

Caja de Ahorro y Préstamos de la ANDE

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

Estados Financieros Individuales

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

Índice de contenido

Cuadro Página

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

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	10
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	25
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	28
Nota 5.	Inversiones en valores	29
Nota 6.	Cartera de crédito	29
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	33
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	34
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	35
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	35
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	36
Nota 12.	Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance	62
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	63
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	66
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	73
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	76
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	76
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	76
Nota 19.	Contratos	76
Nota 20.	Contingencias	77
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	78
Nota 22.	Autorización para emitir estados financieros	81



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

Cuadro A
1 de 2

	NOTA	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	11.1	7,034,750,237	4,963,377,079
Efectivo	¢	565,525,800	306,304,840
Banco Central		264,267,831	110,743,172
Entidades financieras del país		6,204,956,606	4,546,329,067
Inversiones en instrumentos financieros		59,929,868,511	35,186,205,463
Mantenidas para negociar	11.2	1,565,622,545	5,303,316,207
Disponibles para la venta	11.2	58,160,316,845	29,601,929,951
Productos por cobrar		203,929,121	280,959,305
Cartera de créditos	11.3	242,198,448,613	197,660,957,279
Créditos vigentes		240,521,202,021	196,138,094,165
Créditos vencidos		2,979,474,607	2,508,642,103
Créditos cobro judicial		35,814,063	31,627,345
Productos por cobrar		1,748,616,349	1,393,834,184
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(3,086,658,427)	(2,411,240,518)
Cuentas y comisiones por cobrar		43,355,430	39,463,827
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	58,186,449	41,102,407
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(14,831,019)	(1,638,580)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11.5	1,747,978,424	1,450,562,567
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.6	12,376,607,555	11,289,493,197
Otros activos	11.7	2,311,943,398	3,018,250,595
Activos intangibles		376,447,374	261,483,861
Otros activos		1,935,496,024	2,756,766,734
TOTAL DE ACTIVOS	¢	325,642,952,168	253,608,310,007

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 setiembre de 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA	2010	2009
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8	19,910,524,226	12,134,477,258
A la vista	10	19,621,826,794	11,997,943,415
Cargos financieros por pagar		288,697,432	136,533,843
Obligaciones con entidades	11.9	18,072,130,820	0
A plazo		17,928,181,649	0
Cargos financieros por pagar		143,949,171	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	9,228,343,105	9,201,704,738
Provisiones		1,853,875,977	1,588,016,116
Otras cuentas por pagar diversas		7,374,467,128	7,613,688,622
Otros pasivos		708,204,149	640,713,713
Ingresos diferidos	11.11	707,621,715	640,712,698
Otros pasivos		582,434	1,015
TOTAL DE PASIVOS		47,919,202,300	21,976,895,709
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.12	157,349,608,927	130,072,460,767
Capital pagado		157,349,608,927	130,072,460,767
Aportes Patrimoniales no capitalizados	11.13	6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio	11.14	6,514,462,210	6,222,517,901
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		6,245,319,963	6,245,319,991
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		84,788,373	123,256,032
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(59,929,775)	(159,224,257)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		231,117,514	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.15	98,899,488,620	81,505,388,379
Resultado del período		14,953,557,769	13,824,414,909
TOTAL DEL PATRIMONIO		277,723,749,868	231,631,414,298
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	325,642,952,168	253,608,310,007
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	256,998,001,552	253,085,869,855
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		256,998,001,552	253,085,869,855

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



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

**Cuadro B
1 de 2**

	NOTA	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	89,144,443	50,949,793
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,610,330,425	2,045,817,738
Por cartera de créditos		21,543,746,949	17,552,197,662
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	385,723,906
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		115,179,118	275,848,984
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		359,993,475	49,455,423
Total de Ingresos Financieros		<u>24,718,394,410</u>	<u>20,359,993,506</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		1,054,557,355	628,868,140
Por obligaciones con Entidades Financieras		1,224,167,845	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		205,702,533	99,345,014
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		138,401,424	144,577,401
Por otros gastos financieros		108,922,973	129,050,997
Total de Gastos Financieros		<u>2,731,752,130</u>	<u>1,001,841,552</u>
Por estimación de deterioro de activos	11.17	616,402,653	1,106,820,529
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	11.22	8,637,686	812,205,786
RESULTADO FINANCIERO		<u>21,378,877,313</u>	<u>19,063,537,211</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		114,512,199	100,727,509
Por bienes realizables		9,241,844	33,119,448
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas:			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.24	211,439,815	210,844,568
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.24	148,447,476	103,770,988
Por otros ingresos operativos		620,381,530	459,119,934
Total Otros Ingresos de Operación	11.23	<u>1,104,022,864</u>	<u>907,582,447</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



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

Cuadro B
2 de 2

...viene

	NOTA	2010	2009
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	51,942,651	66,928,197
Por bienes realizables		7,736,742	3,117,842
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.19	155,748,144	0
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.19	0	1,365,313
Por provisiones		10,796,111	1,359,299
Por otros gastos operativos		21,530,691	107,153,717
Total otros gastos de operación	11.18	<u>247,754,339</u>	<u>179,924,368</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>22,235,145,838</u>	<u>19,791,195,290</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		3,659,840,546	2,853,369,572
Por otros gastos de Administración		3,621,747,523	3,113,410,809
Total gastos administrativos	11.20	<u>7,281,588,069</u>	<u>5,966,780,381</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>14,953,557,769</u>	<u>13,824,414,909</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>14,953,557,769</u>	<u>13,824,414,909</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente



MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora



MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



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

Cuadro C
1 de 2

	NOTA	
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2010	2009
Resultados del período	¢ 14,953,557,769	13,824,414,909
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,505,102)	(30,001,606)
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	325,219,990	(272,436,235)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	602,300,039	301,464,165
Pérdidas por otras estimaciones	9,684,596	(3,384,987)
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	325,846,837	284,287,913
Otras provisiones	525,135,785	434,751,092
Depreciaciones y amortizaciones	891,853,110	751,485,246
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(204,139,146)	(313,250,244)
	<u>17,427,953,878</u>	<u>14,977,330,253</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(18,527,142,864)	(4,185,896,141)
Créditos y avances de efectivo	(33,269,198,953)	(23,294,934,051)
Productos por cobrar	273,817,540	90,346,784
Otros activos	1,734,840,727	(845,500,800)
	<u>(49,787,683,550)</u>	<u>(28,235,984,208)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	6,387,940,342	2,624,045,200
Otras cuentas por pagar y provisiones	(823,097,082)	(100,275,386)
Otros pasivos	47,042,288	560,262,377
	<u>5,611,885,548</u>	<u>3,084,032,191</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	¢ <u>(26,747,844,124)</u>	<u>(10,174,621,764)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

sigue...



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

Cuadro C
2 de 2

...viene

	NOTA	2010	2009
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	¢	(1,643,132,486)	(595,497,450)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>(8,105,132)</u>	<u>82,611,194</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(1,651,237,618)</u>	<u>(512,886,256)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		9,647,292,028	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(1,192,769,320)	(1,476,259,531)
Otras actividades de financiamiento		<u>20,801,069,912</u>	<u>17,362,661,638</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		<u>29,255,592,620</u>	<u>15,886,402,107</u>
Flujos de efectivo durante el tercer trimestre		856,510,878	5,198,894,087
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>18,180,147,130</u>	<u>8,334,570,621</u>
Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre	4 ¢	<u>19,036,658,008</u>	<u>13,533,464,708</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Adrián Soto Fernández
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

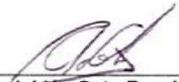


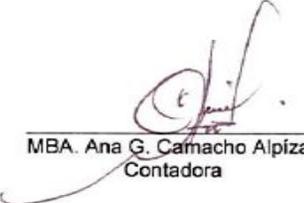
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	NOTA					Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales		
Saldo al 1 de enero del 2009	¢	112,709,799,129	6,632,342	4,090,809,271	68,632,126,366	14,349,521,544	199,788,888,652
Aportes de capital		17,362,661,638	0	0	0	0	17,362,661,638
Reasignacion de utilidades		0	0	0	14,349,521,544	(14,349,521,544)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,476,259,531)	0	(1,476,259,531)
Resultado del periodo		0	0	0	0	13,824,414,909	13,824,414,909
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	1,252,878,290	0	0	1,252,878,290
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	878,830,340	0	0	878,830,340
Saldo al 30 de setiembre del 2009	¢	130,072,460,767	6,632,342	6,222,517,901	81,505,388,379	13,824,414,909	231,631,414,298
Saldo al 1 de enero del 2010	¢	136,548,539,015	6,632,342	6,346,374,167	81,345,579,966	18,746,677,974	242,993,803,464
Aportes de capital		20,801,069,912	0	0	0	0	20,801,069,912
Reasignacion de utilidades		0	0	0	18,746,677,974	(18,746,677,974)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,192,769,320)	0	(1,192,769,320)
Resultado del periodo		0	0	0	0	14,953,557,769	14,953,557,769
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(28)	0	0	(28)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		0	0	168,088,071	0	0	168,088,071
Saldo al 30 de setiembre del 2010	¢	157,349,608,927	6,632,342	6,514,462,210	98,899,488,620	14,953,557,769	277,723,749,868

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

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

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, Caja de ANDE contaba con 428 y 375 empleados respectivamente.

