

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Opinión de los Auditores Externos	-	2
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		10

Opinión de los Auditores Externos

Señores
Junta Directiva
Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores
Presente

Hemos auditado los balances generales de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Caja de Ande. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones significativas hechas por la Administración y la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con la Normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y en los aspectos no previstos las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

MOORE STEPHENS
GUTIÉRREZ MARÍN & ASOCIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a la Normativa indicada en el párrafo anterior por lo cual no han sido preparados en forma consolidada. En esta misma fecha hemos emitido el informe con la opinión sobre los estados financieros consolidados de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y su subsidiaria Caja de Ande Seguros S.A.



Lic. Mario Marín Rodríguez
Contador Público Autorizado No.2005
2 de febrero del 2007



Timbre de ₡1,000.00 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original

Póliza R-1153 vence el
30 de septiembre de 2007



CUADRO A
1 de 2

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

BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11,1	¢ 1,329,628,844	¢ 2,603,546,718
Inversiones en valores y depósitos	11,2	40,919,609,107	36,220,955,393
Negociables		5,649,986,481	
Disponibles para la venta		17,791,315,979	3,881,083,982
Mantenidos hasta el vencimiento		17,478,306,647	32,339,871,411
Cartera de créditos	11,3	100,247,599,033	82,738,070,971
Créditos vigentes	11,3	103,228,500,181	81,718,585,121
Créditos vencidos	11,3	1,723,232,521	1,580,151,036
Crédito cobro judicial		11,278,965	3,099,946
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)		(4,715,412,634)	(563,765,132)
Cuentas y productos por cobrar		1,913,486,821	2,070,708,251
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar		38,235,376	6,887,776
Productos por cobrar		1,877,387,163	2,064,030,733
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(2,135,718)	(210,258)
Bienes Realizables		0	8,852,500
Participaciones en el capital de otras empresas	11,5	957,833,439	850,157,810
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	11,6	4,828,460,060	3,454,960,924
Otros activos	11,7	1,590,384,588	2,471,350,616
Activos intangibles		17,537,029	10,616,925
Otros activos		1,572,847,559	2,460,733,691
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 151,787,001,892	¢ 130,418,603,183
		sigue...	sigue...

...viene



CUADRO A
2 de 2

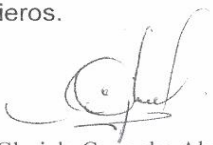
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES

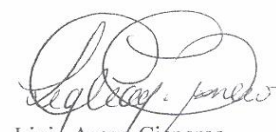
BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8 ¢	5,565,915,559 ¢	4,153,476,962
Captaciones a la vista	10.0	4,834,084,599	3,768,020,817
Captaciones a plazo	10.0	731,830,960	385,456,145
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.9	1,985,293,615	3,647,352,208
Cargos financieros por pagar		28,209,943	17,071,590
Provisiones		845,865,719	661,655,903
Otras cuentas por pagar diversas		1,111,217,953	2,968,624,715
Otros pasivos		476,963,961	333,877,897
Ingresos diferidos		476,963,961	333,877,897
TOTAL DE PASIVOS		8,028,173,135	8,134,707,067
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.10	82,600,620,334	69,757,808,526
Capital pagado		82,600,620,334	69,757,808,526
Aportes Patrimoniales no capitalizados		6,217,685	5,484,570
Ajustes al patrimonio		3,459,682,054	2,037,226,961
Superávit por revaluación de propiedad		2,145,680,148	2,008,708,623
Ganancia o pérdida no realizada		1,300,835,771	15,352,203
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11	49,677,262,135	40,099,203,114
Resultados acumulados de períodos anteriores		8,015,046,549	10,384,172,945
TOTAL DEL PATRIMONIO		143,758,828,757	122,283,896,116
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	151,787,001,892 ¢	130,418,603,183
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		1,133,158,367	1,028,188,810
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.0	136,997,618,371	112,588,812,529

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora



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

CUADRO B
1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS

Para el período terminado el 31 de Diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	101,134,041	¢ 101,485,734
Por inversiones en valores y depósitos		4,501,440,721	3,888,498,136
Por cartera de crédito		11,427,211,771	9,464,036,432
Por diferencial cambiario neto		150,473,223	264,201,403
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables neto		39,041,856	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		395,953,148	393,831,240
Total de ingresos financieros		16,615,254,760	14,112,052,945
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		289,537,799	223,509,674
Por otros gastos financieros		99,988,674	83,667,426
Total de gastos financieros		389,526,473	307,177,100
Gastos por deterioro de inversiones en valores y Estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito Por recuperación de activos financieros		5,645,691,466 1,490,814,348	181,773,174 11,218,188
RESULTADO FINANCIERO		12,070,851,169	13,634,320,859
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		45,148,162	19,115,581
Por participaciones en el capital de otras empresas		137,552,467	128,072,973
Por otros ingresos operativos		276,417,298	216,051,834
Total otros ingresos de operación		459,117,927	363,240,388
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		36,584,056	17,354,659
Por bienes realizables		667,746	2,401,728
Por participaciones de capital en entidades		29,876,838	17,140,336
Por amortización de activos intangibles		10,038,709	31,132,273
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		22,357,799	16,607,042
Total otros gastos de operación		99,525,148	84,636,038
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	12,430,443,948	¢ 13,912,925,209
		sigue...	sigue...

...viene



CUADRO B
2 de 2

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

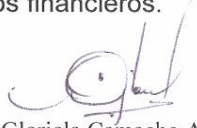
ESTADO DE RESULTADOS

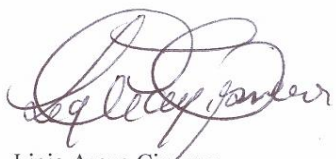
Para el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Gastos administrativos			
Gastos de personal		¢ 2,221,319,016	¢ 1,827,882,095
Otros gastos de administración		<u>2,176,813,310</u>	<u>1,698,183,291</u>
Total gastos administrativos	11.12	<u>4,398,132,326</u>	<u>3,526,065,386</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>8,032,311,622</u>	<u>10,386,859,823</u>
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>8,032,311,622</u>	<u>10,386,859,823</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Gastos extraordinarios		17,265,073	2,686,878
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u>8,015,046,549</u>	¢ <u>10,384,172,945</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES

CUADRO C
1 de 2

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

Flujos de efectivo de las actividades de operación

2006

2005

Resultados del período

¢ 8,015,046,549 ¢ 10,384,172,945

Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos

Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago
y de la propiedad, mobiliario y equipo

41,646

2,401,728

Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio, netas

(145,117,201)

(250,424,319)

Pérdidas por estimación para créditos incobrables

4,151,647,502

170,530,997

Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorizac. de inversiones

1,046,219

5,934

Pérdidas por otras estimaciones

2,503,548

18,055

Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos

116,266,650

96,123,742

Depreciaciones y amortizaciones

378,703,898

331,920,648

Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria

(107,675,629)

(110,932,637)

12,412,463,182

10,623,817,093

Variación en los activos, (aumento) o disminución:

Valores negociables

(814,775,652)

(6,827,683,702)

Créditos y avances de efectivo

(21,661,175,564)

(11,165,489,259)

Bienes realizables

8,852,500

(4,705,457)

Productos por cobrar

154,717,882

(437,583,945)

Otros activos

670,003,481

(833,752,721)

(21,642,377,353)

(19,269,215,084)

Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):

Obligaciones a la vista y a plazo

1,384,332,479

698,913,644

Otras cuentas por pagar y provisiones

(1,789,463,596)

398,396,232

Productos por pagar

11,138,353

4,167,981

Otros pasivos

143,086,064

82,465,598

(250,906,700)

1,183,943,455

Flujos netos de efectivo de actividades de operación:

¢ (9,480,820,871) ¢ (7,461,454,536)

sigue...

sigue...

