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>Créditos vencidos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢	928,531,587	739,237,727
Especial		184,633,856	184,766,723
Vivienda hipotecario		1,074,009,958	1,124,780,528
Vivienda fiduciario		262,927,656	274,934,379
Vivienda intermedio		171,494,424	127,236,414
Compra, construcción bienes inmuebles		91,988,101	177,432,000
Vivienda cancelación de hipoteca		63,742,956	72,160,362
Especial adicional		9,408,400	10,501,649
Pago pólizas		0	197,155
Salud		98,751,593	48,067,042
Ampliación tope hipotecario mayor		128,310,474	105,683,048
Extraordinario		271,329,470	431,648,888
Fiduciario S.L.A.P (1)		5,114,719	8,559,936
Desarrollo económico		203,291,156	166,936,191
Vivienda hipotecario siniestros		9,502,161	0
Servicios funerarios		7,316,023	4,386,569
Compra equipo cómputo		19,477,507	36,130,810
Compra vehículo nuevo		21,627,562	24,337,156
Compra vehículo usado		101,810,544	125,439,359
Accionistas con problemas de pago		0	800,506
Personal alternativo		705,297,374	416,905,679
Hipotecario alternativo		70,196,036	22,331,800
Tarjeta de crédito		477,792,574	480,654,753
<b>Total créditos vencidos</b>	<b>¢</b>	<b>4,906,554,131</b>	<b>4,583,128,674</b>

<b>Créditos en cobro judicial</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢	2,087,183	973,311
Especial		500,000	500,000
Vivienda hipotecario		33,283,459	22,171,079
Vivienda fiduciario		4,879,428	4,879,428
Readecuación bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		7,320,743	10,892,020
Compra de equipo de cómputo		817,122	817,122



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Compra vehículo usado	5,225,390	3,470,173
Tarjetas de crédito	<u>22,707,695</u>	<u>15,241,169</u>
<b>Total créditos cobro judicial</b>	<b>¢ <u>77,370,241</u></b>	<b><u>59,493,523</u></b>

<b>Créditos restringidos vigentes</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	¢ 19,321,030,027	6,879,976,102
Vivienda hipotecario	4,744,982,277	1,395,730,152
Vivienda intermedio	164,652,382	155,197,777
Compra o construcción bienes inmuebles	966,145,224	458,340,693
Vivienda cancelación hipoteca	278,034,733	200,813,088
Ampliación de tope (hip.may)	185,572,208	164,109,113
Extraordinario	10,373,978,041	11,972,339,128
Fiduciario S.L.A.P	16,507,815	6,511,732
Desarrollo económico	3,791,523,113	2,140,652,787
Compra vehículo nuevo	2,324,208,521	1,202,980,226
Compra vehículo usado	4,637,700,781	2,735,083,824
Personal alternativo	19,877,150,746	7,444,908,723
Hipotecario alternativo	141,091,886	0
Desarrollo económico fondos propios	0	255,902,250
<b>Total créditos restringidos vigentes</b>	<b>¢ <u>66,822,577,754</u></b>	<b><u>35,012,545,595</u></b>

<b>Créditos restringidos vencidos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Vivienda hipotecario	¢ 51,071,225	11,777,009
Vivienda intermedio	0	6,859,396
Vivienda cancelación de hipoteca	8,882,827	4,680,088
Extraordinario	0	3,413,334
Personal alternativo	6,645,189	11,841,720
<b>Total créditos restringidos vencidos</b>	<b>¢ <u>66,599,241</u></b>	<b><u>38,571,547</u></b>

<b>Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Vigentes	¢ 1,831,763,945	1,499,680,454
Vencidos	136,116,218	134,868,652



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Cobro judicial		5,206,995	4,990,202
Restringidos vigentes		595,194,728	315,862,376
Restringidos vencidos		1,133,615	750,446
<b>Total productos por cobrar</b>		<b>2,569,415,501</b>	<b>1,956,152,130</b>
(Estimación para cartera de créditos)	¢	(4,030,919,411)	(3,742,280,241)
<b>Total Cartera de créditos</b>	¢	<b>333,107,644,102</b>	<b>265,451,918,779</b>

(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 de 2012 y 2011 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

<b>Cartera clasificada</b>				
<b>30 de junio de 2012</b>				
<b>Grupo 2</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
A1	¢ 317,821,635,133	2,367,608,212	320,189,243,345	1,108,315,076
A2	2,658,498,419	20,345,802	2,678,844,221	35,823,535
B1	947,417,035	21,588,707	969,005,742	33,368,748
B2	182,845,264	3,854,500	186,699,764	10,007,354
C1	659,718,777	14,000,717	673,719,494	89,520,150
C2	62,367,795	2,130,950	64,498,745	24,924,432



## Notas a los Estados Financieros Individuales

D	155,808,288	5,144,463	160,952,751	76,211,171
E	<u>12,080,857,301</u>	<u>134,742,151</u>	<u>12,215,599,452</u>	<u>2,635,002,801</u>
<b>Total de Grupo 2</b>	<b><u>334,569,148,012</u></b>	<b><u>2,569,415,502</u></b>	<b><u>337,138,563,514</u></b>	<b><u>4,013,173,267</u></b>

## Cartera clasificada

30 de junio de 2011

## Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 253,401,418,168	1,776,102,505	255,177,520,673	1,016,501,496
A2	2,164,830,744	16,305,638	2,181,136,382	33,770,590
B1	1,135,371,747	26,102,629	1,161,474,376	45,944,245
B2	141,154,084	3,120,797	144,274,881	8,080,506
C1	528,468,035	9,698,990	538,167,025	83,883,306
C2	60,462,619	2,020,214	62,482,833	16,335,969
D	451,883,292	18,089,361	469,972,653	272,125,426
E	<u>9,354,458,201</u>	<u>104,711,996</u>	<u>9,459,170,197</u>	<u>2,250,385,539</u>
<b>Total de Grupo 2</b>	<b><u>267,238,046,890</u></b>	<b><u>1,956,152,130</u></b>	<b><u>269,194,199,020</u></b>	<b><u>3,727,027,077</u></b>

