Despacho Lara Eduarte, s.c.

Caja de Ahorro y Préstamos de la
Asociación Nacional de Educadores

Estados financieros y opinión de los auditores

31 de diciembre del 2008 y 2007

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Indice de contenido

	Cuadros	Página
Informe del contador público independiente		1
Balance de situación	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de flujos de efectivo	C	7
Estado de cambios en el patrimonio	D	9
Notas a los estados financieros		10
Informe del contador público independiente sobre el control interno		63
Hoja de trabajo (Balance de situación)	Anexo 1	65
Hoja de trabajo (Estado de resultados)	Anexo 2	67
Asientos de ajuste	Anexo 3	69

Horwath Central America

Despacho Lara Eduarte, S.C.
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2. San José, Costa Rica
Teléfono: (506) 2221-4657
Fax: (506) 2233-8072
Apdo 7108 -1000
E-mail: laudit@horwath-cr.com
www.horwath.com

Informe del contador público independiente

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

Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2008 y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el periodo de un año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración de Caja de Ande es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 fueron auditados por otros Contadores Públicos los cuales emitieron opinión limpia fechada el 31 de enero del 2008.

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros individuales con base en la auditoría. Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales de Caja de Ande para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración de Caja de Ande, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores ha preparado sus estados financieros individuales de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores al 31 de diciembre de 2008 y sus resultados y su flujo de efectivo por el periodo de un año terminado en esa fecha, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.

San José, Costa Rica
30 de enero del 2009

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P., Nº 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2009
Timbre Ley 6663 ¢1.000
Adherido al original

Cuadro A
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Balance de situación
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota		2008	2007
Activo				
Disponibilidades	4 y 11.1	¢	**5,988,320,301**	**4,044,767,486**
Efectivo			336,953,270	248,202,450
Banco Central			123,621,573	269,531,138
Entidades financieras del país			5,527,745,458	3,527,033,898
Inversiones en instrumentos financieros	5 y 11.2		**23,791,844,449**	**41,027,582,203**
Mantenidas para negociar			1,131,188,381	662,458,172
Disponibles para la venta			22,143,622,448	28,320,764,060
Mantenidas al vencimiento			10,010,000	11,432,222,184
Productos por cobrar			507,023,620	612,137,787
Cartera de crédito	6 y 11.3		**174,522,328,359**	**124,759,944,225**
Créditos vigentes			173,318,606,765	125,802,757,561
Créditos vencidos			2,069,350,171	1,781,544,434
Créditos en cobro judicial			20,155,553	28,811,146
Productos por cobrar			1,248,675,149	938,887,773
(Estimación cartera de crédito)			(2,134,459,279)	(3,792,056,689)
Cuentas y comisiones por cobrar			**45,520,345**	**41,185,695**
Otras cuentas por cobrar	6.4.7		52,867,487	46,094,204
(Estimación cuentas y productos por cobrar)	6.4.7		(7,347,142)	(4,908,509)
Participación en el capital de otras empresas, neta	11.5		**1,219,923,518**	**966,419,750**
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	11.6		**10,155,541,587**	**6,710,063,993**
Otros activos	11.7		**2,206,050,476**	**2,553,389,368**
Activos intangibles			199,380,976	74,122,646
Otros activos			2,006,669,500	2,479,266,722
Total activo		¢	**217,929,529,035**	**180,103,352,720**

sigue ...

Cuadro A
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Balance de situación
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...viene