Al 30 de setiembre del 2010, Caja de ANDE ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz, San Carlos y Pérez Zeledón. En ninguna de las oficinas desconcentradas, ni en oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación:

Los estados financieros de Caja de ANDE han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

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

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Medición:

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

El acuerdo conlleva las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor

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

Calificación directa

- Categoría E

b) Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías



Notas a los Estados Financieros Individuales

- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Atraso máximo

Grupo 1

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

Grupo 2

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

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

2.3 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.4 Ingresos por comisiones

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

2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.6 Valuación de participaciones en otras empresas

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.7 Valuación de bienes de uso y su depreciación

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

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

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.9 Monedas extranjeras

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

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

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

2.10 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.11 Errores fundamentales

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.12 Beneficios de empleados

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

2.13 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

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

2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15 Uso de estimaciones

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.16 Arrendamientos

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

2.17 Costos por intereses

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

2.18 Cargos diferidos

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

2.19 Valuación de activos intangibles

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

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

2.20 Acumulación de vacaciones

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

2.21 Provisión para prestaciones legales

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

2.22 Capital

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

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

2.23 Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24 Destino de las utilidades

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

2.25 Unidad monetaria

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

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

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2010, es de ¢502.55 para la compra y ¢512.94 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2009 fue ¢582.49 para la compra y para la venta ¢591.73. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo a las políticas cambiarias de esa fecha.

2.26 Cuentas de orden

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

2.27 Deterioro en el valor de los activos

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para la cartera de crédito:

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Estimación por deterioro de bienes realizables:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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

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

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

Nota 4. Equivalente de efectivo

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

Equivalente de efectivo	2010	2009
Disponibilidades	¢ 7,034,750,237	4,963,377,079
Inversiones en instrumentos financieros	<u>59,725,939,390</u>	<u>34,905,246,158</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el Balance General	66,760,689,627	39,868,623,237
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(47,724,031,619)</u>	<u>(26,335,158,529)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en estado de flujos de efectivo	¢ <u>19,036,658,008</u>	<u>13,533,464,708</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 5. Inversiones en valores

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

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

Inversiones en instrumentos financieros	2010	2009
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 1,565,622,545	5,303,316,207
Inversiones disponibles para la venta	40,105,703,610	29,601,929,951
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	18,054,613,235	0
Total	¢ <u>59,725,939,390</u>	<u>34,905,246,158</u>

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

Todos los préstamos son originados por la Caja de ANDE.

6.2. Estimación para créditos incobrables

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

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

Estimación para créditos incobrables	2010	2009
Estimación incobrables inicio del periodo	¢ 2,541,572,204	2,134,459,279
Gasto por estimación	602,300,039	1,104,597,738
Ingreso reversión estimación	0	(803,133,573)
Créditos dados de baja	(57,213,816)	(24,682,925)
Estimación p/deterioro al final del periodo	¢ <u>3,086,658,427</u>	<u>2,411,240,519</u>



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 setiembre ascienden a:

	2010	2009
Prod en suspenso de cartera de cred MN	¢ 19,934,757	10,855,723
Ver nota (12)		

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

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

Tipo de Garantía	2010	2009
Cuota de capital	¢ 80,793,484,580	66,228,762,575
Fiduciaria	51,648,687,588	40,625,587,784
Hipotecaria	72,839,791,049	58,615,568,513
Póliza	25,577,309,889	22,617,159,154
Contrato	10,944,651,828	9,529,922,521
Prenda	1,127,852,274	908,434,042
Otras	3,101,491	2,939,139
Mecanismo de protec. por riesgo cred	588,605,000	0
Letra de cambio	13,006,992	149,989,886
Total	¢ 243,536,490,691	198,678,363,614

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Tipo de Actividad Económica	2010	2009
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 1,495,508,568	1,239,852,124
Pesca y acuicultura	13,058,526	16,163,635
Industria, Manufacturera	143,219,919	128,685,974
Construcción, compra y reparación inmuebles	82,223,590,098	66,116,799,398
Comercio	1,570,140,070	1,120,514,204
Hotel y restaurante	31,576,920	22,858,594
Transporte	596,116,958	535,424,004
Enseñanza	121,152,299	104,378,159
Servicios	1,534,848,315	1,146,309,495
Consumo	<u>155,807,279,018</u>	<u>128,247,378,027</u>
Total de la Cartera de Crédito	¢ <u>243,536,490,691</u>	<u>198,678,363,614</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

Morosidad de la cartera de crédito	2010	2009
Al día	¢ 240,521,202,021	196,138,094,165
De 1 a 30 días	1,803,896,048	1,566,483,647
De 31 a 60 días	699,400,279	519,386,321
De 61 a 90 días	170,049,772	175,177,671
De 91 a 120 días	138,992,007	101,040,557
De 121 a 180 días	79,973,716	89,887,240
Más de 180 días	87,162,785	56,666,668
Cobro judicial	<u>35,814,063</u>	<u>31,627,345</u>
Total	¢ <u>243,536,490,691</u>	<u>198,678,363,614</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre del 2010 existen 135 préstamos por un total de ¢122,976,848, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2009 existen 148 préstamos por un total de ¢77,879,907, en los que ha cesado la acumulación de intereses.



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, el monto de la cartera en cobro judicial de la Caja de ANDE es el siguiente:

Préstamos en proceso de cobro judicial	2010	2009
Monto de créditos	¢ 35,814,063	31,627,345
Cantidad de créditos	12	12
Porcentaje de créditos	0.01%	0.01%

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

Rango	2010	
	Saldo	No. Clientes
De ¢1 hasta ¢12,812,000,000	¢ 243,536,490,691	76,915
De ¢12,812,000,001 a ¢25,624,000,000	0	0
De ¢25,624,000,001 a ¢38,436,000,000	0	0
De ¢38,436,000,001 a ¢51,248,000,000	0	0
Totales	¢ 243,536,490,691	76,915

Rango	2009	
	Saldo	No. Clientes
De ¢1 hasta ¢10,579,000,000	¢ 198,678,363,614	74,371
De ¢10,579,000,001 a ¢21,158,000,000	0	0
De ¢21,15,000,001 a ¢31,737,000,000	0	0
De ¢31,737,000,001 a ¢42,316,000,000	0	0
Totales	¢ 198,678,363,614	74,371

Todas las operaciones de crédito al 30 de setiembre del 2010 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢12,812,000,000, por ¢243,536,490,691 y en el rango de ¢1 hasta ¢10,579,000,000, por ¢198,678,363,614 al 30 de setiembre del 2009; del total que compone la cartera de crédito.



Notas a los Estados Financieros Individuales

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

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

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2010	% aplicable	Estimación
A	0 a 30 ¢	31,058,426	2% ¢	621,168
B1	31 a 60	103,736	10%	10,374
B2	61 a 90	25,639,788	50%	12,819,894
C1	91 a 120	19,663	75%	14,747
C2	121 a 180	707,293	100%	707,293
D	181 a 360	283,069	100%	283,069
E	Más de 360	374,474	100%	374,474
Total		¢ 58,186,449		¢ 14,831,019

Otras cuentas por cobrar				
Categoría	Días de morosidad	Saldo al 30/09/2009	% aplicable	Estimación
A	0 a 30 ¢	38,664,603	2% ¢	773,292
B1	31 a 60	916,752	10%	91,675
B2	61 a 90	1,494,878	50%	747,439
C1	91 a 120	0	75%	0
C2	121 a 180	0	100%	0
D	181 a 360	26,174	100%	26,174
E	Más de 360	0	100%	0
Total		¢ 41,102,407		¢ 1,638,580

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre del 2010 Caja de ANDE no tiene conformación de grupos de interés económico, según lo normado en los artículos 5, 6 y 7 del Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre límites de crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”.

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 setiembre del 2010 y 2009.