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

Descripción	2012	2011
Estimación Contable	4,030,919,411	3,742,280,241
Estimación Mínima Estructural	<u>4,013,173,267</u>	<u>3,727,027,077</u>
<b>Exceso</b>	<b><u>17,746,144</u></b>	<b><u>15,253,164</u></b>
% Exceso	0.44%	0.41%

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

### 11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, Vida Plena Operadora de Planes Pensiones Complementarias, S.A. y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

#### a) Control total

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

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

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

	<b>Corporación Magisterio</b>	<b>Vida Plena OPC</b>	<b>Caja de Ande Seguros</b>
<b>Al 30 de junio de 2012</b>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 766,984,192	990,947,176	243,598,937
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2012	89,184,453	45,658,898	60,299,205
<b>Al 30 de junio de 2011</b>			
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 647,395,312	944,131,582	195,348,723
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2011	¢ 76,465,422	100,740,944	36,489,234



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Terrenos	¢ 3,563,784,210	2,733,566,511
Edificios e instalaciones	10,987,048,097	10,511,168,094
Equipo y mobiliario	1,157,011,760	1,051,338,289
Equipos de computación	4,383,095,905	5,616,264,826
Vehículos	385,609,339	337,217,822
<b>Subtotal</b>	¢ <b>20,476,549,311</b>	<b>20,249,555,542</b>
Depreciación acumulada	(7,249,837,917)	(7,553,925,603)
<b>Total</b>	¢ <b><u>13,226,711,394</u></b>	<b><u>12,695,629,939</u></b>

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de junio de 2012 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
<b>Costo</b>												
Al inicio del Año	1,398,716,274	1,334,850,237	3,071,163,916	63,437,533	7,570,707,324	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	393,690,905	1,137,117,436	4,497,962,847	<b>19,629,801,130</b>
Adiciones	830,217,700	0	476,209,843	0	0	0	0	0	0	49,437,634	259,895,022	<b>1,615,760,199</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(7,159,245)	<b>(7,159,245)</b>
Retiros	0	0	(336,229,730)	0	(20,395,448)	0	0	0	(8,081,566)	(29,543,310)	(367,602,719)	<b>(761,852,773)</b>
Al 30 junio 2012	<b>2,228,933,974</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>3,211,144,029</b>	<b>63,437,533</b>	<b>7,550,311,876</b>	<b>190,221,164</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>385,609,339</b>	<b>1,157,011,760</b>	<b>4,383,095,905</b>	<b>20,476,549,311</b>
<b>Dep. Acumulada</b>												
Al inicio del Año	0	0	389,640,277	36,024,811	3,750,317,886	77,495,759	0	0	111,100,486	523,640,131	2,130,848,376	<b>7,019,067,726</b>
Gasto del Año	0	0	31,057,068	349,191	87,153,613	4,821,596	0	0	35,465,200	49,973,070	363,985,964	<b>572,805,702</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,774	(119,321)	<b>(79,547)</b>
Retiros	0	0	(20,173,784)	0	(1,223,727)	0	0	0	(269,386)	(20,620,001)	(299,669,066)	<b>(341,955,964)</b>
Al 30 junio 2012	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400,523,561</b>	<b>36,374,002</b>	<b>3,836,247,772</b>	<b>82,317,355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146,296,300</b>	<b>553,032,974</b>	<b>2,195,045,953</b>	<b>7,249,837,917</b>
<b>Saldo al 30-06-2012</b>	<b>2,228,933,974</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>2,810,620,468</b>	<b>27,063,531</b>	<b>3,714,064,104</b>	<b>107,903,809</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>239,313,039</b>	<b>603,978,786</b>	<b>2,188,049,952</b>	<b>13,226,711,394</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de junio de 2011 se presentan a continuación:

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
<b>Costo</b>												
Al inicio del Año	1,396,366,274	1,334,850,237	2,714,868,579	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	265,155,986	1,025,709,815	4,678,101,386	<b>19,211,351,791</b>
Adiciones	2,350,000	0	0	0	0	0	0	0	93,675,555	88,320,011	1,070,358,109	<b>1,254,703,675</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(41,043,481)	(26,764,835)	<b>(67,808,316)</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(21,613,718)	(21,648,056)	(105,429,834)	<b>(148,691,608)</b>
<b>Al 30 junio 2011</b>	<b>1,398,716,274</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>2,714,868,579</b>	<b>63,437,533</b>	<b>7,570,707,323</b>	<b>190,221,164</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>337,217,823</b>	<b>1,051,338,289</b>	<b>5,616,264,826</b>	<b>20,249,555,542</b>
<b>Dep. Acumulada</b>												
Al inicio del Año	0	0	330,609,547	35,319,216	3,575,602,752	67,852,568	0	0	116,560,858	471,746,985	2,490,382,769	<b>7,088,074,695</b>
Gasto del Año	0	0	29,218,452	356,405	87,357,567	4,821,596	0	0	24,138,951	44,542,109	406,878,081	<b>597,313,161</b>
Ajustes varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	(21,613,716)	(16,900,872)	(92,947,665)	<b>(131,462,253)</b>
<b>Al 30 junio 2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>359,827,999</b>	<b>35,675,621</b>	<b>3,662,960,319</b>	<b>72,674,164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119,086,093</b>	<b>499,388,222</b>	<b>2,804,313,185</b>	<b>7,553,925,603</b>
<b>Saldo al 30-06-2011</b>	<b>1,398,716,274</b>	<b>1,334,850,237</b>	<b>2,355,040,580</b>	<b>27,761,912</b>	<b>3,907,747,004</b>	<b>117,547,000</b>	<b>(26,134,785)</b>	<b>(1,931,721)</b>	<b>218,131,730</b>	<b>551,950,067</b>	<b>2,811,951,641</b>	<b>12,695,629,939</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.7 Otros activos**