	Nota		2008	2007
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con el público	11.8	¢	**9,451,006,754**	**7,207,295,568**
A la vista	10		9,408,615,548	5,695,183,300
A plazo	10		0	1,481,661,149
Cargos financieros por pagar			42,391,206	30,451,119
Cuentas por pagar y provisiones	11.9		**8,567,392,972**	**2,402,948,263**
Provisiones			1,331,518,417	1,095,274,691
Otras cuentas por pagar diversas			7,235,874,555	1,307,673,572
Otros pasivos			**677,254,178**	**0**
Ingresos diferidos			677,241,146	0
Otros pasivos			13,032	0
Total pasivo			**18,695,653,904**	**9,610,243,831**
Patrimonio				
Capital social	11.10		**112,709,799,127**	**95,541,284,889**
Capital pagado			112,709,799,127	95,541,284,889
Aportes patrimoniales no capitalizados			**6,632,342**	**6,632,342**
Ajustes al patrimonio	11.12		**4,090,809,271**	**5,299,560,557**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			4,992,441,701	4,019,840,775
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta			0	121,527,247
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez			(914,798,565)	1,145,026,400
Ajuste por valuación de participación en otras empresas			13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11		**68,035,323,525**	**56,433,592,438**
Resultado acumulado de período anteriores			0	0
Resultados del período			**14,391,310,866**	**13,212,038,663**
Total patrimonio		¢	**199,233,875,131**	**170,493,108,889**
Total pasivo y patrimonio		¢	**217,929,529,035**	**180,103,352,720**
Cuentas contingentes deudoras	12	¢	**4,005,559,012**	**2,315,384,788**
Otras cuentas de orden deudoras	12	¢	**219,537,983,577**	**165,819,509,177**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro B
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de resultados
Periodos de un año terminado el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota		2008	2007
Ingresos financieros				
Por disponibilidades		¢	59,208,362	66,623,664
Por inversiones en instrumentos financieros			2,366,049,700	3,364,567,324
Por cartera de crédito			17,744,095,776	14,012,145,577
Ganancia por diferencias de cambios y UD			1,140,540,213	88,089,898
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar			77,463,982	230,990,182
Ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta			634,854,361	3,857,522
Total ingresos financieros	11.14		**22,022,212,394**	**17,766,274,167**
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público			488,437,558	379,233,880
Pérdidas por diferencias de cambio y UD			407,437,322	229,229,537
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar			709	1,224
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta			0	378,109,076
Otros gastos financieros			96,303,603	75,418,782
Total gastos financieros	11.15		**992,179,192**	**1,061,992,499**
Por estimación de deterioro de activos			303,972,278	3,075,614,130
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones			1,769,937,102	3,985,222,003
Resultado financiero			**22,495,998,026**	**17,613,889,541**
Otros ingresos de operación				
Comisiones por servicios			118,316,953	99,439,589
Por bienes realizables			694,694	0
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	11.17		68,251,846	74,759,133
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	11.17		200,966,754	54,584,927
Por cambio y arbitraje de divisas			0	0
Otros ingresos con partes relacionadas			0	1,000,000
Otros ingresos operativos			630,147,609	989,011,222
Total otros ingresos de operación		¢	**1,018,377,856**	**1,218,794,871**

sigue ...

Cuadro B
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de resultados

Periodos de un año terminado el 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