...viene



CUADRO C
2 de 2

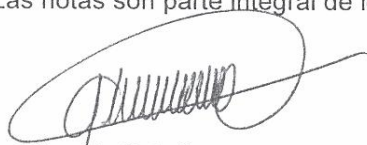
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	2006	2005
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	¢ (118,093,925)	¢ (260,351,635)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(3,685,037)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(118,093,925)	(264,036,672)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Devolución de excedentes y reserva previsión social	(806,113,924)	(566,619,868)
Otras actividades de financiamiento	12,842,811,808	11,275,700,263
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento	12,036,697,884	10,709,080,395
Flujos de efectivo durante el periodo	2,437,783,088	2,983,589,187
Efectivo y equivalentes al inicio del año	9,875,089,694	6,891,500,507
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ 12,312,872,782 ¢	¢ 9,875,089,694

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora


Ligia Araya Cisneros
Auditora

CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	¢ 58,482,108,263 ¢	0 ¢	1,600,466,719 ¢	31,988,095,359 ¢	8,589,905,332 ¢	100,660,575,673
Aportes de capital	11,275,700,263	0	0	0	0	11,275,700,263
Reasignacion de utilidades	0	0	0	8,589,905,332	(8,589,905,332)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(477,446,809)	0	(477,446,809)
Resultado del periodo	0	0	0	0	10,384,172,945	10,384,172,945
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	433,159,550	0	0	433,159,550
Otros	¢ 0 ¢	5,484,570 ¢	3,600,692 ¢	(1,350,768) ¢	0 ¢	7,734,494
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 69,757,808,526 ¢	5,484,570 ¢	2,037,226,961 ¢	40,099,203,114 ¢	10,384,172,945 ¢	122,283,896,116
Saldo al 1 de enero del 2006	¢ 69,757,808,526 ¢	5,484,570 ¢	2,037,226,961 ¢	40,099,203,114 ¢	10,384,172,945 ¢	122,283,896,116
Aportes de capital	12,842,811,808	0	0	0	0	12,842,811,808
Reasignacion de utilidades	0	0	0	10,384,172,945	(10,384,172,945)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(806,113,924)	0	(806,113,924)
Resultado del periodo	0	0	0	0	8,015,046,549	8,015,046,549
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	136,971,525	0	0	136,971,525
Otros	¢ 0 ¢	733,115 ¢	1,285,483,568 ¢	0 ¢	0 ¢	1,286,216,683
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢ 82,600,620,334 ¢	6,217,685 ¢	3,459,682,054 ¢	49,677,262,135 ¢	8,015,046,549 ¢	143,758,828,757

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora

Ligia Araya Cisneros
Auditora

Notas a los estados financieros

al 31 de diciembre de 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Naturaleza de las operaciones

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) es una institución privada de carácter público con domicilio en la ciudad de San José, Costa Rica. Fue constituida por Ley constitutiva 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 lo constituyen los funcionarios y empleados en servicio o con licencia del Ministerio de Educación Pública, sus jubilados o pensionados y los funcionarios de Caja de Ande que cuenten con plaza en propiedad y lo soliciten a la Junta Directiva.

Al 31 de diciembre 2006 y 2005 Caja de Ande contaba con 288 y 253 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2006 Caja de Ande ha abierto una oficina regional en Ciudad Neily, Limón y Liberia. No 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 han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

La compra y venta de activos financieros se reconoce por el método de la fecha de liquidación. La contabilización por la fecha de liquidación hace referencia a (a) el reconocimiento del activo en el día en que lo recibe la entidad, y (b) la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte de la entidad.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como negociables, los cuales son valorados a mercado, cuyo efecto entre su valor original y su valor de mercado, es registrado en los resultados del periodo.

Las inversiones registradas como disponibles para la venta, se valoran a precio de mercado cuyo efecto entre su valor original y su valor de mercado, se lleva directamente al patrimonio y se reconoce en los resultados del período corriente cuando ésta se realice o hasta que se determine que la inversión se ha deteriorado.

Las inversiones en valores hasta su vencimiento se mantienen en cumplimiento de lo indicado en el objetivo de la política de inversiones de la entidad, en su “propósito de proteger y aumentar el patrimonio institucional”. La valoración de estos activos se realiza con base en su costo amortizado, en donde las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo.

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

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito: Toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual -asumiendo un riesgo de crédito- una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas.

Estas disposiciones indican que: el deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según el 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	2.0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	50.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75.0	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
E	100.0%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores		

La entidad reguladora revisa periódicamente la estimación para créditos incobrables como parte integral de sus exámenes, y puede requerir que se reconozcan estimaciones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Con respecto a los gastos financieros por obligaciones con el público, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro, excepto los del Sistema Libre de Ahorro y Préstamo (SLAP), los del ahorro a plazo y los del ahorro en dólares, se reconocen y registran en forma quincenal calculados sobre los saldos menores quincenales a la tasa de interés que corresponda. Los intereses por los ahorros del sistema SLAP se reconocen y contabilizan una vez madurado el contrato, o bien cuando algún contrato es rescindido. Los intereses del ahorro a plazo se calculan diariamente y se capitalizan y registran en forma mensual. Los intereses de los ahorros en dólares (US\$) se calculan diariamente, se registran en forma mensual y se capitalizan trimestralmente.

2.4. Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida 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 valor menor 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, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

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

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

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

Al 30 de setiembre del 2002 se registró una reevaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por un perito independiente. Al 31 de diciembre del 2006 se registró la actualización de la reevaluación mediante la utilización de Índice de Precios al Productor Industrial al 30 de noviembre del 2006.

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro disponibilidades y las inversiones en valores con la intención de convertirlas en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

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 ₡ 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 BCCR 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 período 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.

2.11. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen 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 corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.12. Beneficios de empleados

La entidad no tiene planes de aportes definidos o planes de 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 7092, Ley del Impuesto sobre la Renta, Caja de Ande no está sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

2.14. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

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

2.15. Uso de estimaciones

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

2.16. Arrendamientos

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

2.17. Costos por intereses

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

2.18. Valuación de cargos diferidos

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

2.19. Valuación de activos intangibles

El software se amortiza en tres años y las mejoras a propiedades arrendadas en cinco 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.

2.20. Acumulación de vacaciones

Las vacaciones de los empleados se acumulan y registran cuando son devengadas.

2.21. Provisión para prestaciones legales

Caja de Ande no registra provisión para prestaciones legales, ya que mensualmente se transfiere un aporte de un 5.33% a la Asociación Solidarista de Empleados de Caja de Ande por este concepto.

2.22. Capital

El capital de Caja de Ande se forma con 5% de los salarios de los accionistas. Se divide en capital activo y capital receso; el capital receso corresponde al de los accionistas que dejaron de laborar para el Magisterio Nacional o gozan de un permiso y aún no han liquidado sus cuotas de capital.

2.23. Reservas patrimoniales

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

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

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

2.24. Destino de las utilidades

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

2.25. Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢).

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 de dólares de los Estados Unidos de América (\$) usados para el cierre contable fue de ¢515.46 para la compra y ¢519.21 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre de año 2005 fue ¢495.09 y para la venta ¢496.96. 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 de deterioro del valor de los activos. Si dicha indicación existiese y el valor en libros de sus activos excediera el importe recuperable, Caja de Ande valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generan por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

Nota 3 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre del 2006 las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

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

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

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

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (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.

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

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05 independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. 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 ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

	2006	2005
Caja y bancos	¢ 1.329.628.844	¢ 2.603.546.718
Inversiones en valores y depósitos	<u>40.919.609.107</u>	<u>36.220.955.393</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	42.249.237.951	38.824.502.111
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(29.936.365.169)</u>	<u>(28.949.412.417)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>12.312.872.782</u>	¢ <u>9.875.089.694</u>

Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras de la SUGEF, como negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento.