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

<b>Otros activos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 546,390,062	59,389,314
Bienes diversos (1)	1,603,076,227	1,098,206,428
Operaciones pendientes de imputación	6,231,988	47,000
Valor de adquisición del software	2,771,115,586	2,485,512,118
Amortización acumulada de software adquirido (2)	(1,485,086,066)	(753,174,912)
Otros activos restringidos	66,817,302	12,367,302
<b>Total otros activos, neto</b>	<b>¢ 3,508,545,099</b>	<b>2,902,347,250</b>

(1) Los bienes diversos al 30 de junio se detallan de la siguiente manera:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Papelería útiles y otros materiales	¢ 29,513,999	30,682,005
Biblioteca y obras de arte	36,310,533	31,373,373
Construcciones en proceso	724,736,945	440,131,442
Activos en proceso de instalación	812,514,750	596,019,608
<b>Total</b>	<b>¢ 1,603,076,227</b>	<b>1,098,206,428</b>

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

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

<b>Amortización de software</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo inicial	¢ 1,101,121,082	618,294,349
Ajustes	0	(18,996,078)
Amortización del período	383,964,984	153,876,641
<b>Saldo final</b>	<b>¢ 1,485,086,066</b>	<b>753,174,912</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.8 Obligaciones con el público**

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

<b>Obligaciones con el público</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ahorro a la vista MN	¢	10,605,865,364	8,708,240,415
Ahorro tarjetas créditos		663,879,054	573,174,436
Ahorro a la vista 6 meses		12,474,391,540	8,313,975,328
Ahorro a la vista 12 meses		10,297,840,907	5,874,278,976
Ahorro a la vista 24 meses		4,465,179,784	1,221,790,574
Ahorro marchamo		376,860,293	263,668,861
Ahorro ampliación de curso lectivo		381,824,536	330,486,398
Ahorro escolar		234,116,002	177,401,450
Ahorro navideño		1,080,671,158	718,858,810
Ahorro a la vista ME		1,806,091,755	1,707,516,007
Depósitos de prestatarios		11,420,102	8,156,461
Depósitos inversiones previas		0	6,946,170
Depósitos ahorros SLAP		871,569,247	856,643,510
Cargos por obligaciones con el público MN		837,762,299	428,744,939
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>44,107,472,041</u></b>	<b><u>29,189,882,335</u></b>

**11.9 Obligaciones con entidades financieras**

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

<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco de Costa Rica	¢	33,983,391,990	24,171,295,670
Banco Nacional de Costa Rica		19,726,932,152	1,199,183,941
Banco Crédito Agrícola de Cartago		4,532,063,785	4,000,000,000
Banco Popular		9,835,207,954	8,002,449,742
<b>Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras del País</b>			
Banco de Costa Rica		280,727,125	199,818,106
Banco Nacional de Costa Rica		96,676,415	5,419,348



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Banco Crédito Agrícola de Cartago	50,135,955	0
Banco Popular	69,742,872	55,076,399
<b>Total</b>	<b>¢ 68,574,878,248</b>	<b>37,633,243,206</b>

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

<b>Banco de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
486-5846738	14.00%	30/10/2014	¢	4,714,695,284	6,254,721,503	Inversiones en valores y pagarés
562-5857157	14.00%	17/06/2015		2,694,817,745	3,389,576,682	Inversiones en valores
562-5858192	14.25%	02/07/2015		5,583,813,295	6,958,296,398	Inversiones en valores y pagarés
562-5869321	14.25%	11/01/2016		6,287,343,537	7,568,701,087	Inversiones en valores y pagarés
562-5880628	14.50%	07/07/2018		7,302,722,129	0	Pagarés
562-5898583	14.00%	13/06/2019		7,400,000,000	0	Inversiones en valores y pagarés
				<b>33,983,391,990</b>	<b>24,171,295,670</b>	
<b>Banco Nacional de Costa Rica</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
208-14-30570736	11.75%	21/03/2036		593,591,180	599,183,941	Hipotecas
208-14-30583532	11.75%	20/06/2036		594,534,760	600,000,000	Hipotecas
208-14-30600266	11.75%	12/10/2036		596,676,040	0	Hipotecas
208-14-30606299	14.86%	25/11/2019		6,745,272,852	0	Pagarés
208-14-30616268	11.75%	21/02/2037		1,196,857,320	0	Hipotecas
208-14-30630241	14.25%	29/06/2020		10,000,000,000	0	Pagarés
				<b>19,726,932,152</b>	<b>1,199,183,941</b>	
<b>Banco Crédito Agrícola de Cartago</b>						
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
32684454	14.50%	13/06/2017		3,560,856,155	4,000,000,000	Pagarés
32687260	14.50%	01/02/2019		971,207,630	0	Pagarés
				<b>4,532,063,785</b>	<b>4,000,000,000</b>	



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal</b>					
<b>Operación</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Garantía</b>
083-027477-3	9.85%	29/07/2020	841,470,904	904,580,184	CDP
083-028018-2	9.82%	29/10/2020	427,957,644	458,679,036	CDP
083-028021-4	9.82%	29/10/2020	427,957,644	458,679,036	CDP
083-028022-8	9.85%	29/10/2020	429,131,601	459,582,352	CDP
083-028561-8	9.82%	09/02/2021	872,181,178	931,459,221	CDP
083-028560-4	9.82%	09/02/2021	523,049,626	558,816,937	CDP
083-028562-1	10.36%	09/02/2021	1,221,954,976	1,303,906,187	CDP
083-028723-8	10.82%	09/03/2021	1,863,831,009	1,985,692,608	CDP
083-028791-1	10.90%	18/03/2021	884,155,474	941,054,181	CDP
083-031213-3	12.00%	22/02/2022	2,343,517,898	0	CDP
			<b>9,835,207,954</b>	<b>8,002,449,742</b>	
			<b>68,077,595,881</b>	<b>37,372,929,353</b>	
Productos por pagar			497,282,367	260,313,853	
			<b>¢ 68,574,878,248</b>	<b>37,633,243,206</b>	