Tipo de persona	Tipo de vinculación	2010		2009	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 51,971,149	88,199,905	50,617,395	101,373,086
Física	Nivel Administrativo	<u>130,292,768</u>	<u>151,628,051</u>	<u>104,172,505</u>	<u>148,147,578</u>
Total		¢ <u>182,263,917</u>	<u>239,827,956</u>	<u>154,789,900</u>	<u>249,520,664</u>

Nota 8. Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	2010	2009	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 30,260,332,596	24,936,680,173	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	12,624,660,162	0	Endeudamiento interno Bcos Comerciales
Inversiones en valores	<u>5,429,953,073</u>	0	Contragarantía Bono INS
Total	¢ <u>48,314,945,831</u>	<u>24,936,680,173</u>	



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 9. Posición en monedas extranjeras

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

Posición en monedas extranjeras	2010	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 408,708,904	0
Inversiones temporales y permanentes	3,247,420,502	0
Productos p/ cobrar	24,950,296	0
Obligaciones con el público	0	1,182,163,009
Total	¢ 3,681,079,702	1,182,163,009
Posición Neta	¢ 2,498,916,693	

Posición en monedas extranjeras	2009	
	Saldo Activo	Saldo Pasivo
Disponibilidades	¢ 123,420,672	0
Inversiones temporales y permanentes	4,427,004,605	0
Productos p/ cobrar	42,113,136	0
Obligaciones con el público	0	658,370,500
Total	¢ 4,592,538,413	658,370,500
Posición Neta	¢ 3,934,167,913	

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010		2009	
	Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Captaciones a la vista				
Ahorro a la vista	¢ 6,738,688,886	100,597	5,567,674,119	94,449
Ahorro Tarjetas	500,195,141	38,632	398,877,602	35,175
Ahorro a la vista de Dólares	1,182,163,009	1,177	658,369,766	990
Depósitos de prestatarios	9,234,972	701	6,235,395	660
Depósitos Inversión Previa	38,947,614	10	52,285,555	12
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	806,232,205	5,865	748,585,379	5,105
Otras oblig a plazo exigibilidad inmediata	5,987,384,502	2,565	3,066,384,659	2,324
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-12 m	2,780,371,320	1,290	948,292,594	789
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-24 m	441,585,062	230	125,269,163	121
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed-Marchamo	275,963,062	3,145	197,732,643	2,681
Otras oblig a plazo exigib inmed-Ah capitz.aum sal	14,856,138	3,572	7,508,000	2,495
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Escolar	172,576,246	2,501	48,001,336	1,383
Otras oblig a plazo exigibilidad inmed- Ah Navideño	673,628,637	6,218	172,727,204	3,260
Total	¢ 19,621,826,794	166,503	11,997,943,415	149,444

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

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan a continuación:

Disponibilidades	2010	2009
Efectivo		
Caja Principal	¢ 550,000,000	290,000,000
Fondos de trabajo	4,485,000	4,485,000
Fondos de trabajo oficinas regionales	3,000,000	2,500,000
Dinero en Cajas y Bóvedas en dólares	8,040,800	9,319,840
Depósitos a la vista en el BCCR		
Cta cte en el BCCR	264,267,831	110,743,172
Depósitos en entidades financieras del país		
Cuentas corrientes	783,196,088	4,426,771,174



Notas a los Estados Financieros Individuales

Otras cuentas a la vista	5,100,000,000	0
Ctas ctes y dep en bancos comerciales de estado en ME	314,786,676	113,809,587
Ctas ctes y otras ctas en ent financieras	<u>6,973,842</u>	<u>5,748,306</u>
Total	¢ <u>7,034,750,237</u>	<u>4,963,377,079</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

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

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Setiembre del 2010**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Plazo	Costo
Mantenidas para negociar					
	INS Inversiones SAFI, S.A.	INSPC	6.03%	A la Vista	¢ 863,752,925
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVSUM	6.29%	A la Vista	<u>701,869,620</u>
					¢ <u>1,565,622,545</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>1,565,622,545</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Setiembre del 2010

B) Sector Público y Privado

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Plazo	Costo
Inversiones no comprometidas					
	Banco Central	BEMV	7.50 %	De 000 a 030	73,864,558
	Banco Central	BEM	7.64 %	De 000 a 030	203,188,368
	Banco Central	BEM0	7.33 %	De 181 a 365	189,271,297
	Gobierno	TUDES	7.51 %	De 000 a 030	418,752,077
	Gobierno	TP	7.19 %	De 000 a 030	467,743,407
	Gobierno	TP0	7.41 %	De 091 a 180	298,186,164
	Gobierno	TP0	7.80 %	De 181 a 365	501,485,972
	Gobierno	TP	9.04 %	Más de 365	546,652,910
	Banco Nacional	CDP	6.97 %	De 000 a 030	299,828,940
	Banco Nacional	CDP	8.04 %	De 091 a 180	100,428,809
	Banco Nacional	CDP	8.64 %	De 181 a 365	101,296,360
	Banco Popular	CDP	10.23 %	De 000 a 030	199,981,769
	Banco Popular	CDP	9.24 %	De 091 a 180	301,495,277
	Banco Popular	CDP	10.10 %	De 181 a 365	903,510,310
	Banco Credito Agricola de Cartago	CDP	7.66 %	De 061 a 090	908,189,042
	Banco Credito Agricola de Cartago	CDP	8.98 %	De 091 a 180	251,619,966
	Banco de Costa Rica	PBCRA	6.92 %	De 031 a 060	950,099,292
	Banco de Costa Rica	PBCRA	8.14 %	De 091 a 180	404,364,065
	Banco de San Jose	BESJU	7.31 %	De 000 a 030	134,639,838
	Banco de San Jose	CI	7.40 %	De 031 a 060	249,404,399
	Banco de San Jose	PAJSJ	8.82 %	De 091 a 180	654,244,450
	Banco Improsa	PBIA2	9.99 %	De 181 a 365	92,380,351
	Banco Improsa	CI	9.49 %	De 181 a 365	200,191,003
	Banco Centroamericano de Int Eco	PBC02	8.15 %	De 000 a 030	149,978,052
	Holcim de Costa Rica	PHO1	9.86 %	De 181 a 365	100,674,423
	Mutual Cartago	CPH	11.64 %	De 091 a 180	377,147,842
	SCOTIABANK de Csta Rica	CDP	6.65 %	De 031 a 060	199,984,438
					€ 9,278,603,379

B-2) Dólares:

Inversiones no comprometidas

	Instituto Costarricense de Electricidad	ICEI3	7.31 %	Más de 365	48,009,154
	Gobierno	BDE14	6.63 %	Más de 365	73,248,452
	Gobierno	TP\$	8.57 %	De 091 a 180	981,204
	Banco Popular	BPK1\$	1.91 %	De 181 a 365	50,109,592
	Banco Popular	CDP\$	1.79 %	De 181 a 365	50,485,168
	Gobierno	BDE13	3.76 %	Más de 365	60,027,055
					€ 282,860,625

Total Colones y dólares Inversiones no comprometidas

€ **9,561,464,004**



Notas a los Estados Financieros Individuales

C) Sector Público y Privado

C-1) Colones

Inversiones comprometidas

Banco Central	BEM0	6.71 %	De 031 a 060	6,471,113,698
Banco Central	BEM0	7.75 %	De 091 a 180	12,742,684,092
Banco Central	CDP	8.00 %	De 091 a 180	30,000,000
Banco Central	BEM	9.32 %	De 181 a 365	4,802,871,223
Banco Central	BEM0	7.56 %	De 181 a 365	4,713,402,389
Banco Central	BEM	10.37 %	Más de 365	681,256,503
Banco Central	BEMV	6.91 %	Más de 365	5,542,416,574
Gobierno	TP0	7.32 %	De 000 a 030	517,827,389
Gobierno	TP	8.33 %	De 091 a 180	606,849,019
Gobierno	TP0	7.31 %	De 091 a 180	1,625,515,379
Gobierno	TP	8.30 %	De 181 a 365	102,603,707
Gobierno	TP0	7.80 %	De 181 a 365	596,313,245
Gobierno	TP	10.76 %	Más de 365	4,172,553,871
Gobierno	TPTBA	15.45 %	Más de 365	629,400,382
Gobierno	TUDES	2.33 %	Más de 365	1,299,606,493
Banco Credito Agricola de Cartago	BBCA4	12.57 %	De 000 a 030	99,879,000
Banco Popular	CDP	10.10 %	De 181 a 365	1,000,000,000
				¢ 45,634,292,964