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

	2006	2005
Negociables	¢ 5.649.986.481	¢ 0
Disponibles para la venta	17.791.315.979	3.881.083.982
Mantenidas hasta el vencimiento	17.468.298.371	32.329.862.727
Valores y depósitos comprometidos	<u>10.008.276</u>	<u>10.008.684</u>
	¢ <u>40.919.609.107</u>	¢ <u>36.220.955.393</u>

Nota 6 Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada por la entidad y comprada

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.

Durante el período se presenta el detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables durante los periodos 2006 y 2005

	2006	2005
Est. incobrables inicio del periodo	¢ 563.765.132	¢ 400.290.183
Mas: Efecto en resultados	4.151.647.502	170.530.998
Menos: Créditos dados de baja	<u>0</u>	<u>(7.056.049)</u>
Est. incobrables final del periodo	¢ <u>4.715.412.634</u>	¢ <u>563.765.132</u>

El incremento que presenta la estimación al 31 de diciembre del 2006 se debe al ajuste realizado con la entrada en vigencia del Acuerdo SUGEF 1-05 la cual indica en el artículo 10, que toda persona que realice una operación nueva en el Sistema Financiero debe autorizar la consulta al Centro de Información Crediticia de la SUGEF de todas sus operaciones, de no ser así se deben clasificar todos sus créditos en categoría C1 y, en consecuencia, la institución debe realizar estimaciones equivalentes al 25% de los saldos de dichos créditos.

En el caso de la Caja de Ande, en el mes de diciembre se debieron reclasificar cerca de 5.900 deudores de categoría A y B hacia la categoría C1. Esta situación extraordinaria, ocasionó un incremento en el gasto por aprovisionamiento de créditos de más de ¢3.100 millones adicionales. Es importante mencionar que la cartera de préstamos de la Caja de Ande es una de las que presentan el menor riesgo de crédito dentro del Sistema Financiero, por lo que la aplicación de dichas estimaciones obedece estrictamente a la metodología establecida según la normativa de la SUGEF 1-05 y no corresponde a ningún cambio relevante en la calidad de dichos activos. Por el contrario, la Caja de Ande presenta un nivel de morosidad total de apenas 1,65%, y en mora mayor a 90 días, en la que la normativa SUGEF establece un máximo permitido de 3%, la Caja de Ande únicamente tiene un 0,07%.

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, y al 31 de diciembre ascienden a:

	2006	2005
Productos en suspenso	¢1.358.573	¢1.706.954 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

Garantía	2006	2005
Cuota de Capital	¢ 43.183.268.873	¢ 32.328.765.472
Fiduciaria	11.044.753.346	6.820.945.229
Hipotecaria	36.481.500.778	31.390.518.510
Póliza	14.132.769.412	12.736.481.023
Prenda	4.267.300	0
Otras	23.118.624	0
Letra de cambio	<u>93.333.334</u>	<u>25.125.869</u>
Total cartera	¢ <u>104.963.011.667</u>	¢ <u>83.301.836.103</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

	2006	2005
Personales	¢ 65.090.209.233	¢ 48.928.949.554
Vivienda	38.622.802.483	33.733.129.444
Construcción	52.841.053	0
Agricultura	57.808.349	35.542.657
Ganadería	263.646.367	121.169.434
Pesca	1.374.707	0
Industria	45.360.473	19.050.260
Turismo	15.600.733	9.861.246
Comercio	433.078.255	301.577.849
Servicios	260.858.521	102.172.875
Transporte	<u>119.431.493</u>	<u>50.382.784</u>
Total cartera	¢ <u>104.963.011.667</u>	¢ <u>83.301.836.103</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

	2006	2005
Al día	¢103.228.500.181	¢81.718.585.120
De 1 a 30 días	1.228.272.406	1.084.678.329
De 31 a 60 días	292.389.467	322.683.463
De 61 a 90 días	137.278.147	89.826.583
De 91 a 120 días	26.957.356	51.305.068
De 121 a 180 días	26.163.155	30.020.305
Mas de 180 días	12.171.990	1.637.289
Cobro judicial	<u>11.278.965</u>	<u>3.099.946</u>
Total de la Cartera	<u>¢ 104.963.011.667</u>	<u>¢83.301.836.103</u>

6.4.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre del 2006 existen 13 préstamos por un total de ¢ 21.549.533 en los que se ha cesado la acumulación de intereses y al 31 de diciembre del 2005 existen 2 préstamos por un total de ¢1.567.213 en los que Caja de Ande ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre 2006 y 2005 el monto de la cartera en cobro judicial asciende a ¢ 11.278.965 y ¢3.099.946 respectivamente.

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupos de interés económico

		2006	
	<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
De ¢ 1	hasta ¢6.614.000.000	¢104.963.011.667	68.003
De ¢ 6.614.000.001 a	¢13.228.000.000	0	0
De ¢13.228.000.001 a	¢19.842.000.000	0	0
De ¢19.842.000.001 a	¢26.456.000.000	0	0
TOTALES		<u>¢104.963.011.667</u>	<u>68.003</u>

		2005	
	<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
De ¢1	hasta ¢ 5.490.000.000	¢ 83.301.836.103	66.279
De ¢ 5.490.000.001 a	¢10.980.000.000	0	0
De ¢10.980.000.001 a	¢16.470.000.000	0	0
De ¢16.470.000.001 a	¢21.960.000.000	0	0
TOTALES		<u>¢ 83.301.836.103</u>	<u>66.279</u>

Todas las operaciones de crédito están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢6.614.000.000 por ¢104.963.011.667 al 31 de diciembre del 2006 y en el rango de ¢1 hasta ¢5.490.000.000 por ¢83.301.836.103 al 31 de diciembre del 2005, del total que compone la cartera de crédito.

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 31 de diciembre del 2006 Caja de Ande no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20% del capital ajustado de acuerdo con lo que establece SUGEF 4-04, “Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.”

Al 31 de diciembre del 2006 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 Grupos de Interés Económico.”

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

A continuación se resume el detalle de las operaciones que tenían los directores y empleados a diciembre 2006 y 2005.

Tipo de Persona	Tipo de vinculación	2006		2005	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢41.943.548	¢16.587.610	¢9.150.763	¢40.168.039
Física	Nivel Administrativo	<u>41.528.973</u>	<u>33.230.269</u>	<u>26.678.623</u>	<u>29.026.269</u>
TOTAL		<u>¢83.472.521</u>	<u>¢49.817.879</u>	<u>¢35.829.386</u>	<u>¢69.194.308</u>

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

Caja de Ande tiene los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢17.791.315.979	¢13.242.050.947	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	<u>10.008.276</u>	<u>10.008.684</u>	Garantía cumplimiento con el I.N.S.
TOTAL	<u>¢17.801.324.255</u>	<u>¢13.252.059.631</u>	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo Pasivo</u>	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo pasivo</u>
Disponibilidades	¢ 47.103.554	0	¢119.492.960	0
Inversiones temporales y permanentes	5.282.100.346	0	4.031.980.160	0
Cartera de créditos	0	0	0	0
Productos p/ cobrar	63.875.381	0	46.917.758	0
Obligaciones con el público	0	566.497.566	0	647.668.703
Cargos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64</u>
TOTAL	<u>¢5.393.079.281</u>	<u>¢566.497.566</u>	<u>¢4.198.390.878</u>	<u>¢647.668.767</u>
Posición Neta	<u>¢4.826.581.715</u>		<u>¢3.550.722.111</u>	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