**11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones**

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

<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 97,942,361	83,231,714
Impuestos retenidos por pagar	22,809,595	17,788,647
Aportaciones laborales retenidas por pagar	34,278,191	29,115,169
Vacaciones acumuladas por pagar	96,756,016	110,621,034
Aguinaldo acumulado por pagar	208,417,494	171,389,540
<b>Otras cuentas y comisiones por pagar</b>		
Préstamos	75,374,926	73,608,381
Reintegro ahorros	13,688,182	10,222,494
Gastos préstamos hipotecarios	46,453,040	30,932,005
Diversos	781,810,453	621,507,744
Saldos por devolver	71,524,123	75,918,161
Sumas por pagar	161,680,907	112,143,670



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Saldo tarjeta crédito	9,809,255	8,475,265
Primas pólizas accionistas	720,218	442,516
Cuotas préstamos por aplicar	11,553,373	11,191,156
Deducciones por distribuir	8,321,337,848	7,033,617,464
Depósitos directiva central ANDE	77,458	66,120
Depósitos pólizas bono de garantía	3,003,972	1,564,768
Depósitos seguros de Protección Crediticia	87,922	0
Otras cuentas y comisiones por pagar ME	2,219,787	0
<b>Provisiones</b>		
Para obligaciones patronales	89,353,382	0
Otras provisiones	2,863,109,618	2,257,625,585
<b>Cargos por pagar diversos</b>		
Por cuentas por pagar diversas	210,725,028	0
<b>Total</b>	<b>¢ 13,122,733,149</b>	<b>10,649,461,433</b>

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones correspondientes a ambos períodos:

	<b>Aguinaldo acumulado por pagar</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Saldos Deudores</b>	<b>Otras provisiones Usos No Autorizados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del período 2011</b>	¢ 23,483,320	71,013,678	1,974,065,543	46,847,868	¢ 2,115,410,409
Gasto del año	321,587,271	191,756,273	1,013,382,419	22,290,786	1,549,016,749
Uso del año	<u>(316,160,582)</u>	<u>(203,108,780)</u>	<u>(490,421,379)</u>	<u>(2,196,549)</u>	<u>(1,011,887,290)</u>
<b>Saldo al final del período 2011</b>	<b>28,910,009</b>	<b>59,661,171</b>	<b>2,497,026,583</b>	<b>66,942,105</b>	<b>2,652,539,868</b>
Gasto del año	181,752,739	95,482,064	608,745,646	13,542,440	899,522,889
Uso del año	<u>(2,245,253)</u>	<u>(58,387,219)</u>	<u>(321,939,648)</u>	<u>(1,207,509)</u>	<u>(383,779,629)</u>
<b>Saldo al final del período 2012</b>	<b>¢ 208,417,495</b>	<b>96,756,016</b>	<b>2,783,832,581</b>	<b>79,277,036</b>	<b>¢ 3,168,283,128</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.11 Ingresos diferidos**

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

<b>Ingresos financieros diferidos</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamos personales	¢	870,710,526	0
Préstamos vivienda		359,467,745	292,388,966
Préstamos SLAP fiduciario		4,067,879	3,302,444
Préstamos SLAP hipotecarios		0	37,475
Préstamos desarrollo económico		42,109,064	27,299,472
Préstamos personal alternativo		445,762,386	225,627,879
Préstamos hipotecario alternativo		10,416,487	1,964,715
Préstamos desarrollo económico		0	7,175,882
<b>Total</b>	¢	<b><u>1,732,534,087</u></b>	<b><u>557,796,833</u></b>

**11.12 Capital social**

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

<b>Capital social</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Capital activo	¢	211,993,965,765	179,868,459,146
Capital receso		<u>245,716,862</u>	<u>232,718,051</u>
<b>Total</b>	¢	<b><u>212,239,682,627</u></b>	<b><u>180,101,177,197</u></b>

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados**

El detalle de los aportes patrimoniales no capitalizados al 30 de junio de 2012 y 2011 es el siguiente:

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

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

**11.14 Ajustes al patrimonio**

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

<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Superávit por revaluación de terrenos	¢ 1,334,850,237	1,334,850,237
Superávit por revaluación edificio	4,763,446,228	4,783,841,676
Superávit por revaluación mejoras edificio	126,627,948	126,627,948
Superávit por revaluación mobiliario y equipo	82	92
Por valuación de inversiones disponibles para la venta	(1,608,010,439)	149,180,064
Por valuación inversiones respaldo capital mínimo de funcionamiento y reserva liquidez	0	2,848,922
Por valuación de inversiones restringidas	(625,574,330)	236,138,689
Por valuación participación en otras empresas	13,166,135	13,166,135
<b>Total</b>	¢ <u><b>4,004,505,861</b></u>	<u><b>6,646,653,763</b></u>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.15 Reservas patrimoniales**

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

<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Reserva legal	¢	90,551,635,907	77,451,133,873
Reserva de bienestar social		152,850,000	180,550,000
Reserva especial		47,967,436,129	40,676,825,789
<b>Total</b>	¢	<b><u>138,671,922,036</u></b>	<b><u>118,308,509,662</u></b>

Los movimientos de las reservas durante los períodos 2012 son los siguientes:

		<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva bienestar social</b>	<b>Reserva especial</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢	<b>76,854,136,999</b>	<b>61,150,000</b>	<b>40,123,717,121</b>
Débitos		(14,885,575)	(167,450,000)	(5,381,365,902)
Créditos		13,712,384,483	259,150,000	13,225,084,910
<b>Saldo al final del período</b>	¢	<b><u>90,551,635,907</u></b>	<b><u>152,850,000</u></b>	<b><u>47,967,436,129</u></b>

**11.16 Gastos financieros**

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

<b>Gastos financieros</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Por obligaciones con el público	¢	1,904,347,783	1,094,991,740
Por obligaciones con entidades financieras		3,561,505,096	2,105,811,051
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES		40,745,952	0
Otros gastos financieros		125,211,404	78,194,054
<b>Total</b>	¢	<b><u>5,631,810,235</u></b>	<b><u>3,278,996,845</u></b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.17 Gastos por deterioro de activos**