C-2) Dolares

Inversiones comprometidas

Gobierno	BDE11	7.56 %	De 091 a 180	355,063,229
Gobierno	TP\$	8.07 %	De 091 a 180	325,711,590
Gobierno	BDE12	4.90 %	Más de 365	52,748,904
Gobierno	BDE13	4.62 %	Más de 365	278,780,969
Gobierno	BDE14	6.05 %	Más de 365	131,784,264
Gobierno	BDE20	6.92 %	Más de 365	70,440,418
Gobierno	TP\$	4.95 %	Más de 365	132,681,733
Fideicomiso Titularizacion CARIBLANCO	BFT10	7.45 %	De 061 a 090	501,557,811
Fideicomiso Titularizacion CARIBLANCO	BFT13	8.98 %	Más de 365	273,543,960
Fideicomiso Titularizacion CARIBLANCO	BFT15	8.06 %	Más de 365	231,085,104
Fideicomiso Titularizacion CARIBLANCO	BFT17	7.86 %	Más de 365	567,403,665
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37 %	Más de 365	43,758,230
				¢ 2,964,559,877

Total Colones y dólares Inversiones comprometidas

¢ 48,598,852,841

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 58,160,316,845

Total Colones y dólares Inversiones en Instrumentos Financieros

¢ 59,725,939,390



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de Setiembre 2009

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- Bancredito SAFI, S.A.	INSPC	8.69%	A la Vista	¢ 3,735,373,664
	San José Valores, S.F.I, S.A.	SJPUB	8.39%	A la Vista	350,927,963
	Scotia Fondos S.A.	FNDPS	9.22%	A la Vista	401,021,396
	Aldesa S.F.I.	ALDCP	8.95%	A la Vista	300,836,244
	BCR Fondos de Inversión, S.F.I.	BCRCP	10.16%	A la Vista	200,942,418
	HSBC Puesto de Bolsa Costa Rica S.A.	BNXCP	7.36%	A la Vista	109,138,986
					¢ <u>5,098,240,671</u>
A-2) Dólares:					
Valores Negociables					
	Multifondos de Costa Rica, S.A., S.F.I.	MVPRE	0.84%	A la Vista	¢ 205,075,536
					¢ <u>205,075,536</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u><u>5,303,316,207</u></u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos al 30 de Setiembre 2009

B) Sector Público

B-1) Colones

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta				
Banco Central	BEM	10.00%	De 181 a 365 ¢	57,358,467
Banco Central	BEM	10.73%	Mas de 365	1,075,566,849
Banco Central	BEM0	10.85%	De 000 a 030	2,280,649,060
Banco Central	BEM0	11.53%	De 091 a 180	2,950,553,550
Banco Central	BEM0	9.96%	De 181 a 365	5,036,253,523
Banco Central	BEMV	7.00%	Mas de 365	5,592,542,379
Banco Crédito Agrícola Cartago	BBCA4	12.57%	Mayor a 365	102,792,307
Banco de Costa Rica	CDP\$	12.00%	De 000 a 030	216,582,482
Banco Popular	CDP	11.42%	De 181 a 365	100,258,911
Gobierno Central	TP	9.17%	De 000 a 030	599,856,501
Gobierno Central	TP	7.31%	De 000 a 030	198,193,484
Gobierno Central	TP	7.30%	De 091 a 180	49,421,698
Gobierno Central	TP	11.03%	Mas de 365	1,294,638,487
Gobierno Central	TPO	11.19%	Mas de 365	169,683,378
Gobierno Central	TPTBA	15.30%	De 061 a 090	1,631,916
Gobierno Central	TPTBA	15.63%	De 091 a 180	11,526,530
Gobierno Central	TPTBA	15.11%	De 181 a 365	4,252,844
Gobierno Central	TPTBA	13.12%	Mas de 365	4,155,727,132
Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mas de 365	1,482,511,383
				¢ 25,380,000,881

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta

Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	596,522,452
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	299,689,491
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	246,209,413
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	608,497,334
Gobierno Central	BDE11	7.56%	Mayor a 365	439,119,983
Gobierno Central	BDE12	4.90%	Mayor a 365	63,148,632
Gobierno Central	BDE13	5.05%	Mayor a 365	259,030,035
Gobierno Central	BDE14	6.33%	Mayor a 365	226,570,029
Gobierno Central	BDE20	6.91%	Mayor a 365	74,855,336
Gobierno Central	TP\$	7.54%	Mayor a 365	556,004,448
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365	804,563,445
Instituto Costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	47,718,472
				¢ 4,221,929,070

Total Colones y dólares Sector Público

¢ 29,601,929,951

Total Colones y dólares Sector Privado y Público

¢ 34,905,246,158



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

	2010	2009
Títulos propiedad tasa básica	0	4,173,138,422
Títulos de propiedad	0	1,542,253,670
Títulos de propiedad cero cupón	0	169,683,378
Bonos Estabilización Monetaria	4,989,743,031	1,132,925,316
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	19,398,842,758	10,267,456,133
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	5,542,416,574	5,592,542,379
Títulos de Unidades de Desarrollo	0	1,482,511,383
Certificados de depósito a plazo	30,000,000	100,258,911
Bono Corporativo	0	102,792,307
Título propiedad \$	89,517,759	111,742,266
Bono deuda externa \$11	78,479,992	97,150,315
Bono deuda externa \$13	55,580,271	0
Bono deuda externa \$14	75,752,211	164,225,693
Total	¢ 30,260,332,596	24,936,680,173

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

11.3 Cartera de crédito

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010	2009
Créditos vigentes		
Corrientes	¢ 82,248,669,525	73,811,568,838
Especial	11,176,819,077	10,389,629,344
Vivienda Hipotecario	42,519,193,296	34,385,289,198
Vivienda Fiduciario	10,362,109,090	8,054,198,621
Vivienda Intermedio	5,327,027,114	4,428,682,132
Compra o const. B Inmuebles	12,930,945,923	9,765,150,104
Viv. Cancelación de Hipoteca	5,436,669,274	4,937,603,227
Especial adicional	610,538,464	476,581,211
Pago de Pólizas	2,260,422	2,878,524
Salud	1,550,224,232	2,242,373,839
Readec. Bajo salario liquido	782,599	3,597,771
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	4,133,170,752	3,040,282,061
Extraordinario	19,943,134,393	23,336,489,036
Fiduciario SLAP (1)	709,372,742	603,702,037
Hipotecario SLAP (1)	2,771,228	10,089,344
Desarrollo Económico	5,537,808,047	4,420,444,526
Hipotecario Siniestros	89,392,302	64,750,198
Servicios Funerarios	132,932,586	85,322,485
Equipo de Cómputo	761,680,821	843,817,560
Compra Vehículo Nuevo	1,538,647,154	1,086,317,668
Compra Vehículo Usado	3,687,034,150	2,025,933,648
P/ accionistas c/problema pago	3,886,703	4,567,415
Préstamo Personal Alternativo	17,582,701,605	0
Tarjetas de Crédito	14,181,972,592	11,909,819,097
A partes relacionadas	51,457,929	209,006,281
Total	¢ <u>240,521,202,020</u>	<u>196,138,094,165</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010	2009
Créditos vencidos		
Corrientes	¢ 574,798,525	508,750,396
Especial	120,214,740	115,425,267
Vivienda Hipotecario	656,424,066	595,365,974
Vivienda Fiduciario	174,739,629	116,268,751
Vivienda Intermedio	104,198,666	90,798,433
Compra, const. B Inmuebles	130,447,246	122,535,535
Viv. Cancelación de Hipoteca	104,433,859	60,738,951
Especial adicional	7,722,149	4,417,804
Pago de Pólizas	44,833	0
Salud	28,329,204	31,863,437
Refund. por bajo sal. líquido	0	40,928
Ampliación tope Hipot. Mayor	64,547,594	85,691,144
Extraordinario	355,319,234	410,093,685
Fiduciario S.L.A.P (1)	6,012,670	1,791,214
Desarrollo Económico	112,487,183	74,056,532
Servicios Funerarios	2,903,679	2,557,600
Compra Equipo Computo	29,140,808	17,852,876
Compra Vehículo Nuevo	10,918,773	1,344,180
Compra Vehículo Usado	76,644,484	40,648,062
Accionistas con problemas de pago	1,420,946	0
Cred.venc préstamos especiales	106,389,305	0
Tarjeta de Crédito	312,337,015	228,401,334
Total	¢ <u>2,979,474,608</u>	<u>2,508,642,103</u>

	2010	2009
Créditos en Cobro Judicial		
Corrientes	¢ 935,033	1,400,429
Vivienda Hipotecario	22,171,079	22,171,079
Readec. bajo salario líquido	549,221	549,221
Extraordinario	10,892,020	4,028,300
Compra vehículo usado	0	2,298,650
Tarjetas de Crédito	1,266,710	1,179,666
Total	¢ <u>35,814,063</u>	<u>31,627,345</u>