	2006		2005	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos a la vista				
Ahorro a la vista	¢ 2.913.417.575	82.069	¢ 2.189.352.157	76.955
Ahorro Tarjetas	266.684.632	25.814	169.981.104	24.536
Ahorro a la vista de Dólares	566.497.566	810	647.668.638	709
Depósitos de prestatarios	125.571.501	6.645	105.834.770	6.370
Depósito Préstamos Hipotecarios	463.849.750	110	303.659.151	87
Depósitos Inversión Previa	55.566.120	16	33.785.860	22
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	<u>442.497.455</u>	<u>6.584</u>	<u>317.739.137</u>	<u>5.626</u>
	¢ <u>4.834.084.599</u>	<u>122.048</u>	¢ <u>3.768.020.817</u>	<u>114.305</u>
Captaciones a plazo				
Ahorro a Plazo	731.798.622	899	385.428.559	619
Depósito Directiva Central Ande	<u>32.338</u>	<u>1</u>	<u>27.586</u>	<u>1</u>
	¢ <u>731.830.960</u>	<u>900</u>	¢ <u>385.456.145</u>	<u>620</u>
Total	¢ <u>5.565.915.559</u>	<u>122.948</u>	¢ <u>4.153.476.962</u>	<u>114.925</u>

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan así:

	2006	2005
Caja principal	¢ 223.607.940	¢ 139.465.070
Fondo de trabajo	4.735.000	2.710.000
Cuentas corrientes	<u>1.101.285.904</u>	<u>2.461.371.648</u>
Total	¢ <u>1.329.628.844</u>	¢ <u>2.603.546.718</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de Ande, excepto las que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 31 de Diciembre 2006**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Negociables					
	Banex S.F.I S.A	BNXCP	7.24%	A la Vista	¢ 481,262,614
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRCP	8.74%	A la Vista	912,291,622
	BN Fondos S.F.I	DINER	7.91%	A la Vista	462,269,917
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	8.48%	A la Vista	366,569,115
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	7.84%	A la Vista	532,179,714
	Multifondos de C.R S.F.I	MVSUM	7.39%	A la Vista	1,386,099,960
	Popular SAFI	MKDIC	8.96%	A la Vista	1,061,276,765
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	8.42%	A la Vista	448,036,774
					<u>5,649,986,481</u>
Disponible para la Venta					<u>0.00</u>
Mantenidos hasta su Vencimiento					<u>0.00</u>
A-2) Dólares:					
Negociables					0.00
Disponible para la Venta					0.00
Mantenidos hasta su Vencimiento					<u>0.00</u>
					<u>0.00</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>5,649,986,481</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 31 de Diciembre 2006**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	16.33%	De 000 a 030	¢ 150,195,000
	Banco Central	BEM	17.82%	De 091 a 180	245,001,600
	Banco Central	BEM	16.93%	Mayor a 360	661,991,820
	Banco Central	BEM0C	12.22%	De 181 a 360	106,839,700
	Banco Central	BEM0C	11.84%	Mayor a 360	3,684,916,161
	Gobierno Central	TP	17.73%	Mayor a 360	203,981,000
	Gobierno Central	TP0C	14.94%	De 000 a 030	773,915,310
	Gobierno Central	TPTBA	14.69%	Mayor a 360	11,510,488,570
					¢ 17,337,329,161
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	BEM	15.00%	De 000 a 030	¢ 1,098,980,049
	Banco Central	BEM	17.63%	De 091 a 180	309,878,773
	Banco Central	BEM	16.35%	Mayor a 360	2,168,070,732
	Banco Central	BEM0C	11.79%	De 000 a 030	150,248,850
	Banco Central	BEM0C	12.22%	De 181 a 360	298,901,616
	Banco Central	BEM0C	11.95%	Mayor a 360	2,651,146,588
	Gobierno Central	TP	11.36%	De 000 a 030	2,051,970,837
	Gobierno Central	TP	18.96%	Mayor a 360	32,181,707
	Gobierno Central	TPTBA	10.96%	De 000 a 030	999,815,485
	Gobierno Central	TPTBA	14.83%	De 061 a 090	5,006,004
	Gobierno Central	TPTBA	15.40%	De 091 a 180	8,014,641
	Gobierno Central	TPTBA	14.87%	Mayor a 360	2,865,969,562
					¢ 12,640,184,844
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Gobierno Central	BDE08	6.79%	Mayor a 360	¢ 111,081,692
	Gobierno Central	BDE12	7.92%	Mayor a 360	56,448,540
	Gobierno Central	TP\$	7.06%	Mayor a 360	286,456,586
					¢ 453,986,818
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.66%	Mayor a 360	¢ 397,607,669
	Banco Central	CD\$02	6.99%	Mayor a 360	232,051,664
	Banco Central	CD\$G5	6.88%	De 00 a 030	103,125,922
	Banco Central	CD\$H5	7.09%	Mayor a 360	104,257,986
	BN Fiduciaria S.A	BFT10	7.44%	Mayor a 360	520,303,211
	BN Fiduciaria S.A	BFT13	8.99%	Mayor a 360	256,791,987
	BN Fiduciaria S.A	BFT15	8.06%	Mayor a 360	208,018,244
	BN Fiduciaria S.A	BFT17	7.85%	Mayor a 360	552,878,319
	Gobierno Central	BDE08	6.71%	Mayor a 360	45,292,522
	Gobierno Central	BDE09	8.50%	Mayor a 360	1,063,949,620
	Gobierno Central	BDE11	8.22%	Mayor a 360	147,465,271
	Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 360	85,526,335
	Gobierno Central	BDE14	6.54%	Mayor a 360	205,451,660
	Gobierno Central	TP\$	6.71%	De 181 a 360	51,606,556
	Gobierno Central	TP\$	7.94%	Mayor a 360	152,280,229
	Inst. Costarricense Elect.	ICE13	7.03%	Mayor a 360	666,794,010
	Inst. Costarricense Elect.	ICE14	7.37%	Mayor a 360	34,712,324
					¢ 4,828,113,528
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	14.28%	Mayor a 360	¢ 10,008,276
Total Colones y dólares Sector Público					¢ 35,269,622,626
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ 40,919,609,107

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre del 2005**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Disponible para la Venta:					
	Banex S.F.I S.A	BNXCP	9.54%	A la Vista	552,136,671
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRCP	11.18%	A la Vista	556,277,761
	BN Fondos S.F.I	DINER	7.81%	A la Vista	689,683,405
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	12.58%	A la Vista	562,959,043
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	7.08%	A la Vista	534,432,273
	Multifondos de C.R S.F.I	MVSUM	10.49%	A la Vista	538,352,214
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	5.97%	A la Vista	447,242,615
					<u>¢ 3,881,083,982</u>
Mantenidos hasta su Vencimiento:					<u>0</u>
A-2) Dólares:					
Disponible para la Venta:					<u>0</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 3,881,083,982</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre del 2005**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Mantenidos hasta su Vencimiento					
	Banco Central	BEM	15.80%	De 00 a 30	996,395,323
	Banco Central	BEM	17.65%	De 61 a 90	823,271,597
	Banco Central	BEM	17.20%	De 181 a 360	2,231,846,302
	Banco Central	BEM	18.00%	Mayor a 360	825,892,304
	Banco Central	BEM0C	14.97%	De 00 a 30	199,950,804
	Banco Central	BEM0C	14.52%	De 90 a 180	2,473,097,102
	Banco Central	BEM0C	14.12%	De 90 a 180	2,528,023,488
	Banco Nacional de Costa Rica	BFB10	13.58%	De 00 a 30	200,294,384
	Gobierno Central	TP	15.69%	De 00 a 30	1,905,125,680
	Gobierno Central	TP	17.69%	De 61 a 90	678,986,651
	Gobierno Central	TP	17.86%	De 181 a 360	1,437,153,909
	Gobierno Central	TP	18.96%	Mayor a 360	69,297,704
	Gobierno Central	TP0C	13.78%	De 91 a 180	590,927,372
	Gobierno Central	TPTBA	13.97%	De 00 a 30	10,510,765
	Gobierno Central	TPTBA	16.85%	De 181 a 360	118,503,109
	Gobierno Central	TPTBA	16.46%	Mayor a 360	13,218,614,758
					<u>¢ 28,307,891,251</u>