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

<b>Gastos por estimación deterioro de cartera crédito cuentas y comisiones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cartera de crédito	¢ 443,201,412	732,773,427
Otras cuentas por cobrar	4,752,950	1,171,733
<b>Total</b>	<b>¢ 447,954,362</b>	<b>733,945,160</b>

**11.18 Gastos operativos diversos**

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

<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comisiones por servicios	¢ 105,142,035	51,227,057
Por bienes realizables	83,754,404	13,486,537
Por participación en el capital de otras empresas	0	93,647,213
Cargos por bienes diversos	0	15,196,862
Por provisiones	24,906,967	6,385,164
Otros gastos operativos	15,617,709	11,744,003
<b>Total</b>	<b>¢ 229,421,115</b>	<b>191,686,836</b>

**11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas**

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados el 30 de junio son los siguientes (Ver nota 11.5):

<b>Gasto por participación en el capital de otras empresas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Entidades financieras del país	¢ 0	82,312,014
Entidades no financieras del país	0	11,335,199
<b>Total</b>	<b>¢ 0</b>	<b>93,647,213</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.20 Gastos administrativos**

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

<b>Gastos de personal</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos y bonificaciones de personal ¢	2,401,393,633	1,957,183,637
Remuneraciones a directores y fiscales	90,672,000	82,416,000
Tiempo extraordinario	79,729,903	92,501,236
Viáticos	48,290,214	46,995,438
Décimo tercer sueldo	181,752,739	150,819,281
Vacaciones	77,515,915	95,051,386
Cargas sociales patronales	481,321,456	398,610,578
Vestimenta	12,805,402	0
Capacitación	41,614,486	33,873,874
Seguros para el personal	41,426,669	34,065,417
Fondo de capitalización laboral	65,304,282	54,107,076
Otros gastos de personal	161,190,000	153,306,766
<b>Total</b>	<b>3,683,016,699</b>	<b>3,098,930,689</b>

<b>Gastos por servicios externos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Servicios de seguridad	101,045,667	54,045,000
Asesoría jurídica	3,220,440	7,992,150
Auditoría externa	8,714,795	2,560,000
Consultoría externa	2,709,018	16,052,434
Otros servicios contratados	14,491,119	15,779,161
<b>Total</b>	<b>130,181,039</b>	<b>96,428,745</b>

<b>Gastos de movilidad y comunicaciones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pasajes y fletes	10,312,284	16,155,492
Seguros sobre vehículos	8,714,943	7,194,126
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	32,760,913	32,588,749
Alquiler de vehículos	623,936	2,159,867



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Depreciación de vehículos	35,465,199	24,138,951
Teléfonos, telex, fax	66,875,022	55,523,038
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	132,790,008	101,108,749
<b>Total</b>	<b>287,542,305</b>	<b>238,868,972</b>

<b>Gastos de infraestructura</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	64,873,176	57,888,772
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	190,770,759	198,428,944
Agua y energía eléctrica	121,461,914	91,649,633
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	537,340,503	573,174,209
<b>Total</b>	<b>914,446,352</b>	<b>921,141,558</b>

<b>Gastos generales</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Otros seguros	2,426,768	3,050,077
Papelería, útiles y otros materiales	109,807,656	121,960,390
Suscripciones y afiliaciones	1,188,834	551,100
Promoción y publicidad	279,962,497	154,039,749
Amortización de software	383,964,984	153,876,641
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	11,135,261	37,087,485
Gastos generales diversos	1,466,920,420	1,194,716,771
<b>Total</b>	<b>2,255,406,420</b>	<b>1,665,282,213</b>
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>¢ 7,270,592,815</b>	<b>6,020,652,177</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.21 Ingresos financieros**

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

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos financieros por disponibilidades ¢	84,865,145	98,870,440
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	4,162,071,652	3,154,156,975
Productos por cartera de crédito vigente	20,837,361,417	16,760,509,912
Productos por cartera de crédito vencidos y en cobro judicial	40,489,508	35,636,321
Ganancias por diferencial cambio y UDES	0	873,356
Otros ingresos financieros	307,178,555	190,454,668
<b>Total</b>	<b>¢ 25,431,966,277</b>	<b>20,240,501,672</b>

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

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

<b>Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Recuperación activos financieros liquidados ¢	5,344,696	7,807,831
Disminución estimación cartera de crédito	11,400,267	92,666,304
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar	8,457,650	2,718,109
<b>Total</b>	<b>¢ 25,202,613</b>	<b>103,192,244</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

**11.23 Ingresos operativos diversos**

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

<b>Ingresos operativos Diversos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comisiones por servicios	¢ 112,916,826	87,801,263
Ingresos por bienes realizables	32,395,448	21,900,305
Ingresos por participaciones capital otras empresas	195,142,555	307,342,814
Otros ingresos con partes relacionadas	1,541,285	1,523,665
Otros ingresos operativos	<u>640,831,119</u>	<u>697,790,848</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>982,827,233</u></b>	<b><u>1,116,358,895</u></b>

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

Los ingresos por participación en el capital de otras empresas en los períodos terminados al 30 de junio se detallan como sigue (ver nota 11.5):

<b>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Entidades financieras del país	¢ 45,658,898	183,052,958
Corporación Magisterio Nacional	89,184,452	76,465,422
Caja Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros	<u>60,299,205</u>	<u>47,824,433</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>195,142,555</u></b>	<b><u>307,342,813</u></b>

**11.25 Cargos por bienes diversos**

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

<b>Partidas fuera de balance</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Créditos pendientes de desembolsar	¢ 408,425,800	409,054,900
Créditos liquidados	194,253,172	131,240,659
Otras cuentas por cobrar liquidadas	6,565,730	6,149,166
Productos en suspenso de cartera de crédito	37,583,138	30,150,487
Documentos de respaldo en poder de la entidad	347,863,355,635	3,743,365,421
Documentos de respaldo en poder de terceros	<u>83,349,430,967</u>	<u>38,463,093,017</u>
<b>Total otras cuentas de orden por cuenta propia deudor</b>	<b>¢ <u>431,859,614,442</u></b>	<b><u>42,783,053,650</u></b>
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito MN	¢ 1,618,177,372	1,651,126,611
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito ME	5,800,263,238	4,823,061,199
Hipotecario monto mayor	1,027,779,293	542,967,293
Hipotecario intermedio	23,994,475	37,125,000
Bienes inmuebles	74,919,092	93,475,000
Ampliación tope	148,742,169	117,190,680
Hipotecario siniestros	10,000,000	0
Hipotecario alternativo	<u>106,595,117</u>	<u>65,967,500</u>
<b>Total cuentas contingentes deudoras</b>	<b>¢ <u>8,810,470,756</u></b>	<b><u>7,330,913,283</u></b>