...viene

	Nota		2008	2007
Otros gastos de operación				
Comisiones por servicios		¢	79,515,155	54,848,080
Por bienes realizables			2,826,068	2,102,552
Pérdida por participación de capital en otras empresas			0	0
Por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.16		104,586,567	90,157,501
Por participación en el capital de otras empresas	11.16		29,128,265	25,753,045
Por bienes diversos	11.18		549,040,827	34,873,343
Provisiones			6,103,144	0
Otros gastos operativos			188,310,034	34,765,776
Total otros gastos de operación			**959,510,060**	**242,500,297**
Resultado operacional bruto			**22,554,865,822**	**18,590,184,115**
Gastos administrativos				
Gastos de personal			3,355,361,863	2,694,885,645
Otros gastos de Administración			4,808,193,093	2,683,259,807
Total gastos administrativos	11.13		**8,163,554,956**	**5,378,145,452**
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			**14,391,310,866**	**13,212,038,663**
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad			**14,391,310,866**	**13,212,038,663**
Resultado del periodo		¢	**14,391,310,866**	**13,212,038,663**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro C
1 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		14,391,310,866	13,212,038,663
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida p/venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		0	2,102,552
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio y UD, netas		(608,920,507)	155,617,021
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de crédito	6.2	121,740,481	(915,763,860)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		176,418,978	3,296,407
Pérdidas por otras estimaciones		5,812,819	2,859,580
Ganancia por reversión de estimacion para créditos incobrables		(1,764,605,769)	0
Ganancia por reversión de otras estimaciones.		(5,331,334)	0
Pérdida por desarrollo de Software		1,469,251,991	0
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		236,243,726	141,524,568
Depreciaciones y amortizaciones		792,928,964	411,049,589
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		(118,000,000)	0
Gasto por participación en el capital de otras empresas.		133,714,833	0
Ingreso por participación en el capital de otras empresas.		(269,218,600)	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	(14,433,514)
Uso de reservas		(1,610,307,576)	(1,252,869,044)
		12,951,038,872	**11,745,421,962**
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables		12,974,607,904	(5,917,454,722)
Créditos y avances de efectivo		(47,800,812,166)	(22,657,693,559)
Cuentas y comisiones por cobrar		996,684	0
Productos por cobrar		(204,673,209)	318,415,986
Otros activos		(1,160,595,813)	(997,878,123)
		(36,190,476,600)	**(29,254,610,418)**
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		2,231,771,099	1,609,524,131
Otras cuentas por pagar y provisiones		6,164,444,709	304,340,023
Productos por pagar		11,940,087	2,241,176
Otros pasivos		677,254,178	(476,963,961)
		9,085,410,073	**1,439,141,369**
Flujo netos de efectivo (usado) en actividades de operación		**(14,154,027,655)**	**(16,070,047,087)**

sigue...

Cuadro C
2 de 2

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...viene

	Nota	2008	2007
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3,226,407,380)	(385,307,446)
Flujo neto de efectivo (usado) en las actividades de inversión		**(3,226,407,380)**	**(385,307,446)**
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras actividades de financiamiento		17,168,514,239	12,940,664,555
Flujo neto de efectivo provisto actividades financiera		**17,168,514,239**	**12,940,664,555**
Flujos de efectivo durante el año		**(463,612,183)**	**(3,514,689,978)**
Efectivo y equivalentes al inicio del año		**8,798,182,804**	**12,312,872,782**
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	**8,334,570,621**	**8,798,182,804**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Cuadro D

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Estado de cambios en el patrimonio

Periodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Descripción	Nota		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias acumuladas al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2007		¢	**82,600,620,334**	**6,217,685**	**3,459,682,054**	**49,677,262,135**	**8,015,046,549**	**143,758,828,757**
Aportes de capital			12,940,664,555	0	0	0	0	12,940,664,555
Reasignacion de utilidades			0	0	0	8,015,046,549	(8,015,046,549)	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias			0	0	0	(1,258,716,246)	0	(1,258,716,246)
Resultado del periodo			0	0	0	0	13,212,038,663	13,212,038,663
Superávit por revaluación de inmuebles	11.6		0	0	1,874,160,627	0	0	1,874,160,627
Ajuste por valuación de inversiones			0	414,657	(34,282,124)		0	(33,867,467)
Saldo al 31 de diciembre del 2007			**95,541,284,889**	**6,632,342**	**5,299,560,557**	**56,433,592,438**	**13,212,038,663**	**170,493,108,889**
Saldo al 1 de enero del 2008			**95,541,284,889**	**6,632,342**	**5,299,560,557**	**56,433,592,438**	**13,212,038,663**	**170,493,108,889**
Ajuste de auditoría			0	0	0	(596,802,841)	**0**	(596,802,841)
Aportes de capital			17,168,514,238	0	0	0	0	17,168,514,238
Reasignacion de utilidades			0	0	0	13,212,038,663	(13,212,038,663)	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias			0	0	0	(1,013,504,735)	0	(1,013,504,735)
Resultado del periodo			0	0	0	0	14,391,310,866	14,391,310,866
Superávit por revaluación de inmuebles	11.6		0	0	972,600,926	0	0	972,600,926
Ajuste por valuación de inversiones			0	0	(2,181,352,212)	0	0	(2,181,352,212)
Saldo al 31 de diciembre del 2008		¢	**112,709,799,127**	**6,632,342**	**4,090,809,271**	**68,035,323,525**	**14,391,310,866**	**199,233,875,131**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Msc.Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora

MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna

Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008 y 2007
(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 Nº 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 2008 y 2007 Caja de Ande contaba con 361 y 318 empleados respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2008, Caja de Ande ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y Ciudad Quesada. En ninguna de las oficinas desconcentradas ni oficinas centrales se cuenta con cajeros automáticos.