B-2) Dólares:

Mantenidos hasta su Vencimiento

Banco Central	CD\$D	4.88%	De 181 a 360	49,745,158
Banco Central	CD\$A	2.57%	Mayor a 360	222,916,649
Banco Central	CD\$C	7.27%	De 91 a 180	47,189,484
Banco Central	C\$A10	7.66%	Mayor a 360	382,000,106
Banco Central	CD\$G5	0.97%	Mayor a 360	99,675,385
Banco Central	CDP\$	4.34%	De 00 a 30	24,382,846
BN Fiduciaria S.A	BFTCB	4.57%	Mayor a 360	948,471,153
Gobierno Central	BDE11	0.48%	Mayor a 360	139,801,668
Gobierno Central	BDE09	1.66%	Mayor a 360	448,493,669
Gobierno Central	BDE08	0.56%	Mayor a 360	149,849,153
Gobierno Central	TP\$A	1.06%	Mayor a 360	462,548,977
Gobierno Central	TPTBA	2.99%	De 00 a 30	53,799,192
Gobierno Central	BDE12	0.16%	Mayor a 360	49,855,365
Gobierno Central	BDE13	0.25%	Mayor a 360	82,202,605
Gobierno Central	BDE14	0.47%	Mayor a 360	197,176,851
Inst. Costarricense Elect.	ICE13	1.17%	Mayor a 360	640,909,734
Inst. Costarricense Elect.	ICE14	0.06%	Mayor a 360	32,962,166
				<u>¢ 4,031,980,160</u>

Total Colones y dólares Sector Público ¢ 32,339,871,411

Total Colones y dólares Sector Privado y Público ¢ 36,220,955,393

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

	2006	2005
Títulos propiedad tasa básica	¢11.510.488.570	¢12.821.035.130
Títulos de Propiedad cero cupón	773.915.310	0
Títulos de propiedad	203.981.000	0
Bonos Estabilización Monetaria	1.322.788.020	0
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	3.526.156.261	0
Título propiedad \$	286.456.586	0
Bono deuda externa \$	167.530.232	421.015.817
	<u>¢ 17.791.315.979</u>	<u>¢ 13.242.050.947</u>

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 31 de diciembre del 2006 Caja de Ande tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por concepto de ahorros y aportes de capital. Al 31 de diciembre del 2005 la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2006	2005
<u>Créditos vigentes</u>		
Corrientes	¢ 43.941.671.333	¢ 34.324.047.197
Especial	6.193.373.148	5.364.958.786
Vivienda Hipotecario	24.304.724.869	21.638.148.626
Vivienda Fiduciario	2.557.386.767	2.733.334.030
Vivienda Intermedio	3.072.820.599	3.073.852.759
Compra, construcción B	1.778.314.125	260.918.850
Vivienda Cancelación de Hipoteca	4.838.112.164	4.253.374.802
Especial adicional	138.557.633	159.893.494
Pago de Pólizas	8.204.271	13.099.884
Salud	896.130.329	294.349.674
Readecuación de deudas	681.153.728	1.390.005.785
Hipotecario ampliación de tope	1.161.052.673	876.505.088
Extraordinario	8.339.452.857	3.358.132.395
Fiduciario SLAP (1)	376.731.205	420.474.150
Hipotecario SLAP (1)	3.511.657	8.796.785
Prendario SLAP (1)	4.267.300	0
Préstamo Desarrollo Económico	1.121.134.513	514.893.383
Siniestros	9.755.000	0

	2006	2005
<u>Créditos vigentes</u>		
Tarjetas de Crédito	3.605.509.952	2.923.663.675
Préstamos a partes relacionadas	<u>196.636.058</u>	<u>110.135.758</u>
Total Créditos Vigentes	¢ <u>103.228.500.181</u>	¢ <u>81.718.585.121</u>

	2006	2005
<u>Créditos vencidos</u>		
Corrientes	¢506.829.398	¢433.844.061
Especial	64.346.998	70.521.240
Vivienda Hipotecario	628.307.897	587.899.803
Vivienda Fiduciario	39.025.766	41.918.627
Vivienda Intermedio	80.375.365	81.845.379
Compra, construcción B	20.406.197	6.420.000
Vivienda Cancelación de Hipoteca	92.337.464	129.454.000
Especial adicional	2.072.290	2.936.455
Pago de Pólizas	26.692	0
Salud	9.261.054	6.197.599
Readecuación de deudas	14.040.384	57.101.683
Hipotecario ampliación tope	14.488.811	37.724.393
Extraordinario	139.316.177	63.005.073
Fiduciario S.L.A.P (1)	11.625.488	2.038.629
Desarrollo Económico	25.567.303	14.727.965
Tarjeta de Crédito	<u>75.205.237</u>	<u>44.516.129</u>
Total Créditos Vencidos	¢ <u>1.723.232.521</u>	¢ <u>1.580.151.036</u>

	2006	2005
<u>Créditos en Cobro Judicial</u>		
Especial	¢ 62.778	¢ 0
Vivienda Hipotecario	5.301.161	2.049.193
Vivienda Fiduciario	1.023.127	887.105
Salud	40.389	0
Readecuación de deudas	579.993	0
Extraordinario	2.373.455	0
Tarjetas de Crédito	<u>1.898.062</u>	<u>163.648</u>
Total Créditos Cobro Judicial	¢ <u>11.278.965</u>	¢ <u>3.099.946</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 que les permitan satisfacer necesidades por medio del otorgamiento de préstamos ligados al ahorro.

El contrato de préstamo SLAP se otorga con garantía de cuotas de capital, siempre y cuando su fondo de retiro sea igual o superior al monto del préstamo y que no haya sido comprometido con otros créditos. También 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 y con garantía hipotecaria.

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre del 2006 con base en el acuerdo SUGEF 1-05 y al 31 de diciembre del 2005 con base en el acuerdo SUGEF 1-95, con el siguiente resultado:

2006		
GRUPO 1		
<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 196.636.058	¢ 2.542.996
A2	0	0
B1	0	0
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
D	0	0
E	0	0
TOTAL	¢ <u>196.636.058</u>	¢ <u>2.542.996</u>

2006
GRUPO 2

<u>Categoría</u>	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>
A1	¢ 90.905.421.277	¢ 662.847.466
A2	827.289.834	6.931.330
B1	341.763.164	7.150.648
B2	29.669.510	769.624
C1	11.063.168.518	76.842.213
C2	43.891.887	1.399.003
D	46.814.633	1.359.723
E	<u>1.508.356.786</u>	<u>17.736.732</u>
TOTAL	¢ <u>104.766.375.609</u>	¢ <u>775.036.739</u>

2005
CRITERIO 1

<u>Categoría</u>	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>
A	17.272.444	186.999
B1	0	0
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
C3	0	0
D	0	0
E	<u>110.135.759</u>	<u>1.467.914</u>
TOTAL	¢ <u>127.408.203</u>	¢ <u>1.654.913</u>

2005

<u>Categoría</u>	CRITERIO 2		CRITERIO 3	
	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Saldo</u> <u>Principal</u>	<u>Productos</u> <u>por cobrar</u>
A	78.362.119.136	561.375.960	4.157.935.883	30.069.771
B1	393.637.488	8.577.096	23.040.134	726.044
B2	110.291.411	3.205.148	22.051.307	1.098.799
C1	38.882.775	1.400.566	22.296.682	1.096.043
C2	26.226.948	1.374.265	14.856.419	1.152.135
C3	0	0	0	0
D	0	0	0	0
E	<u>1.040.523</u>	<u>44.974</u>	<u>2.049.194</u>	<u>245.059</u>
TOTAL	¢ <u>78.932.198.281</u>	¢ <u>575.978.009</u>	¢ <u>4.242.229.619</u>	¢ <u>34.387.851</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2006 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 de Caja de Ande Seguros, S.A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

a) Control total

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

b) Control parcial o influencia en su administración

	2006		
	Corporación <u>Magisterio</u>	Vida Plena <u>OPC</u>	Caja de Ande <u>Seguros, S.A.</u>
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%	100%
Saldo de la participación	266.732.846	606.479.901	84.620.692
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	0	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) al último trimestre 2006	¢ 20.417.650	¢ 67.767.304	¢ 19.490.675
Dividendos recibidos	0	0	0