Notas a los Estados Financieros Individuales

	2010	2009
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar asoc a cartera de crédito	¢ 1,662,526,731	1,322,149,274
Prod p/cobrar asoc a créditos vencidos	82,840,935	68,707,165
Prod p/cobrar asoc a créditos cobro judicial	3,248,683	2,977,745
Total	¢ <u>1,748,616,349</u>	<u>1,393,834,184</u>
Est p/Deterioro de la cart Cred		
(Estimación para cartera de créditos)	¢ <u>(3,086,658,427)</u>	<u>(2,411,240,518)</u>
Total Est p/deterioro de la Cartera de Crédito	¢ <u>(3,086,658,427)</u>	<u>(2,411,240,518)</u>
Total Cartera de créditos	¢ <u>242,198,448,613</u>	<u>197,660,957,279</u>

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Cartera clasificada
30 de setiembre del 2010

Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 231,234,436,181	1,611,309,224	232,845,745,405	913,201,258
A2	2,055,294,998	15,820,432	2,071,115,430	31,135,104
B1	694,495,948	16,447,297	710,943,245	26,366,801
B2	125,671,665	2,755,822	128,427,487	7,399,785
C1	463,740,955	7,241,568	470,982,523	73,293,830
C2	12,392,122	518,654	12,910,776	5,099,033
D	94,011,445	4,252,150	98,263,595	50,175,039
E	8,856,447,377	90,271,202	8,946,718,579	1,966,853,576
Total de Grupo 2	<u>243,536,490,691</u>	<u>1,748,616,349</u>	<u>245,285,107,040</u>	<u>3,073,524,426</u>
Total de General	¢ <u>243,536,490,691</u>	<u>1,748,616,349</u>	<u>245,285,107,040</u>	<u>3,073,524,426</u>

Cartera clasificada
30 de setiembre del 2009

Grupo 1

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 209,006,282	1,789,816	210,796,098	666,341
Total de Grupo 1	¢ <u>209,006,282</u>	<u>1,789,816</u>	<u>210,796,098</u>	<u>666,341</u>

Cartera clasificada
30 de setiembre del 2009

Grupo 2

Categoría	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	¢ 188,834,459,694	1,286,743,952	190,121,203,646	746,113,827
A2	1,530,101,819	10,880,449	1,540,982,268	23,936,595
B1	474,216,795	11,150,566	485,367,361	18,135,958
B2	113,429,282	2,837,651	116,266,933	5,983,928
C1	879,196,371	11,539,074	890,735,445	152,429,848



Notas a los Estados Financieros Individuales

C2	54,331,285	1,535,364	55,866,649	10,647,076
D	92,113,929	4,142,007	96,255,936	45,538,494
E	6,491,508,157	63,215,305	6,554,723,462	1,407,788,452
Total de Grupo 2	<u>198,469,357,332</u>	<u>1,392,044,368</u>	<u>199,861,401,700</u>	<u>2,410,574,178</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

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

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración**Al 30 de setiembre de 2010**

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 543,223,614	996,953,529	207,801,281
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2010	¢ 97,838,583	55,691,671	50,608,893



Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2009

	Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%	100%
Saldo de la participación	¢ 431,932,042	865,591,379	153,039,146
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2009	¢ 84,020,272	210,844,568	18,385,403

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

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

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.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

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

Propiedad, Mobiliario y equipo en uso	2010	2009
Terrenos	¢ 2,731,216,511	2,555,258,766
Edificios e instalaciones	10,511,168,093	9,833,914,829
Equipo y mobiliario	1,021,689,174	918,419,303
Equipos de computación	4,650,509,717	3,975,044,585
Vehículos	275,894,994	211,882,368
Subtotal	¢ 19,190,478,489	17,494,519,851
Depreciación acumulada	(6,813,870,934)	(6,205,026,654)
Saldo Total	¢ 12,376,607,555	11,289,493,197

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Mejoras Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
	Al inicio del Año	1,396,366,274	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(26,134,785)	(1,931,721)	211,882,368	974,594,233	3,905,682,563
Adiciones	-	-	677,253,264	-	-	-	-	-	78,070,507	101,795,111	798,322,709	1,655,441,591
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,552,114)	18,552,114	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,057,880)	(36,148,056)	(72,047,669)	(122,253,606)
Al 30 setiembre 2010	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)	275,894,994	1,021,689,174	4,650,509,717	19,190,478,489
Dep. Acumulada												
Al inicio del Año	-	-	278,945,175	34,164,696	3,400,887,617	58,209,376	-	-	108,260,758	422,638,440	1,842,997,832	6,146,103,894
Gasto del Año	-	-	37,055,146	891,088	131,036,351	7,232,394	-	-	22,020,024	63,972,332	517,009,279	779,216,614
Ajustes a las Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes varios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443,009)	4,328,771	2,885,762
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,057,879)	(29,224,334)	(71,053,123)	(114,335,336)
Al 30 setiembre 2010	-	-	316,000,321	35,055,784	3,531,923,968	65,441,770	-	-	116,222,903	455,943,429	2,293,282,759	6,813,870,934
Saldo al 30-09-2010	1,396,366,274	1,334,850,237	2,398,868,258	28,381,749	4,038,783,355	124,779,394	(26,134,785)	(1,931,721)	159,672,091	565,745,745	2,357,226,958	12,376,607,555



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo											
Al inicio del Año	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	162,284,934	830,296,971	3,434,524,066	13,214,530,808
Revaluaciones	-	-	-	-	3,451,802,360	81,044,383	8,901,838	(55,208,628)	-	(8,796,141)	3,477,743,812
Adiciones	-	-	60,000,177	-	-	-	-	104,806,062	92,916,737	564,502,805	822,225,781
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,794,405)	(15,186,145)	(19,980,550)
Al 30 setiembre 2009	1,220,408,529	1,334,850,237	2,037,615,315	63,437,533	7,570,707,323	190,221,164	(28,066,506)	211,882,368	918,419,303	3,975,044,585	17,494,519,851
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año	-	-	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	-	127,759,149	366,991,011	1,369,365,692	3,085,230,394
Gasto del Año	-	-	33,726,849	891,358	167,539,523	4,298,982	-	25,140,318	57,602,939	428,984,594	718,184,563
Ajustes	-	-	(56,355,791)	(6,238,743)	2,335,576,910	14,043,664	-	(52,528,077)	(981,721)	194,227,031	2,427,743,273
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,866,046)	(22,265,530)	(26,131,576)
Al 30 setiembre 2009	-	-	267,722,215	33,867,667	3,357,208,833	55,798,579	-	100,371,390	419,746,183	1,970,311,787	6,205,026,654
Saldo al 30-09-2009	1,220,408,529	1,334,850,237	1,769,893,100	29,569,866	4,213,498,490	134,422,585	(28,066,506)	111,510,978	498,673,120	2,004,732,798	11,289,493,197



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.7 Otros activos

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

Otros activos	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 120,323,608	95,899,811
Bienes diversos (1)	1,797,592,055	2,608,921,046
Operaciones pendientes de imputación	5,902,004	44,267,520
Valor de adquisición del software	947,217,968	690,344,400
(Amort acumul.de software adquirido) (2)	(570,770,594)	(428,860,539)
Otros activos restringidos	11,678,357	7,678,357
Total otros activos, neto	¢ <u>2,311,943,398</u>	<u>3,018,250,595</u>

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

Amortización de Software	2010	2009
Saldo Inicial	¢ 458,134,098	613,481,621
Liquidaciones de licencias por no uso	0	(217,928,185)
Ajustes	0	6,420
Amortización del período	112,636,496	33,300,683
Saldo Final	¢ <u>570,770,594</u>	<u>428,860,539</u>

11.8 Obligaciones con el publico

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Obligaciones con el público	2010	2009
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 8,421,047,036	6,624,921,487
Depósitos de prestatarios	9,234,972	6,235,395
Depósitos e inversiones previas	38,947,614	52,285,555
Depósitos ahorros SLAP	806,232,206	748,585,379
Otras oblig a plazo exigib inmediata-	5,987,384,502	3,066,384,659
Otras oblig a plazo exigib inmed-12 m	2,780,371,320	948,292,594
Otras oblig a plazo exigib inmed-24 m	441,585,062	125,269,163
Otras oblig a plazo exigib inmed- Marchamo	275,963,062	197,732,643
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro capitalizable	14,856,138	7,508,000
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro escolar	172,576,245	48,001,336
Otras oblig a plazo exigib inmed- Ahorro navideño	673,628,637	172,727,204
Cargos por obligaciones con el público	288,697,432	136,533,843
Total	¢ 19,910,524,226	12,134,477,258

Para el 30 de setiembre del 2010, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢1,361,482,939.