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

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

Base de preparación

Los estados financieros de Caja de Ande han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera.

Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

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, valuadas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valuadas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. 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 valúan es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima al valor de mercado.

Medición:

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

El efecto de la valuación 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 valuados a mercado a través de resultados.

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

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

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

Reconocimiento:

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

Desreconocimiento:

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

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

2.2. Cartera de crédito y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por intermediarios financieros 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.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Del 9 de octubre del 2006 - SUGEF 1-05

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

a) Calificación de deudores:

Análisis de la capacidad de pago

- ✓ Flujos de caja
- ✓ Análisis de la situación financiera
- ✓ Experiencia en el negocio

- ✓ Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- ✓ Niveles de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantía

- ✓ Valor de mercado
- ✓ Actualización del 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 del segmento CD

Calificación del deudor

- ✓ A1- A2- B1- B2- C1- C2- D- E

Calificación directa

Categoría E

b) **Definición de la estimación**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

c) Definición de la categoría de riesgo

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

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 o Nivel 3
C2	50,0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75,0%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	100,0%	Deudores que no cumplen con las condiciones para ser calificados en alguna de las categorías de riesgo anteriores.		

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3.66

Una vez dadas las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de 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:

+ saldo total adeudado
- valor ajustado ponderado de la garantía
porcentaje de la estimación de la categoría del deudor o
* codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)

Ponderación del valor ajustado:

- 100% entre categorías A1 y C2
- 80% categoría D (no aplica en todas las garantías)
- 60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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

	Atraso máximo
Grupo 1	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Mayor a ¢50,000,000
	Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	Menor o igual a ¢50,000,000

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

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 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; se capitalizan y registran en forma mensual.

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

2.4. Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere 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 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 período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en un 100%, una vez transcurrido dos años de su registro contable.

2.6. Valuación de participación 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

Inmuebles, 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 de peritos independientes.

Las revaluaciones se hacen cada cinco años de conformidad con la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros; (artículo 8).

A continuación se presentan la vida útil de los activos:

Activo	Vida útil
Edificios	50 años
Vehículos	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	De 4 a 20 años
Equipo de cómputo	De 3 a 5 años

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9. Monedas extranjeras

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

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

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, Caja de Ande valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de compra de referencia del 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 períodos anteriores, no puedan ser determinados razonablemente.

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

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

2.11.Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores se ajusta contra los saldos de la reserva legal al inicio del período. El importe de la corrección que se determine y corresponda al período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.12.Beneficios de empleados

Caja de Ande 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 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 podrían diferir de tales estimados.

2.16.Arrendamientos

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

2.17.Costos por intereses

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

2.18.Cargos diferidos

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

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 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

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica, los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 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 de 5% sobre el salario 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, representada con el símbolo de ¢.

A partir del 17 de octubre del 2006 el 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 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$) usado para el cierre del cuarto trimestre del 2008 es ¢540.01 para la compra y ¢550.50 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del cuarto trimestre del 2007 fue ¢495.31 para la compra y para la venta ¢501.04. Ambos fueron determinados por el BCCR de acuerdo con 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 Nº 819.09) por las obligaciones, los productos por cobrar de más de 180 días (cuenta Nº 816.01), en cuentas contingentes deudoras (cuenta Nº 600) y los avales otorgados (cuenta Nº 819.99).

2.27.Deterioro en el valor de los activos

Caja de Ande 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, se 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.

Para normar la implementación de las NIIF el CONASSIF 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 31 de diciembre del 2008 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 solo incluye errores que obligan 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 incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la (SUGEF 1-05), excluyen 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 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 de las NIIF.

Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que 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.

Al 31 de diciembre del 2008 la entidad no presenta Bienes Realizables.

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

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

No tiene impacto económico.

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

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

No tiene impacto económico.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 No. 17: Arrendamientos.

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

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

No tiene impacto económico debido a que la entidad no cuenta con contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2008.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 el método del interés efectivo.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 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.

No tiene impacto económico debido a que la entidad no utiliza financiamiento con costo por intereses para la adquisición, construcción o producción de activos.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.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. No tiene impacto económico.

i) Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación 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% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.
No tiene impacto económico.

j) Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivo contingentes

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.

Esta situación no genera impacto económico para la entidad.

k) Norma Internacional de Contabilidad No.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 tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

No tiene impacto económico debido a que la intención de la entidad es mantener las inversiones como disponibles para la venta.

l) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

No tiene impacto económico debido a que la entidad no mantiene ningún bien realizable que haya sido reposeído.

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

		2008	2007
Disponibilidades	¢	5,988,320,301	4,044,767,486
Inversiones en valores y depósitos		23,284,820,829	40,415,444,416
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general		29,273,141,130	44,460,211,902
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días		(20,938,570,509)	(35,662,029,098)
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢	**8,334,570,621**	**8,798,182,804**

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. A partir del 1 de enero del 2008 SUGEF solamente permite inversiones para negociación y disponibles para la venta.

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:

		2008	2007
Mantenidas para negociar	¢	1,131,188,381	662,458,172
Disponibles para la venta		22,143,622,448	28,320,764,060
Mantenidas al vencimiento		0	11,422,214,241
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		10,010,000	10,007,943
Total	¢	**23,284,820,829**	**40,415,444,416**

Nota 6 Cartera de crédito

6.1. Cartera de crédito 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.

Al 31 de diciembre, el detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables es el siguiente:

		2008	2007
Estimación incobrables inicio del período	¢	3,792,056,689	4,715,412,634
Gasto por estimación		121,740,481	0
Ingreso reversión estimación		(1,764,605,769)	(915,763,860)
Menos: créditos dados de baja		(14,732,122)	(7,592,085)
Estimación p/deterioro al final del período	**¢**	**2,134,459,279**	**3,792,056,689**

6.3. Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Los intereses con atraso mayor a 180 días se acumulan en cuentas de orden como intereses en suspenso; al 31 de diciembre ascienden a:

		2008		2007
Productos en suspenso (1)	¢	7,989,863	¢	3,791,068

(1) 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 31 de diciembre la concentración de la cartera por tipo de garantía presentó el siguiente comportamiento:

Garantía		2008	2007
Cuota de capital	¢	62,292,631,109	50,015,815,254
Fiduciaria		34,326,331,824	15,008,105,166
Hipotecaria		49,983,077,930	40,836,330,796
Póliza		21,087,815,128	17,585,013,734
Contrato		6,914,123,485	3,842,343,885
Prenda		681,334,777	194,526,041
Otras		18,024,413	20,792,578
Letra de cambio		104,773,823	110,185,687
Total de la cartera de crédito	**¢**	**175,408,112,489**	**127,613,113,141**

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

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

Tipo de actividad económica		2008	2007
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢	824,018,786	516,656,500
Pesca y acuacultura		15,079,123	3,383,868
Industria, manufacturera		112,677,832	63,910,788

Construcción, compra y reparación de inmuebles	55,519,909,357	44,240,096,695
Comercio	961,484,075	585,432,208
Hotel y restaurante	17,739,200	664,824
Transporte	439,666,208	276,246,309
Enseñanza	99,720,603	34,694,313
Servicios	627,501,219	329,925,922
Consumo	116,733,625,318	81,533,995,913
Administración pública	56,690,768	28,105,801
Total de la cartera de crédito ¢	**175,408,112,489**	**127,613,113,141**