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

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2012 y 2011 (en miles de colones):



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

		Activos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Recuperación de activos en MN</b>										
Disponibilidades	¢	20,045,828	0	0	0	0	0	0	0 ¢	20,045,828
Encaje mínimo legal con el BCCR		10,776,000	0	0	0	0	0	0	0	10,776,000
Inversiones		8,922,658	4,739,782	1,783,771	2,468,380	12,508,019	26,313,520	51,322,865	0	108,058,995
Cartera de crédito		0	7,098,701	4,587,801	4,607,615	13,959,325	28,449,581	276,446,178	1,989,362	337,138,563
<b>Total de recuperación de activos en MN</b>	¢	<b>39,744,486</b>	<b>11,838,483</b>	<b>6,371,572</b>	<b>7,075,995</b>	<b>26,467,344</b>	<b>54,763,101</b>	<b>327,769,043</b>	<b>1,989,362 ¢</b>	<b>476,019,386</b>
		Pasivos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Vencimientos del pasivo en MN</b>										
Obligaciones con el público	¢	41,463,618	0	0	0	0	0	0	0 ¢	41,463,618
Obligaciones con entidades financieras		0	705,711	742,139	753,754	2,251,623	4,925,946	58,698,423	0	68,077,596
Cargos por pagar		1,335,045	0	0	0	0	0	0	0	1,335,045
<b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b>	¢	<b>42,798,663</b>	<b>705,711</b>	<b>742,139</b>	<b>753,754</b>	<b>2,251,623</b>	<b>4,925,946</b>	<b>58,698,423</b>	<b>0 ¢</b>	<b>110,876,259</b>
		Activos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Recuperación de activos en ME</b>										
Disponibilidades	¢	218,995	0	0	0	0	0	0	0 ¢	218,995
Encaje mínimo legal con el BCCR		105,903	0	0	0	0	0	0	0	105,903
Inversiones		446,424	149,872	49,654	97,429	24,633	922,145	2,487,505	0	4,177,662
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos en ME</b>	¢	<b>771,322</b>	<b>149,872</b>	<b>49,654</b>	<b>97,429</b>	<b>24,633</b>	<b>922,145</b>	<b>2,487,505</b>	<b>0 ¢</b>	<b>4,502,560</b>
		Pasivos								
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Vencimientos del pasivo en ME</b>										
Obligaciones con el público	¢	1,806,092	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,806,092
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de vencimientos del pasivo en ME</b>	¢	<b>1,806,092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>1,806,092</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

Calce de Plazos junio 2011  
(Cifras en miles de colones)

		Activos									
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total	
<b>Recuperación de activos en MN</b>											
Disponibilidades	¢	7,288,418	0	0	0	0	0	0	0 ¢	7,288,418	
Inversiones		975,586	15,516,188	3,904,193	5,732,169	14,925,382	25,837,896	33,600,839	0	100,492,253	
Cartera de crédito		0	5,886,743	4,013,498	4,020,019	12,106,763	24,328,936	216,676,021	2,162,219	269,194,199	
<b>Total de recuperación de activos en MN</b>	¢	<b>8,264,004</b>	<b>21,402,931</b>	<b>7,917,691</b>	<b>9,752,188</b>	<b>27,032,145</b>	<b>50,166,832</b>	<b>250,276,860</b>	<b>2,162,219 ¢</b>	<b>376,974,870</b>	
		Pasivos									
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total	
<b>Vencimientos del pasivo en MN</b>											
Obligaciones con el público	¢	27,053,621	0	0	0	0	0	0	0 ¢	27,053,621	
Obligaciones con entidades financieras		0	469,947	463,556	468,423	1,457,966	2,990,868	31,522,170	0	37,372,930	
Cargos por pagar		689,059	0	0	0	0	0	0	0	689,059	
<b>Total de vencimientos del pasivo en MN</b>	¢	<b>27,742,680</b>	<b>469,947</b>	<b>463,556</b>	<b>468,423</b>	<b>1,457,966</b>	<b>2,990,868</b>	<b>31,522,170</b>	<b>0 ¢</b>	<b>65,115,610</b>	
		Activos									
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total	
<b>Recuperación de activos en ME</b>											
Disponibilidades	¢	188,512	0	0	0	0	0	0	0 ¢	188,512	
Inversiones		0	137,164	50,169	0	0	890,659	2,413,139	0	3,491,131	
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total de recuperación de activos en ME</b>	¢	<b>188,512</b>	<b>137,164</b>	<b>50,169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>890,659</b>	<b>2,413,139</b>	<b>0 ¢</b>	<b>3,679,643</b>	
		Pasivos									
		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total	
<b>Vencimientos del pasivo en ME</b>											
Obligaciones con el público	¢	1,707,516	0	0	0	0	0	0	0 ¢	1,707,516	
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total de vencimientos del pasivo en ME</b>	¢	<b>1,707,516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 ¢</b>	<b>1,707,516</b>	



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

#### **Nota 14. Exposición y control de riesgos**

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Así mismo se ha establecido una Unidad de Riesgos independiente de las áreas de negocio e independiente de la Auditoría Interna.