11.9 Obligaciones con entidades financieras

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

Obligaciones con entidades	2010	2009
Préstamos de entidades financieras del país BCR	16,982,365,706	0
Préstamos de entidades financieras del país Bco Popular	945,815,943	0
Cargos por pagar p/oblig con entidades		
Intereses p/pagar p/oblig con entid finan BCR	136,183,115	0
Intereses p/pagar p/oblig con entid finan Bco Popular	7,766,056	0
Total	¢ 18,072,130,820	0



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Conciliación de obligaciones financieras con otras entidades
Al 30 de Setiembre del 2010
BANCO DE COSTA RICA
Información general

	<u>OPERACIÓN NUMERO 1</u>		
Préstamo	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738	486-01-02-05846738
Tasa Interés/al día	12.50%	12.50%	12.50%
Tasa inicial	13.50%	13.50%	13.50%
		TBP+4.25 PP	TBP+4.25 PP
Condición de Interés	TBP+4.25 PP (13.50%)	(13.50%)	(13.50%)
Monto Original	₡8,000,000,000.00	Segundo Desembolso	Tercer Desembolso
Fecha Desembolso	29/10/2009	25/11/2009	26/03/2010
Fecha Vencimiento	29/10/2014	29/10/2014	29/10/2014
Monto desembolsado	₡2,000,000,000.00	₡1,989,000,000.00	₡2,000,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	₡2,011,000,000.00		
Tipo de Garantía	Títulos valores emitidos por el Gobierno de Costa Rica a favor del Banco de Costa Rica, por cuenta del depositante BCR Valores, Puesto de Bolsa.		Cesión de Pagarés

	<u>OPERACION NUMERO 2</u>		<u>OPERACIÓN NUMERO 3</u>	
Préstamo	562-01-02-5857157	562-01-02-5858192		
Tasa Interés/al día	12.25%	12.50%	12.50%	
Tasa inicial	12.00%	13.00%		
Condición de Interés	TBP+4.00 PP (12.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)	TBP+4.25 PP (13.00%)	
Monto Original	4.000.000.000	8.000.000.000	Segundo Desembolso	
Fecha Desembolso	17/06/2010	02/07/2010		
Fecha Vencimiento	17/06/2015	02/08/2010		
Monto desembolsado	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.0000	



Notas a los Estados Financieros Individuales

Pendiente de Desembolsar		4.000.000.000	
Tipo de Garantía	Títulos valores Canc. BAC San Jose	50% Cesión Pagarés 50% Títulos Valores	50% Cesión Pagarés 50% Títulos Valores

**Conciliación de obligaciones de obligaciones financieras con otras entidades
Al 30 de Setiembre del 2010
BANCO POPULAR
Información general**

OPERACIÓN NUMERO 1

Préstamo	Back to Back
Tasa Interés/al día	11.10%
Tasa inicial	TBP + 1 punto porcentual/tasa piso
Condición de Interés	certificado mas 1 Punto
Monto Original	₡950,000,000.00
Fecha Desembolso	Jueves, 29 de Julio de 2010
Fecha Vencimiento	Miércoles, 29 de Julio de 2020
Monto desembolsado	₡950,000,000.00
Pendiente de Desembolsar	₡0.00

Tipo de Garantía **Garantía certificado de ₡1,000,000,000.00, Back to Back**

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

Otras cuentas por pagar y provisiones	2010	2009
Cuentas y Comisiones por pagar diversas		
Acreeedores por adq. bienes y servicios	₡ 0	669,979,998
Aportaciones patronales por pagar	67,892,736	53,632,560
Impuestos retenidos por pagar	13,605,519	10,803,646
Aportac. laborales retenidas por pagar	23,763,349	18,556,828



Notas a los Estados Financieros Individuales

Vacaciones acumuladas por pagar (2)	96,934,960	97,147,603
Aguinaldo acumulado por pagar (1)	189,903,298	166,428,382
Otras ctas y com p/pag-Préstamos	71,176,496	94,229,022
Otras ctas y com p/pag-Pre-reint. Ahorros	8,262,258	6,794,986
Otras ctas y com p/pag-Gtos prest hipote.	47,972,537	27,524,602
Otras ctas y com p/pag-Diversos	345,072,753	315,630,224
Otras ctas y com p/pag-Saldos p/devolver	64,950,626	55,544,697
Otras ctas y com p/pag-Sumas p/Pagar	56,628,889	47,452,777
Otras ctas y com p/pag-Saldo Tarjeta Cred.	6,845,953	4,289,694
Otras ctas y com p/pag Primas Polzs Acc.	0	771,152,857
Otras ctas y com p/pag cuotas prest p/ap.	9,418,826	4,573,502
Deducciones por Distribuir	6,371,980,238	5,191,015,412
Depósitos directiva central ANDE	58,690	50,065
Depósitos pólizas bono de garantía	0	78,881,116
Otras ctas y com p/pag ME	0	652
Provisiones		
Otras provisiones (3)	1,853,875,977	1,588,016,115
Total	¢ 9,228,343,105	9,201,704,738

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

	Aguinaldo acum por pagar (1)	Vacaciones (2)	Otras provisiones (3) Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2010 ¢	17,775,011	73,911,448	1,654,283,943	31,652,795	1,777,623,197
Gasto del año	181,814,428	133,134,149	627,524,079	15,331,584	957,804,240
Uso del año	9,686,141	110,110,637	471,043,028	3,873,396	594,713,202
Saldo al final del periodo 2010 ¢	189,903,298	96,934,960	1,810,764,994	43,110,983	2,140,714,235



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.11 Ingresos diferidos

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

Ingresos financieros diferidos	2010	2009
Recaudación Gastos Préstamos Personales	¢ 284,398,158	412,214,151
Recaudación Gastos Préstamos Vivienda	266,609,429	198,688,449
Recaudación Gtos Prest. SLAP Fiduciario	3,642,544	3,084,126
Recaudación Gtos Prest. SLAP Prendarios	0	2,625
Recaudación Gtos Préstamos SLAP Hipotec.	42,875	48,200
Recau. Gtos Prest. Desarrollo Económico	33,623,899	26,675,147
Recau. Gtos Prest. Personal Alternativo	119,304,810	0
Total	¢ <u>707,621,715</u>	<u>640,712,698</u>

11.12 Capital social

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

Capital Social	2010	2009
Capital activo	¢ 157,135,859,799	129,901,408,215
Capital receso	<u>213,749,128</u>	<u>171,052,552</u>
Total	¢ <u>157,349,608,927</u>	<u>130,072,460,767</u>

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.13 Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

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

11.14 Ajustes al patrimonio

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

Ajustes al patrimonio	2010	2009
Ajustes al valor de los activos	¢ 6,501,296,075	6,209,351,766
Ajustes por val. Particip en otras empresas	<u>13,166,135</u>	<u>13,166,135</u>
Total	¢ <u>6,514,462,210</u>	<u>6,222,517,901</u>

11.15 Reservas patrimoniales

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Reservas patrimoniales	2010	2009
Reserva legal	¢ 65,805,218,704	54,534,774,855
Reserva de bienestar social	142,235,000	146,325,000
Reserva especial	<u>32,952,034,916</u>	<u>26,824,288,524</u>
Total	¢ <u>98,899,488,620</u>	<u>81,505,388,379</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas:

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

11.16 Gastos financieros

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

Gastos financieros	2010	2009
Gastos fin p/ oblig con el público	¢ 1,054,557,355	628,868,140
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	1,224,167,845	0
Pérdidas por diferencial cambiario y UDES	637,105,669	99,345,014
Otros gastos financieros	<u>247,324,397</u>	<u>273,628,398</u>
Total	¢ <u>3,163,155,266</u>	<u>1,001,841,552</u>



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 periodos terminados el 30 de setiembre son los siguientes:

Gtos estimación de deterioro de activos	2010	2009
Gtos p/estim det e incobr cart crédito	¢ 602,300,039	1,104,597,738
Gtos p/estim det e incobr de otras ctas p/cob	14,102,614	2,222,791
Total	¢ 616,402,653	1,106,820,529

11.18 Gastos operativos diversos

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

Gastos operativos Diversos	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 51,942,651	66,928,197
Gastos por bienes realizables	7,736,742	3,117,842
Gastos por participación de capital en otras empresas	155,748,144	1,365,313
Gastos por provisiones	10,796,111	1,359,299
Otros gastos operativos	21,530,691	107,153,717
Total	¢ 247,754,339	179,924,368

11.19 Gastos por participación en el capital de otras empresas

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

Gasto por participación en el capital de otras empresas	2010	2009
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 155,748,144	0
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	0	1,365,313
Total	¢ 155,748,144	1,365,313



Notas a los Estados Financieros Individuales

11.20 Gastos administrativos

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

Gastos administrativos	2010	2009
Gastos de personal	¢ 3,659,840,546	2,853,369,572
Gastos por servicios externos	119,451,064	145,946,767
Gastos de movilidad y comunicaciones	307,945,363	235,165,830
Gastos de infraestructura	1,174,635,970	1,056,362,874
Gastos generales	2,019,715,126	1,675,935,338
Total	¢ 7,281,588,069	5,966,780,381