6.4.3.Morosidad de la cartera de crédito

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

	2008	2007
Al día	¢173,318,606,765	¢125,802,757,561
De 1 a 30 días	1,433,086,904	1,256,605,576
De 31 a 60 días	418,074,676	348,955,998
De 61 a 90 días	67,921,453	65,088,535
De 91 a 120 días	52,816,306	36,347,071
De121 a 180 días	92,124,365	56,819,367
Mas de 180 días	5,326,467	17,727,887
Cobro judicial	20,155,553	28,811,146
Total de la cartera de crédito	**¢175,408,112,489**	**¢127,613,113,141**

6.4.4.Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2008 existen 44 préstamos por un total de ¢25,482,019,98 en los que ha cesado la acumulación de intereses, y al 31 de diciembre del 2007 existen 14 préstamos por un total de ¢35,385,224 en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5.Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre 2008 y 2007 el monto de la cartera en cobro judicial asciende a ¢20,155,553 y ¢28,811,146 respectivamente.

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

	2008	
Rango	Saldo	# Clientes
De ¢ 1 hasta ¢9,067,000,000 ¢	175,408,112,489	71,580
De ¢ 9,067,000,001 a ¢18,134,000,000	0	0
De ¢18,134,000,001 a ¢27,201,000,000	0	0
De ¢27,201,000,001 a ¢36,268,000,000	0	0
Totales ¢	**175,408,112,489**	**71,580**

Rango		2007 Saldo	# Clientes
De ¢1 hasta ¢ 7,599,000,000	¢	127,613,113,141	69,637
De ¢ 7,599,000,001 a ¢15,198,000,000		0	0
De ¢15,198,000,001 a ¢22,797,000,000		0	0
De ¢22,797,000,001 a ¢29,396,00,000		0	0
Totales	¢	127,613,113,141	69,637

Todas las operaciones de crédito al 31 de diciembre del 2008 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢9,067,000,000 por ¢175,408,112,489 y en el rango de ¢1 hasta ¢7,599,000,000 por ¢127,613,113,141 al 31 de diciembre del 2007.

6.4.7.Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Otras cuentas por cobrar
2008

Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2008	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢	46,147,236	2%	922,945
B1	31 a 60		77,592	10%	7,759
B2	61 a 90		195,459	50%	97,730
C1	91 a 120		513,966	75%	385,474
C2	121 a 180		283,965	100%	283,965
D	181 a 360		2,076,352	100%	2,076,352
E	Mas de 360		3,572,917	100%	3,572,917
Total		¢	52,867,487		7,347,142

Otras cuentas por cobrar
2007

Categoría	Días de morosidad		Saldo al 31/12/2007	% aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢	38,467,673	2%	769,353
B1	31 a 60		1,910,640	10%	191,064
B2	61 a 90		1,511,708	50%	755,854
C1	91 a 120		4,047,782	75%	3,035,837
C2	121 a 180		27,101	100%	27,101
D	181 a 360		129,300	100%	129,300
E	Mas de 360		0	100%	0
Total		¢	46,094,204		4,908,509

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 31 de diciembre del 2008 Caja de Ande no tiene operaciones con grupos de interés económico vinculados, por propiedad o gestión, que sean iguales o mayores a 20% del capital ajustado de acuerdo con lo que establece el Acuerdo SUGEF 4-04, Reglamento sobre el Grupo Vinculado a la Entidad.

Al 31 de diciembre del 2008 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.

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 al 31 de diciembre:

		2008		2007	
Tipo de persona	Tipo de vinculación	Saldo de operaciones activas	Saldo de operaciones pasivas	Saldo de operaciones activas	Saldo de operaciones pasivas
Física	Nivel directivo	¢ 41,807,361	76,931,923	51,255,803	17,992,027
Física	Nivel administrativo	101,499,016	97,382,756	56,918,235	70,812,939
Total		**¢ 143,306,377**	**174,314,679**	**108,174,038**	**88,804,966**

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

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

Activo restringido		2008	2007	Causa de la restricción
Inversiones en valores	¢	22,143,622,448	18,104,392,571	Reserva de liquidez
Inversiones en valores		10,010,000	10,007,943	Garantía cumplimiento con el INS
Total	**¢**	**22,153,632,448**	**18,114,400,514**	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