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

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

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

#### **Riesgo de crédito**

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

- Indicadores SUGEF
  - Morosidad mayor a 90 días
  - Pérdida Esperada cartera
  
- Indicadores Internos
  - Morosidad Total
  - Morosidad de 61 a 90 días
  - Tope máximo para Vivienda
  - Indicadores de Rentabilidad
  - Indicadores de Crecimiento de cartera
  - Indicadores de Categoría de Riesgo

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

Datos relevantes sobre cartera de crédito:

Al 30 de junio de 2012, la cartera de crédito de Caja de ANDE cierra en ¢334,569,148,012; mostrando una variación con respecto a marzo de 2012 de 5,54% y un crecimiento desde junio de 2011 de 22,47%. Este crecimiento no representa ningún problema para el índice de Suficiencia Patrimonial ya que el mismo está bastante alejado del límite del 10% establecido por SUGEF.

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>Índice</b>	<b>dic-11</b>	<b>mar-12</b>	<b>jun-12</b>
Morosidad Mayor 90 días	0.17%	0.15%	0.15%
Morosidad de 61 a 90 días	0.11%	0.12%	0.11%
Morosidad Total	1.47%	2.56%	1.51%

\*Datos porcentuales con respecto a la Cartera total.

Todos los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos.

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

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

Con respecto a la pérdida esperada sobre la cartera de crédito, calculada según la metodología establecida en el acuerdo SUGEF 1-05, para el mes de junio de 2012 representa un 1,19% por lo que no muestra cambio con respecto al primer trimestre del año 2012; mientras que con respecto a diciembre de 2011, la variación es de 0,02 puntos porcentuales.

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

<b>Categoría</b>	<b>dic-11</b>	<b>mar-12</b>	<b>jun-12</b>
<b>A1</b>	<b>95.14%</b>	<b>95.16%</b>	<b>94.99%</b>
<b>A2</b>	<b>0.78%</b>	<b>0.78%</b>	<b>0.79%</b>
<b>B1</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.25%</b>	<b>0.28%</b>
<b>B2</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.05%</b>
<b>C1</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.20%</b>
<b>C2</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.02%</b>
<b>D</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.05%</b>
<b>E</b>	<b>3.70%</b>	<b>3.56%</b>	<b>3.61%</b>

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

#### **Riesgo de Liquidez**

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

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

En cuanto al calce de plazos, para el mes de junio de 2012 la recuperación total de activos en moneda nacional cubre los vencimientos de los pasivos en moneda nacional en 4.29 veces, mostrando una variación de -0.56 con respecto a marzo de 2012, en relación con diciembre de 2011 la variación es de -0,73 veces.

En moneda extranjera al 30 de junio de 2012 la recuperación de activos supera el vencimiento de pasivos en 2.49 veces, reflejando un cambio con respecto a marzo de 2012 de 0.39 veces, mientras que en relación con diciembre de 2011 es de -0,05 veces.

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

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

El indicador de cobertura para junio de 2012 se ubica en 20.55, mientras que para marzo de 2012 se ubicaba en 7.20 y a diciembre de 2011 en 8,61.

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

El calce de plazos a 1 mes con corte a junio de 2012 muestra un cambio de 0.27 veces con respecto a marzo de 2012 y de 18.40 veces en relación con diciembre de 2011.

El calce de plazos a 3 meses al 30 de junio de 2012 muestra un cambio de 2.30 veces con respecto a marzo de 2012 y un cambio de 14,64 veces en relación con diciembre de 2011.

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

### **Riesgos de Mercado**

Dentro del riesgo de mercado se agrupan el riesgo de precio de las inversiones, riesgo de tasas de interés y riesgo de tipo de cambio; para el seguimiento y monitoreo de estos riesgos la Junta Directiva ha aprobado políticas de riesgos, metodologías y manuales técnicos que permiten a las áreas de negocio enmarcar su gestión dentro de los límites establecidos según el apetito y perfil de riesgo de la institución.

### **Riesgo de Precios**

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

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

El valor del portafolio expuesto a riesgo de precios a la fecha de corte de los estados financieros se ubica en 84,598,847,505, mostrando una variación en relación con el mes de marzo del año 2012 de 1,23% y con respecto a diciembre de 2011 de 6,50%.

Por su parte el valor en riesgo a junio de 2012 se ubica en 0,59%, mientras que a marzo de 2012 este índice mostraba un valor de 0,25%; a diciembre de 2011 el valor en riesgo fue de 0,12%, es de esperar que este valor en riesgo muestre un aumento, producto de los cambios de composición del portafolio, una vez que los recursos destinados a reserva de liquidez se trasladen a otros fines, así como el movimiento de precios del mercado causado por las captaciones del ministerio de hacienda.

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

### Riesgo de Tasas de interés

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

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

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

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

#### Informe de Brechas, Junio 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
Inversiones MN	7,712,724,339.10	14,406,480,616.41	16,122,660,027.38	19,475,551,059.29	16,505,404,904.16	47,204,847,185.51	121,427,668,131.85
Cartera de créditos MN	212,814,278,139.63	12,964,245,432.00	19,254,653,084.00	48,657,587,823.00	68,349,390,992.00	173,953,720,867.00	535,993,876,337.63
<b>Activos Sensibles</b>	<b>220,527,002,479</b>	<b>27,370,726,048</b>	<b>35,377,313,111</b>	<b>68,133,138,882</b>	<b>84,854,795,896</b>	<b>221,158,568,053</b>	<b>657,421,544,469</b>
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	61,455,951,722.67	1,037,025,968.47	2,844,706,980.71	3,895,368,556.37	0.00	0.00	69,233,053,228.22
<b>Pasivos Sensibles</b>	<b>61,455,951,723</b>	<b>1,037,025,968</b>	<b>2,844,706,981</b>	<b>3,895,368,556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69,233,053,228</b>
<b>Recuperación Colones</b>	<b>159,071,050,756</b>	<b>26,333,700,080</b>	<b>32,532,606,131</b>	<b>64,237,770,326</b>	<b>84,854,795,896</b>	<b>221,158,568,053</b>	<b>588,188,491,241</b>