	2005		
	Corporación <u>Magisterio</u>	Vida Plena <u>OPC</u>	Caja de Ande <u>Seguros, S.A.</u>
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%	100%
Saldo de la participación	246.315.196	538.712.597	65.130.017
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	0	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) al último trimestre 2005	¢(359.240)	¢108.070.435	¢3.221.442
Dividendos recibidos	0	0	0

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional fue creada con capital de Caja de Ande, Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional como una institución sin fines de lucro, con el propósito de servir al Magisterio Nacional. Caja de Ande está representada en el consejo directivo de la Corporación por dos miembros de su Junta

Directiva, nombrados por períodos anuales con derecho a reelección y por el gerente con carácter de miembro permanente.

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es una sociedad anónima orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley 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 es constituido con las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los planes de pensiones, así como por los rendimientos obtenidos de las inversiones.

Caja de Ande Seguros, S.A. tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es la suma de ¢30.000.000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3.000.000 cada una íntegramente suscritas y pagadas por Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

11.6 Propiedad, Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	2006	2005
Terrenos	¢ 1.381.848.260	¢ 387.833.475
Edificios	3.453.611.858	2.798.264.314
Mobiliario y equipo oficina	645.258.727	536.433.939
Equipo de cómputo	1.548.880.541	1.366.099.935
Vehículos	<u>162.886.280</u>	<u>154.992.896</u>
Subtotal	7.192.485.666	5.243.624.559
Depreciación acumulada	<u>(2.364.025.606)</u>	<u>(1.788.663.635)</u>
Saldo Total	¢ <u>4.828.460.060</u>	¢ <u>3.454.960.924</u>

El movimiento contable al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detalla en las páginas siguientes

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2006 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Vehículos	Total
Costo										
Al inicio del Año	3,535,223	384,298,252	800,464,558	52,636,633	1,905,083,159	40,079,964	536,433,939	1,366,099,935	154,992,896	5,243,624,559
Revaluación		63,133,843			352,308,028	18,452,961				433,894,833
Adiciones	1,006,117,481		294,970,590	0			165,947,491	186,346,988	16,110,466	1,669,493,016
Retiros	0	(75,236,540)	0	0	0	(10,384,036)	(57,122,702)	(3,566,382)	(8,217,083)	(154,526,742)
Al 31 Diciembre 2006	1,009,652,704	372,195,556	1,095,435,148	52,636,633	2,257,391,187	48,148,890	645,258,727	1,548,880,541	162,886,280	7,192,485,666
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	152,847,408	19,657,277	397,411,358	4,286,491	278,741,179	860,059,150	75,660,772	1,788,663,635
Gasto del Año	0	0	22,013,877	4,718,316	66,960,638	4,198,904	43,819,117	198,998,014	27,956,324	368,665,190
Ajustes	0	0	55,407,268	6,236,404	148,926,598	418,828	6,395,947	7,723,189		225,108,234
Retiros	0	0	0	0	0	0	(6,786,316)	(3,408,055)	(8,217,082)	(18,411,453)
Al 31 Diciembre 2006	0	0	230,268,553	30,611,997	613,298,594	8,904,223	322,169,927	1,063,372,298	95,400,014	2,364,025,606
Saldo al 31/12/2006	1,009,652,704	372,195,556	865,166,595	22,024,636	1,644,092,593	39,244,667	323,088,801	485,508,243	67,486,265	4,828,460,060

11.6 Bienes de Uso

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2005 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Vehículos	Total
Costo										
Al inicio del Año	3,535,223	297,809,418	860,069,641	52,636,633	1,573,294,937	26,351,299	451,942,493	1,173,431,238	154,992,896	4,594,063,779
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Adiciones	-	86,488,834	-	-	403,301,484	13,728,665	96,326,838	235,243,670	-	835,089,490
Retiros	0	0	(59,605,083)	0	(71,513,262)	0	(11,835,392)	(42,574,973)	0	(185,528,710)
Al 31 de Dic 2005	3,535,223	384,298,252	800,464,558	52,636,633	1,905,083,159	40,079,964	536,433,939	1,366,099,935	154,992,896	5,243,624,559
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	138,491,399	14,938,963	372,576,091	3,127,520	244,254,722	713,639,405	47,880,406	1,534,908,507
Gasto del Año	0	0	21,307,784	4,718,315	31,570,015	1,158,971	43,208,798	171,044,126	27,780,366	300,788,375
Ajustes	0	0	(3,540,494)	0	(6,391,389)	0	90,888	10,265,946	0	424,951
Retiros	0	0	(3,411,282)	0	(343,359)	0	(8,813,230)	(34,890,327)	0	(47,458,198)
Al 31 de Dic 2005	0	0	152,847,407	19,657,278	397,411,358	4,286,491	278,741,178	860,059,150	75,660,772	1,788,663,635
Saldo al 31 Dic 2005	3,535,223	384,298,252	647,617,150	32,979,355	1,507,671,801	35,793,473	257,692,761	506,040,785	79,332,124	3,454,960,924

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se desglosa de la siguiente manera:

	2006	2005
Gastos anticipados	¢ 53.440.718	¢48.930.363
Bienes diversos (1)	1.454.915.764	2.408.472.931
Operaciones pendientes de imputación	58.944.454	4.960
Software	557.462.593	540.503.780
Amortización del software (2)	(539.925.564)	(529.886.855)
Otros bienes intangibles (3)	0	0
Activos restringidos	<u>5.546.623</u>	<u>3.325.437</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>1.590.384.588</u>	¢ <u>2.471.350.616</u>

1. Con fecha 17 de setiembre del 2004, Caja de Ande firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de software para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 31 de diciembre del 2006 los bienes diversos incluyen la inversión en dicho proyecto por un monto de ¢1.280.023.889.
2. La amortización del software al 31 de diciembre presentó el siguiente comportamiento:

	2006	2005
Saldo Inicial	¢529.886.855	¢507.190.037
Amortización del periodo	<u>10.038.709</u>	<u>22.696.818</u>
Saldo Final	<u>¢539.925.564</u>	<u>¢529.886.855</u>

3. El movimiento de los otros bienes intangibles fue el siguiente:

	2006	2005
Saldo Inicial	¢ 0	¢10.980.000
Amortización	<u>0</u>	<u>(10.980.000)</u>
Saldo Final	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 0</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se componen de:

	2006	2005
Depósitos por ahorro voluntario	¢3.746.599.773	¢3.007.001.900
Depósitos de prestatarios	125.571.501	105.834.770
Depósitos préstamos hipotecarios	463.849.750	303.659.151
Depósitos e inversiones previas	55.566.120	33.785.860
Depósitos ahorros SLAP	442.497.455	317.739.137
Depósito plan ahorro a plazo	731.798.622	385.428.559
Depósito Directiva Central Ande	32.338	27.585
Total	¢ <u>5.565.915.559</u>	¢ <u>4.153.476.962</u>

11.9 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

<u>Otras cuentas por pagar</u>	2006	2005
Aportes patronales por pagar	¢ 31.463.899	¢ 25.218.469
Impuestos por pagar	5.601.117	1.193.033
Aportes laborales retenidos por pagar	10.891.351	8.727.674
Acreedores varios	1.063.261.586	2.933.485.539
Cargos por pagar	28.209.943	17.071.590
 <u>Provisiones</u>		
Provisiones para obligaciones patronales	73.896.303	40.431.432
Otras provisiones	<u>771.969.416</u>	<u>621.224.471</u>
Total	¢ <u>1.985.293.615</u>	¢ <u>3.647.352.208</u>