	2008		2007	
	Saldo activo	Saldo pasivo	Saldo activo	Saldo pasivo
Disponibilidades	¢ 179,593,813	0	47,607,747	0
Inversiones en valores	3,471,972,138	0	4,981,115,952	0
Productos por cobrar	32,377,185	0	60,907,438	0
Obligaciones con el público	0	548,426,790	0	424,331,770
Total	**¢ 3,683,943,136**	**548,426,790**	**5,089,631,137**	**424,331,770**
Posición neta	**¢ 3,135,516,346**		**4,665,299,367**	

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:

	2008		2007	
Depósitos a la vista	**Saldo**	**Clientes**	**Saldo**	**Clientes**
Ahorro a la vista	¢ 5,306,489,796	90,359	4,206,524,676	86,090
Ahorro tarjetas	304,628,884	32,392	330,759,314	28,616
Ahorro a la vista de dólares	548,425,667	913	424,331,770	858
Depósitos de prestatarios	74,055,850	3,717	150,950,043	6,859
Depósito préstamos hipotecarios	0	0	0	0
Depósitos inversión previa	2,814,000	2	6,187,000	7
Depósitos de ahorro S,L,A,P	759,826,953	5,258	576,430,497	7,472
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata	1,887,972,349	1,841	0	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m	427,120,726	433	0	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m	97,281,323	58	0	0
Total depósitos a la vista	9,408,615,548	134,973	5,695,183,300	129,902
Captaciones a plazo				
Ahorro a plazo (1)	0	0	1,481,623,240	1,047
Depósito Directiva Central Ande (2)	0	0	37,909	1
Total captaciones	0	0	1,481,661,149	1,048
Total	**¢ 9,408,615,548**	**134,973**	**7,176,844,449**	**130,950**

(1) A partir de setiembre 2008 se reclasificaron las cuentas de captaciones a plazo para ajustar a lo indicado en el manual de cuentas de la SUGEF respecto de la cuenta 211, por tratarse de operaciones pasivas de exigibilidad inmediata.

(2) Para el periodo actual se reclasificó la cuenta 2139910009, Depósito Directiva Central ANDE, pasando a la cuenta 2429910013.

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		2008	2007
Caja principal	¢	329,968,270	243,467,450
Fondo de trabajo		6,985,000	4,735,000
Cuentas corrientes		5,651,367,031	3,796,565,036
Total	¢	**5,988,320,301**	**4,044,767,486**

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las inversiones en valores y depósitos están depositadas en la Central de Valores, S.A. (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 son los siguientes:

Detalle de inversiones en valores y depósitos
al 31 de diciembre 2008

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento		Valor en libros
Valores negociables						
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC		A la Vista		641,676,405
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.		8.02%		¢	
		INSPC	7.52%	A la Vista		489,511,976
Total colones sector privado					¢	**1,131,188,381**

B) Sector público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento		Valor en libros
Disponibles para la venta						
	Banco Central	BEM	8.73%	De 61 a 90	¢	677,633,436
	Banco Central	BEM	11.33%	De 181 a 365		135,398,353
	Banco Central	BEM	8.96%	Mayor a 365		387,583,753
	Banco Central	BEM0	6.57%	De 0 a 30		515,002,150
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 91 a 180		145,725,000
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365		5,602,658,713
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 0 a 30		400,043,461
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 91 a 180		300,016,329
	Gobierno Central	TP	8.31%	De 61 a 90		353,905,760
	Gobierno Central	TP	11.19%	De 181 a 365		107,758,648
	Gobierno Central	TP	9.10%	Mayor a 365		677,357,871

	Gobierno Central	TPTBA	13.71%	De 61 a 90		9,171,351
	Gobierno Central	TPTBA	13.27%	De 181 a 365		152,517,652
	Gobierno Central	TPTBA	11.53%	Mayor a 365		7,757,162,896
	Gobierno Central	TUDES	1.46%	Mayor a 365		1,449,714,937
					¢	18,671,650,310