11.21 Ingresos financieros

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

Ingresos financieros	2010	2009
Ingresos financieros p/disponibilidades	¢ 89,144,443	50,949,793
Ingresos financieros p/inv en instrumentos financieros	2,610,330,425	2,045,817,738
Producto por cartera de crédito vigente	21,529,288,775	17,529,094,680
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	14,458,174	23,102,982
Ganancias por diferencial cambiario y UDES	431,403,135	385,723,906
Otros ingresos financieros	475,172,593	325,304,407
Total	¢ 25,149,797,545	20,359,993,506

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Ingreso p/recup act y dism estim y prov	2010	2009
Recup Activos Financieros liquidados	¢ 4,219,668	3,464,435
Dism estim Cartera de Créditos	0	803,133,573
Dism estim Otras Ctas p/cobrar	4,418,018	5,607,778
Total	¢ 8,637,686	812,205,786

11.23 Ingresos operativos diversos

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

Ingresos operativos Diversos	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 114,512,199	100,727,509
Ingresos por bienes realizables	9,241,844	33,119,448
Ing p/participaciones capital otras emp	359,887,291	314,615,556
Otros ingresos Operativos	620,381,530	459,119,934
Total	¢ 1,104,022,864	907,582,447

11.24 Ingresos por participación en el capital de otras empresas

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

Ingresos por participación en el capital de otras empresas	2010	2009
Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢ 211,439,815	210,844,568
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	148,447,476	103,770,988
Total	¢ 359,887,291	314,615,556

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Partidas fuera de balance	2010	2009
Créditos pendientes de desembolsar	472,721,600	3,967,967,300
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	¢ 472,721,600	3,967,967,300
Créditos liquidados	113,528,903	60,918,675
Otras cuentas por cobrar liquidadas	5,716,839	5,716,839
Cuentas Liquidadas	¢ 119,245,742	66,635,514
Productos en suspenso de cartera de crédito	19,934,757	10,855,723
Productos por cobrar en suspenso	¢ 19,934,757	10,855,723
Documentos de respaldo en poder de la entidad	237,118,631,503	249,040,411,318
Documentos de respaldo en poder de terceros	19,267,467,950	0
Documentos de respaldo	¢ 256,386,099,453	249,040,411,318
Total otras cuentas de orden por cta propia deudoras	¢ 256,998,001,552	253,085,869,855

Nota 13. Vencimiento de activos y pasivos

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



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 y Banco Popular de Desarrollo Comunal (Ver nota 11.9).

Nota 14. Exposición y control de riesgos

Al 30 de Setiembre del 2010, la información referente a riesgos se presenta a continuación: Caja de ANDE cuenta con un Comité y una Unidad de Riesgos encargados de la identificación y medición de los riesgos de la Institución. Para ello la Junta Directiva aprueba las políticas y las metodologías que enmarcan la administración de riesgos.

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

Suficiencia Patrimonial

Para el mes de setiembre de 2010 el capital base, se ubica en ¢241,004.26 millones, mostrando una variación de 1.84 %, en relación con el mes anterior; acumulando un cambio de 12.37% desde Diciembre de 2009.



Notas a los Estados Financieros Individuales

Los activos ponderados por riesgo cierran en ¢295,934.72 millones de colones, reflejando un cambio de 1.81 % con respecto al mes de agosto de 2010 y 14.59% desde diciembre de 2009.

La suficiencia patrimonial se ubica en 82.74%, por encima del límite de 10%, con una variación mensual de 3.52%, acumulando un cambio desde diciembre de 2009 de -1.87%. Esta disminución se produce ya que los activos ponderados por riesgo han aumentado, producto del crecimiento de la cartera de crédito derivado del fondeo externo con que ha contado la institución en estos últimos meses.

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

Riesgo de Crédito

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

Lo anterior le permite a la institución mantener niveles muy bajos de morosidad. Adicionalmente, la institución cuenta con políticas y metodologías para el manejo del riesgo residual.

La cartera de crédito, al finalizar el tercer trimestre del 2010 muestra un saldo vigente de ¢243,536.49 millones, distribuido de la siguiente manera: 64.02% en créditos personales, 33,66% en crédito de vivienda y 2,32% en créditos de desarrollo económico. Con respecto a diciembre del 2009 la cartera ha presentado una variación del saldo de 14.66%.

Límites por categorías de Riesgos

Entre diciembre de 2009 y setiembre de 2010, las operaciones con categoría A1, se mantuvieron un 98.30%, igual y se desplazaron en un 1.70%.



Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Límites por días de atraso

La morosidad total en Caja de ANDE, tiene un comportamiento cíclico bien identificado, para el mes de setiembre el indicador de morosidad total es de 1.24%.

El nivel de morosidad de 1.24%, es similar al presentado en el mes de setiembre de 2009, (1.22%), e inferior al de diciembre de 2009 donde se ubicó en 3.21%.

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

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



Se realizó un análisis individual de la morosidad de las operaciones que fueron garantizadas con el bono de INS, no encontrando diferencia significativa con respecto a la totalidad de la cartera de crédito.

Riesgo de Liquidez

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Las disponibilidades al mes de setiembre 2010, suman ¢8,600 millones, monto superior en ¢2.848 millones con respecto a agosto 2010. Las cuentas que más han contribuido en este aumento son los Depósitos en Entidades Financieras y la cuenta de Fondos de Inversión.

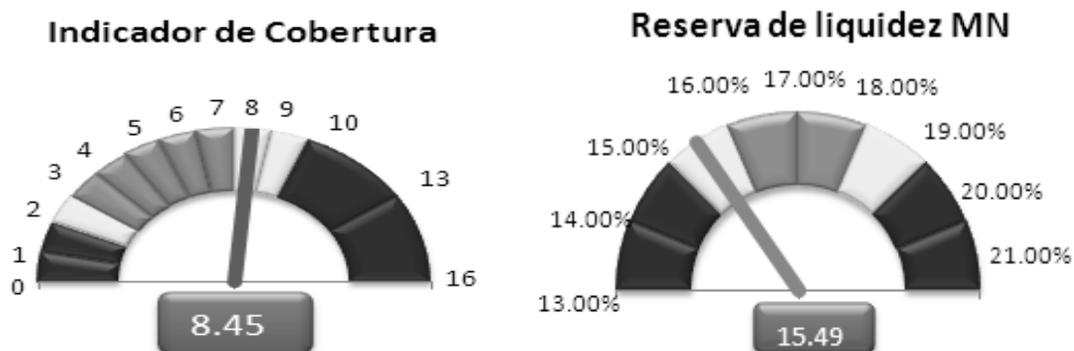
Las captaciones a plazo han aumentado, con un saldo a setiembre 2010 de ¢10.346 millones, una desviación de ¢154 millones con respecto al promedio. Al comparar con el mes de agosto 2010, el aumento es de ¢1.239 millones, o sea un 13%.

Las captaciones a la vista presentan al mes de setiembre, un saldo que ronda los ¢9.275 millones. Este monto es inferior en ¢927 millones con relación al mes anterior.

Indicador de Cobertura

El indicador de cobertura al mes de setiembre 2010, se ubica en 8.45 veces, dentro de los límites establecidos. Al mes de agosto 2010 este indicador se posicionó en 7.61 veces, también dentro de los límites.

La Institución al mes de setiembre 2010 debe mantener una reserva de liquidez de ¢29.299 millones, sin embargo, presenta un exceso en la reserva de liquidez de 0.49% que equivale a ¢960 millones. Al compararlo con el mes anterior, la reserva de liquidez es inferior ya que contaba con un exceso de 0.60% que representa ¢1.152 millones.



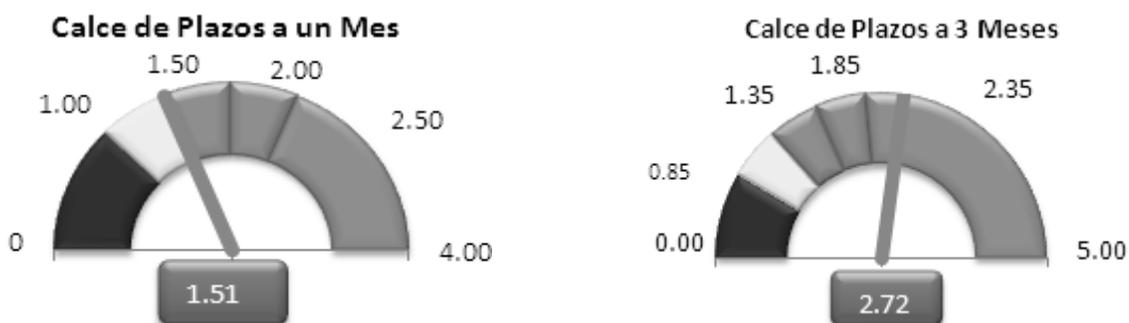
Calce de Plazos

Al mes de setiembre 2010, el calce de plazos a 1 y 3 meses se ubica dentro de los límites establecidos por SUGEF, en ficha CAMELS (1 vez y 0.85 veces respectivamente).