11.10 Capital social

Está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios. El detalle para diciembre del 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Capital activo	¢ 82.495.532.229	¢ 69.673.206.935
Capital receso	<u>105.088.105</u>	<u>84.601.591</u>
Total	¢ <u>82.600.620.334</u>	¢ <u>69.757.808.526</u>

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

11.11 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente al 31 de diciembre del 2006 y 2005:

	2006	2005
Legal	¢ 35.283.138.954	¢ 27.000.385.770
Previsión social	178.900.000	209.950.000
Especial	<u>14.215.223.181</u>	<u>12.888.867.344</u>
Total	¢ <u>49.677.262.135</u>	¢ <u>40.099.203.114</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 accionistas (actualmente 4,50%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.12 Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los gastos de administración incluyen lo siguiente:

	2006	2005
Gastos de personal	¢ 2.221.319.015	¢ 1.827.882.095
Gastos por servicios externos	102.293.549	28.649.887
Gasto movilidad y comunicaciones	170.189.185	142.689.901
Gastos de infraestructura	576.389.609	488.392.892
Gastos generales	<u>1.327.940.968</u>	<u>1.038.450.611</u>
Total	¢ <u>4.398.132.326</u>	¢ <u>3.526.065.386</u>

Nota 12 Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

	2006	2005
Cuentas castigadas	¢ 22.607.836	¢ 2.349.899
Productos en suspenso	1.358.573	1.706.954
Documentos de respaldo	136.973.651.962	112.564.755.676
Otras cuentas de registro	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>136.997.618.371</u>	¢ <u>112.588.812.529</u>

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2006 y 2005 (en miles de colones):

Calce de Plazos Diciembre 2006

COLONES (MILES)

Activos								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días
Disponibilidades	¢ 1.282.525	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Inversiones	5.649.987	5.422.115	5.300	588.493	436.809	9.541.978	15.986.592	0
Cartera de crédito	0	2.461.197	2.485.809	2.510.667	7.683.648	16.072.818	74.020.213	506.239
	¢ 6.932.512	7.883.312	2.491.109	3.099.160	8.120.457	25.614.796	90.006.805	506.239

Obligaciones con el público
Obligaciones con entidades financieras
Cargos por pagar

Pasivos								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días
Obligaciones con el público	¢ (4.267.587)	(142.354)	(103.070)	(153.275)	(260.608)	(64.982)	(7.542)	0 ¢
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	(28.210)	0	0	0	0	0	0	(28.210)
	¢ (4.295.797)	(142.354)	(103.070)	(153.275)	(260.608)	(64.982)	(7.542)	0

DOLARES (MILES)

Activos								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días
Disponibilidades	¢ 47.104	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Inversiones	0	104.569	0	0	52.444		5.188.963	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 47.104	104.569	0	0	52.444	0	5.188.963	0 ¢

Obligaciones con el público
Obligaciones con entidades financieras
Cargos por pagar

Pasivos								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días
Obligaciones con el público	¢ (566.498)	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ (566.498)	0	0	0	0	0	0	0 ¢

Calce de Plazos Diciembre 2005

COLONES (MILES)

		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 2,484,054	0	0	0	0	0	0	0	¢ 2,484,054
Inversiones	3,881,084	3,527,679	0	1,569,536	3,268,561	6,619,741	15,577,624	0	34,444,225
Cartera de crédito	0	2,184,187	2,206,029	2,228,090	6,818,848	14,263,810	55,714,432	498,461	83,913,857
	¢ 6,365,138	5,711,866	2,206,029	3,797,626	10,087,409	20,883,551	71,292,056	498,461	120,842,136

		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ (3,120,352)	(74,497)	(67,355)	(50,564)	(147,529)	(41,862)	(3,649)	0	¢ (3,505,808)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	(17,072)	0	0	0	0	0	0	0	(17,072)
	¢ (3,137,424)	(74,497)	(67,355)	(50,564)	(147,529)	(41,862)	(3,649)	0	(3,522,880)

DOLARES (MILES)

		Activos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 119,493	0	0	0	0	0	0	0	¢ 119,493
Inversiones	0	78,443	0	0	47,699	50,085	3,902,671	0	4,078,898
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ 119,493	78,443	0	0	47,699	50,085	3,902,671	0	¢ 4,198,391

		Pasivos							
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	¢ (647,669)	0	0	0	0	0	0	0	¢ (647,669)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ (647,669)	0	0	0	0	0	0	0	¢ (647,669)

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 4,50% pagadera cuando los accionistas se retiran por pensión o retiro definitivo del Magisterio Nacional, calculada mensualmente sobre los saldos menores. En cuanto a la estructura por plazos de la cartera crediticia, la política actual es que los préstamos para vivienda (cuya recuperación es a largo plazo), no represente más de 45% del total de la cartera; por lo tanto el programa de crédito se estructura de manera que haya una adecuada rotación de recursos por medio de préstamos personales que tienen plazos relativamente más cortos.

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

Nota 14 Exposición y control de riesgos

Riesgo de Liquidez

Las entidades financieras requieren liquidez para atender retiros de depósitos y para satisfacer la demanda de crédito

Desde el punto de vista, variaciones inesperadas de los flujos de crédito e inversiones y pasivos volátiles originan problemas de liquidez para las entidades financieras.

Conforme mayor sea la volatilidad de los créditos y las inversiones y mayor el flujo de pasivos y depósitos, mayor será la necesidad de liquidez para una entidad financiera.

Entonces la severidad del problema está definida por la magnitud de las diferencias entre los orígenes y los usos de los fondos. Para lo anterior Caja de Ande prepara en forma mensual el flujo de caja y los calces de plazos.

Todas las bandas de tiempo muestran una relación positiva entre la recuperación de activos y el vencimiento de pasivos. La recuperación de activos a un mes asciende a ¢14.967 millones, mientras que el vencimiento de los pasivos asciende a ¢5.005 millones para una diferencia de ¢9.962 millones. Para el calce a tres meses la recuperación de los activos asciende a ¢20.558 millones en tanto el vencimiento de los pasivos son ¢5.261 millones, mostrando una diferencia de ¢15.297 millones.

Lo anterior indica que tanto el indicador de riesgo de liquidez a un mes y a tres meses son riesgo normal.

Para apoyar el proceso de administración de riesgo de liquidez, Caja de Ande cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez y una Política Integral de Gestión de Riesgo aprobadas por Junta Directiva. Además cuenta con el comité de inversiones en donde se analiza el fondeo y uso de los recursos.

Riesgo de Tasas de Interés

Este se refiere a la disminución del valor de los activos o del patrimonio de una entidad debido a las variaciones en las tasas de interés, lo cual puede conducir a que la institución tenga pérdidas.

La gestión del riesgo de tasas de interés responde a un doble objetivo, de conservación del patrimonio, y de mantenimiento de la rentabilidad. Por lo anterior, es necesario identificar cuáles son las características de la institución, a fin de verificar en qué medida la estructura del balance se ve afectada por variaciones en las tasas de interés del mercado.

Caja de Ande cuenta con un total de activos por ¢151.787 millones y un total de pasivos por ¢8.028 millones, lo que representa una diferencia de ¢143.759 millones. Es importante mencionar que al 30 de diciembre del 2006, aproximadamente el 93.62% de la cartera crediticia se encuentra colocada a una tasa fija anual del 11%. Esta cartera está financiada en un 82.4% por aportes de capital de los accionistas a los cuales se les reconoce una tasa fija del 4.50% anual no capitalizable.