#### Informe de Brechas, Marzo 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
Inversiones MN	3,253,158,785.17	14,771,982,268.87	18,804,105,404.55	29,929,234,661.34	17,696,571,631.86	40,100,953,209.22	124,556,005,961.01
Cartera de créditos MN	166,175,599,872.57	12,814,946,442.00	49,505,072,882.00	46,341,102,454.00	64,988,311,250.00	162,483,528,720.00	502,308,561,620.57
<b>Activos Sensibles</b>	<b>169,428,758,658</b>	<b>27,586,928,711</b>	<b>68,309,178,287</b>	<b>76,270,337,115</b>	<b>82,684,882,882</b>	<b>202,584,481,929</b>	<b>626,864,567,582</b>
Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras MN	44,624,711,083.20	219,335,862.49	1,146,693,899.63	6,740,075,537.08	0.00	0.00	52,730,816,382.40
<b>Pasivos Sensibles</b>	<b>44,624,711,083</b>	<b>219,335,862</b>	<b>1,146,693,900</b>	<b>6,740,075,537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52,730,816,382</b>
<b>Recuperación Colones</b>	<b>124,804,047,575</b>	<b>27,367,592,848</b>	<b>67,162,484,387</b>	<b>69,530,261,578</b>	<b>82,684,882,882</b>	<b>202,584,481,929</b>	<b>574,133,751,199</b>



## Notas a los Estados Financieros Individuales

## ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA, Junio 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
<b>492.57</b>	-						
Inversiones ME	239,151,231.80	405,311,007.66	75,233,929.95	1,030,236,556.47	915,928,939.78	2,011,404,176.26	4,677,265,841.92
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Activos Sensibles</b>	<b>239,151,232</b>	<b>405,311,008</b>	<b>75,233,930</b>	<b>1,030,236,556</b>	<b>915,928,940</b>	<b>2,011,404,176</b>	<b>4,677,265,842</b>
Obligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Pasivos Sensibles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación Dólares</b>	<b>239,151,232</b>	<b>405,311,008</b>	<b>75,233,930</b>	<b>1,030,236,556</b>	<b>915,928,940</b>	<b>2,011,404,176</b>	<b>4,677,265,842</b>

## ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES MONEDA EXTRANJERA, Marzo 2012

Rubro / Plazo	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Mas 720 Días	Total
<b>502.58</b>	-						
Inversiones ME	325,322,074.43	478,485,847.30	865,158,656.44	564,280,037.67	840,151,728.01	1,785,613,918.64	4,859,012,262.49
Cartera de créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Activos Sensibles</b>	<b>325,322,074</b>	<b>478,485,847</b>	<b>865,158,656</b>	<b>564,280,038</b>	<b>840,151,728</b>	<b>1,785,613,919</b>	<b>4,859,012,262</b>
Obligaciones con el público ME	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Pasivos Sensibles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Recuperación Dólares</b>	<b>325,322,073</b>	<b>478,485,847</b>	<b>865,158,656</b>	<b>564,280,038</b>	<b>840,151,728</b>	<b>1,785,613,919</b>	<b>4,859,012,261</b>

Los activos en moneda nacional sensibles al riesgo de tasas, han mostrado un crecimiento en relación con marzo de 2012 de 4,76%, mientras que los pasivos muestran un crecimiento de 27,23%. La variación de los activos se explica por el ingreso de recursos provenientes de la reinversión de los rendimientos de años anteriores y del aporte de los accionistas de la institución; por su parte los pasivos crecen producto del aumento en las captaciones y del apalancamiento negociado durante este año.

Debido al tamaño de la brecha este indicador es muy sensible al cambio de las tasas de interés; no obstante para mes de junio de 2012 el mismo se ubica por debajo del límite de 5% establecido por la superintendencia como límite de normalidad. Este indicador muestra una variación con respecto a marzo de 2012 de 42 puntos base.

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

<b>Índice de Riesgo de Tasas de Interés</b>		
<b>Modelo Interno</b>		
<b>dic-11</b>	<b>mar-12</b>	<b>jun-12</b>
0.07%	0.08%	0.11%

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

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

### **Riesgo de Tipo de Cambio**

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

En el acuerdo SUGEF 24-00, el riesgo de tipo de cambio se define de la siguiente manera: “Riesgo cambiario: Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.”



### Notas a los Estados Financieros Individuales

La Caja de ANDE mantiene una posición en moneda extranjera bastante cerrada, en junio de 2012 esta es de US\$ 5,479,914.43 , mostrando una crecimiento con respecto a marzo de 2012 de 35.01% y un aumento en relación con diciembre de 2011 de 65.95%.

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

El índice de riesgo de tipo de cambio con corte a Junio de 2012 se ubica en nivel normal, en la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos

<b>Indicador</b>	<b>dic-11</b>	<b>mar-12</b>	<b>jun-12</b>
Indice de Riesgo Cambiario	0.06%	0.04%	0.02%
Indicador Interno Ajustado	0.11%	0.09%	0.05%

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

#### **Riesgo operativo**

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

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

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

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

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

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

#### **Nota 15. Riesgo por tasa de interés**

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







## Notas a los Estados Financieros Individuales

### **Nota 16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance**

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE no tenía instrumentos financieros fuera del balance general.

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

Al 30 de junio de 2012, Caja de ANDE no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

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

#### **Encaje Mínimo Legal**

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

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

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

Durante noviembre 2011 se continúa con la Reserva de Liquidez y para el 1ero de diciembre de 2011 se trasladan las operaciones a recursos propios.

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

### **Sistema ibroker**

Al 30 de junio del 2012 Caja de ANDE se encuentra desarrollando un software llamado ibroker, este sistema se utilizará en el control y administración de las pólizas, la administración continúa realizando las gestiones necesarias para su implementación. La Junta Directiva de Caja de ANDE en sesión 6613 del 7 de febrero de 2012 acordó crear una comisión con el propósito de proponer una tarifa apropiada para la prestación de servicios de TI, debido a que el software se alquilará a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

### **Nota 19. Contratos**

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

## **Nota 20. Contingencias**

### **Cesantía:**

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

**NIIF 9: Instrumentos financieros**

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

**NIIF 10: Estados financieros consolidados**

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

**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

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

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

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

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



### Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

La emisión de los Estados Financieros individuales de Caja de ANDE fueron autorizados por la Unidad de Contabilidad el lunes 30 de julio de dos mil doce.

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