Notas a los Estados Financieros Individuales

El calce de plazos a 1 mes con una recuperación de activos del orden de ¢16.657 millones y vencimiento de pasivos de ¢20.293 millones. A 3 meses una recuperación de activos de ¢33.486 millones y vencimiento de pasivos de ¢20.772 millones. Al comparar la recuperación de activos con el mes anterior sobresalen los rangos de 31 a 60 días con un aumento de ¢6.387 millones y una disminución de ¢5.990 millones en el rango de 61 a 90 días.



Riesgo de Mercado

Riesgo de Precios

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

El portafolio de inversiones muestra una tendencia creciente con un incremento de ¢5.612 millones con respecto al mes anterior.

La mayor parte de las inversiones se ubica en moneda nacional con un porcentaje de 88.26% a valor de mercado. Destacan las inversiones con el Banco Central en BEM0, con una participación de 51%, esto como respuesta para cumplir con la reserva de liquidez.

Las inversiones en moneda extranjera con un saldo en \$5.9 millones. Sobresalen las inversiones en Cariblanco con un 48%.



Notas a los Estados Financieros Individuales



El rendimiento de la cartera de inversiones es del orden de 9.65%, en moneda nacional de 9.08% y en moneda extranjera de 8.61%. Rendimientos superiores a los registrados al mes de agosto 2010.

Con respecto, al vencimiento de las inversiones las TUDES e inversiones en BEMV son las que tienen vencimiento largo en enero del 2022.

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

El Índice del VaR de las inversiones al mes de setiembre 2010 se ubica en 0.95%, porcentaje inferior al registrado en el mes de agosto 2010 (1.35%). Este indicador presenta variaciones, primero por la volatilidad de los precios de mercado y segundo por los cambios que realiza la SUGEF en la metodología.

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

Riesgo de Tasas de Interés

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Caja de ANDE mantiene más del 80% de su cartera de crédito a tasa fija, fondeado con aporte de los accionistas; están claramente identificadas las salidas de estos aportes, por lo que el riesgo de tasa de interés solo aplica para las operaciones a tasas variables. Es por ello, que la institución mantiene un modelo propio de riesgo de tasa de interés.

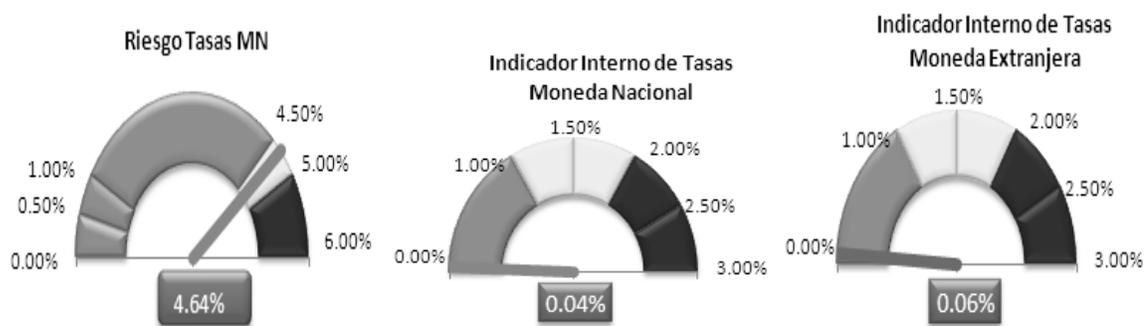
Para la administración de este riesgo la institución mantiene una política de riesgo de tasa de interés que establece los límites aprobados por la Junta Directiva. Los resultados, monitoreo y desviaciones son comunicados a los responsables del proceso.

Indicadores (Normativa y Modelo Interno)

El Indicador de Riesgo de Tasas de Interés en moneda nacional, según ficha CAMELS, se ubicó en setiembre 2010 en 4.64%, inferior al registrado en agosto 2010 (7.83%).

Por su parte, el indicador interno presenta un límite de 2%, en moneda nacional con un índice de riesgo de 0.04%. Porcentaje inferior al registrado en el mes de agosto 2010 (0.05%).

En moneda extranjera con un indicador de 0.06%, porcentaje inferior al registrado en el mes de agosto 2010 (0.10%).



Riesgo por Tipo de Cambio

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Al finalizar el mes de setiembre 2010, la posición en moneda extranjera de la Caja de ANDE es de US\$ 4.97 millones.

En comparación con agosto 2010, la variación es de 5.80%, lo que muestra que la posición neta en moneda extranjera en la Caja de ANDE ha mejorado.

Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobrepasa el límite de 5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política. Para la administración del riesgo cambiario la institución cuenta con una política de riesgo de tipo de cambio y un manual técnico de riesgo cambiario que establece la metodología y los límites aceptados.

Nota 15. Riesgo por tasa de interés

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Reporte de Brechas Setiembre 2010

		Activos						
Moneda Nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	2,654,548,102	10,712,124,478	26,810,835,466	14,734,902,350	4,068,621,968	4,153,691,377 ¢	63,134,723,741
Cartera de créditos MN		110,995,346,928	10,702,292,417	55,485,070,428	28,274,625,266	50,024,736,331	123,468,382,605	378,950,453,975
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	113,649,895,030	21,414,416,895	82,295,905,894	43,009,527,616	54,093,358,299	127,622,073,982 ¢	442,085,177,716
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		17,180,101,554	26,280,168	39,420,252	960,734,944	0	0	18,206,536,918
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	17,180,101,554	26,280,168	39,420,252	960,734,944	0	0 ¢	18,206,536,918
		Activos						
Moneda extranjera		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	0	523,348,725	761,371,095	170,530,693	312,134,609	1,988,461,647 ¢	3,755,846,769
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	0	523,348,725	761,371,095	170,530,693	312,134,609	1,988,461,647 ¢	3,755,846,769
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0



Notas a los Estados Financieros Individuales

Reporte de Brechas Setiembre 2009

		Activos						
Moneda Nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢	4,673,335,548	6,580,949,317	12,470,624,291	5,498,641,003	966,572,568	3,755,140,658 ¢	33,945,263,385
Cartera de créditos MN		35,314,175,142	9,346,816,835	83,333,137,005	23,682,756,591	40,631,581,822	119,566,138,642	311,874,606,037
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	39,987,510,690	15,927,766,152	95,803,761,296	29,181,397,594	41,598,154,390	123,321,279,300 ¢	345,819,869,422
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público MN	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
		Activos						
Moneda extranjera		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢	0	33,540,689	83,009,630	158,611,211	1,636,916,834	3,353,819,856 ¢	5,265,898,220
Cartera de créditos ME		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos ME (sensibles a tasas)	¢	0	33,540,689	83,009,630	158,611,211	1,636,916,834	3,353,819,856 ¢	5,265,898,220
		Pasivos						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0
Obligaciones con el BCCR		0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢	0	0	0	0	0	0 ¢	0



Notas a los Estados Financieros Individuales

Nota 16. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

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

Nota 17. Fideicomiso y Comisiones de confianza

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

Nota 18. Hechos relevantes y Subsecuentes

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

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

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

Nota 19. Contratos

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

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

En diciembre del 2008, Caja de ANDE y GBM de Costa Rica, S.A., firmaron el primer adendum a este contrato y por medio de su cláusula primera se modificó el



Notas a los Estados Financieros Individuales

objeto contractual definido en el contrato principal, estableciéndose de la siguiente manera:

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

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

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

Nota 20. Contingencias

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

Cesantía:

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS):

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

Nota 21. Normas de Contabilidad recientemente emitidas

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

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

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

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

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

NIC 28: Inversiones en asociadas

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

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

NIIF 3: Combinaciones de negocios

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

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

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

Interpretaciones a las NIIF:

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

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

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

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

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

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

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera.

NIIF 2. Pagos basados en acciones

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

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

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

NIIF 8: Segmentos de operación

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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



Notas a los Estados Financieros Individuales

NIC 18: Ingresos

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

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

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

NIC 38: Activos intangibles

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

NIC 39: Instrumentos financieros : Reconocimientos y medición

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

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

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

Nota 22. Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los Estados Financieros Intermedios de Caja de ANDE fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el día lunes 25 de octubre del dos mil diez.

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