Tomando en cuenta lo anterior, los activos sensibles a tasas de interés ascienden a ¢201,557 millones, mientras que los pasivos sensibles ascienden a ¢772 millones. El cálculo de la duración permite pronosticar de una manera aproximada el monto del impacto en el valor actual de los activos y pasivos. La duración de los activos sensibles es de 860 días y la duración de los pasivos sensibles es de 309 días.

Debido a que la mayor parte del fondeo de Caja de Ande es aporte de los socios, la diferencia tanto en los activos y pasivos sensibles, como en sus duraciones es amplia, lo que aunado a la alta volatilidad de las tasas de interés producto de las variaciones que ha mostrado la tasa básica en los últimos meses, la brecha es grande, provocando que el indicador se encuentre por encima del límite.

Como sana práctica financiera se ha establecido por medio de la política de inversiones un indicador que mide la relación de inversiones en valores negociables a patrimonio líquido. Esta relación indica qué porcentaje del patrimonio líquido (definido como la suma de las reservas patrimoniales menos el activo fijo), se encuentra invertido en títulos valores. El límite establecido para esta relación es de 90% mínimo, por cuanto permite la ejecución de un programa crediticio que satisface las necesidades de crédito de sus accionistas y permite una adecuada protección del patrimonio. Al 31 de diciembre 2006 este indicador es de 105.14%.

Riesgo Cambiario

Mide las posibles pérdidas en que podría incurrir la institución cuando existan posiciones en moneda extranjera por variaciones adversas en los tipos de cambio.

Una posición positiva (activos mayores a pasivos en moneda extranjera) presenta un riesgo cambiario en el caso de una apreciación de los colones y una posición negativa (activos menores a pasivos en moneda extranjera) presenta riesgo cambiario en el caso de una depreciación de los colones.

Caja de Ande concentra el 3.55% de sus activos en moneda extranjera, así como el 7.06% de sus pasivos en esa misma moneda, mostrando una posición positiva.

Al cierre del periodo 2006 Caja de Ande presenta activos en moneda extranjera por un monto de \$10.46 millones y pasivos por \$1.09 millones, para una posición de \$9.37 millones. El indicador de riesgo cambiario es de 0.12%, muy por debajo del límite establecido.

Aún cuando el monto de los activos y pasivos de Caja de Ande en moneda extranjera es bajo, debido a la modificación en el régimen de cambio en el país, a un sistema de bandas cambiarias, la institución estará monitoreando constantemente el comportamiento del tipo de cambio, el cuál dará pie a establecer los límites de riesgo en materia cambiaria.

Nota 15 Riesgo por tasa de interés

Caja de Ande está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado en las tasas 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. Los otros activos incluyen los activos fijos.

REPORTE DE BRECHAS

Activos Diciembre 2006

En Colones

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢	11,062,128,374	1,201,812,011	951,648,303	10,984,015,156	1,953,632,356	22,459,944,215	0	0	¢ 48,613,180,415
Préstamos más producto		3,095,463,860	6,121,156,112	8,985,073,499	17,280,613,036	30,266,288,567	79,963,523,990	0	0	145,712,119,064
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	14,157,592,234	7,322,968,123	9,936,721,802	28,264,628,192	32,219,920,923	102,423,468,205	0	0	¢ 194,325,299,479

Pasivos 2006

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	115,613,648	265,932,837	175,570,038	63,938,536	6,302,582	144,275,017	0	0	¢ 771,632,658
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)										0
	¢	115,613,648	265,932,837	175,570,038	63,938,536	6,302,582	144,275,017	0	0	¢ 771,632,658

Activos 2006

En Dólares

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢	119,474,700	57,594,872	182,810,899	310,963,317	538,465,789	6,022,845,664	0	0	¢ 7,232,155,241
Préstamos más producto		-	-	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	119,474,700	57,594,872	182,810,899	310,963,317	538,465,789	6,022,845,664	0	0	¢ 7,232,155,241

Pasivos 2006

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	0

REPORTE DE BRECHAS

Activos Diciembre 2005

En colones		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢	7,607,319,805	2,506,169,485	3,850,874,465	7,336,646,798	4,038,173,156	27,272,933,331	0	0	¢ 52,612,117,040
Préstamos más producto		2,690,304,926	5,310,406,671	7,727,467,001	14,345,782,996	22,922,585,019	61,085,413,249	0	0	114,081,959,862
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	10,297,624,731	7,816,576,156	11,578,341,466	21,682,429,794	26,960,758,175	88,358,346,580	0	0	¢ 166,694,076,902

Pasivos 2005

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	74,993,061	103,931,273	106,180,687	43,371,337	3,508,879	76,989,017	0	0	¢ 408,974,254
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)										0
	¢	74,993,061	103,931,273	106,180,687	43,371,337	3,508,879	76,989,017	0	0	¢ 408,974,254

Activos 2005

En dólares		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢	90,682,051	57,051,028	130,235,702	199,293,989	544,471,197	4,689,227,477	0	0	¢ 5,710,961,444
Préstamos más producto		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	90,682,051	57,051,028	130,235,702	199,293,989	544,471,197	4,689,227,477	0	0	¢ 5,710,961,444

Pasivos 2005

		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	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	¢ 0

Nota 16 Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre del 2006 Caja de Ande no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y Comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2006 Caja de Ande no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes

- a) Respecto a la contribución del 5% sobre las utilidades netas, según el artículo 6 de la Ley 8147 “ Creación del Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuario para pequeños y medianos productores” (publicada en la Gaceta 216 del 9 de noviembre del 2001), no se ha registrado ninguna provisión en virtud de que en oficio SUGEF 4382-200308222 del 30 de octubre del 2003, la SUGEF confirma que la entidad no realiza intermediación financiera de conformidad con la definición que de dicho concepto da el artículo 116 del la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.
- b) En criterio del asesor legal de la entidad, se están tramitando casos judiciales de tipo laboral que en caso de perderse, sus implicaciones económicas para Caja de Ande no son de gran impacto. Además la institución en este momento contrató un grupo de tres abogados que se abocarán al estudio y análisis técnico-jurídico, que deberá hacerse en torno al tema del incumplimiento contractual de la empresa CESA.

Nota 19 Emisión de los Estados Financieros Auditados

Los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2006 y 2005 fueron aprobados por la Junta Directiva de Caja de Ande en la sesión del jueves 8 de febrero del 2007.

Nota 20 Contingencias

1. El balance general de Caja de Ande al 31 de diciembre del 2006 muestra como parte de los otros activos, una partida de ¢1.280.023.889 producto del desarrollo de un sistema informático para un proyecto de modernización y actualización tecnológica contratado a partir del 17 de setiembre del 2004.

El mantener reconocida esta partida como un activo depende de que el sistema pueda entrar en operación y genere beneficios futuros a la institución, situación sobre la que existen atrasos importantes, lo cual hace que se desconozca si los costos incurridos a la fecha puedan ser utilizables para completar el proyecto.

A la fecha, de acuerdo con cálculos realizados por Caja de Ande, se estima que el Proyecto tiene un grado de terminación de un 73% y al contratista responsable del desarrollo de los sistema informáticos se le han cancelado ¢381.022.969, cifra que se estima podría ser el monto máximo que no se podría recuperar de los costos incurridos si se tuviera que cambiar de proveedor.

2. Derivado de las situación anterior, la SUGEF emitió el pasado 14 de diciembre una clasificación de “grado de riesgo 1” Caja de Ande, la cual corresponde “inestabilidad financiera”. Los grados de riesgo son cuatro: normal, uno, dos y tres, siendo tres el de mayor nivel. Con fecha 30 de enero del 2007, Caja de Ande presentó el Plan de Acción a la SUGEF para solventar la situación indicada.
3. Adicionalmente, como resultado de que el sistema mencionado no ha podido ser puesto en práctica, Caja de Ande ha tenido que continuar operando en su sistema anterior (sistema 390) y en su equipo de contingencia, lo cual presenta riesgos funcionales importantes que podrían llegar a afectar a la Institución.