B-2) Dólares:

Disponibles para la venta

Banco Central		CD$02	6.99%	De 91 a 180	¢	68,087,226
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO		BFT10	7.44%	Mayor a 365		537,522,044
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO		BFT13	8.98%	Mayor a 365		260,066,429
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO		BFT15	8.06%	Mayor a 365		207,677,543
Fideicomiso Titul. CARIBLANCO		BFT17	7.85%	Mayor a 365		534,122,071
Gobierno Central		BDE09	7.02%	De 91 a 180		281,895,205
Gobierno Central		BDE11	7.56%	Mayor a 365		391,291,743
Gobierno Central		BDE14	6.68%	Mayor a 365		134,489,334
Gobierno Central		TP$	8.19%	Mayor a 365		359,681,447
Instituto costarricense de Electricidad		ICE13	7.23%	Mayor a 365		657,287,384
Instituto costarricense de Electricidad		ICE14	7.37%	Mayor a 365		39,851,712
					¢	3,471,972,138

C-1) Colones:

Inv. en valores y dep. comprometidas

Gobierno Central		TPTBA	12.09%	Mayor a 365	¢	10,010,000
Total colones y dólares sector público					¢	**22,153,632,448**
Total colones y dólares sector privado y público					¢	**23,284,820,829**

Detalle de inversiones en valores y depósitos
al 31 de diciembre 2007

A) Sector privado

A-1) Colones	**Intermediario**	**Instrumento**	**Tasa anual**	**Vencimiento**		**Valor en libros**
Valores negociables						
	INS Bancrédito SAFI, S.A.	INSPC	5.59%	A la Vista		108,987,444
	Interbolsa SAFI, S. A.	IBLIQ	2.44%	A la Vista		99,026,994
	Multifondos de C.R SAFI, S. A.	MVSUM	4.05%	A la Vista		99,221,794
	San José Valores SAFI, S.A.	SJPUB	4.34%	A la Vista		355,221,940
					¢	662,458,172
Total colones y dólares sector privado					¢	**662,458,172**

B) Sector público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento		Valor en libros
Disponibles para la venta						
	Banco Central	BEM	5.74%	De 61 a 90		306,702,000
	Banco Central	BEM	6.08%	De 181 a 365		261,650,000
	Banco Central	BEM	9.13%	Mayor a 360		960,430,000
	Banco Central	BEM0C	5.82%	De 0 a 30		739,280,880
	Banco Central	BEM0C	5.75%	De 91 a 180		2,714,493,600
	Banco Central	BEM0C	6.16%	De 181 a 365		3,636,547,020
	Banco Central	BEMV	7.23%	Mayor a 360		6,324,028,800
	Gobierno Central	TP	17.73%	De 61 a 90		190,827,500
	Gobierno Central	TP	6.54%	De 181 a 365		261,672,500
	Gobierno Central	TP	7.38%	Mayor a 360		825,508,500
	Gobierno Central	TPTBA	9.09%	Mayor a 360		11,576,786,060
					¢	27,797,926,860
Mantenidos hasta su vencimiento						
	Banco Central	BEM	6.56%	De 0 a 30		370,206,293
	Banco Central	BEMV	7.40%	De 0 a 30		334,902,241
	Banco Nacional	BFB12	5.31%	De 0 a 30		301,296,337
	Banco Nacional	BVB10	5.31%	De 0 a 30		100,122,482
	Banco Popular	CDP	6.60%	De 0 a 30		504,859,150
	Gobierno Central	TP	6.88%	De 0 a 30		884,691,304
	Gobierno Central	TP	18.96%	De 61 a 90		31,584,899
	Gobierno Central	TPTBA	6.39%	De 0 a 30		486,226,457
	Gobierno Central	TPTBA	12.99%	De 91 a 180		10,189,062
	Gobierno Central	TPTBA	9.24%	Mayor a 360		2,958,250,507
	Gobierno Central	TUDES	6.60%	De 0 a 030		122,105,692
	Gobierno Central	TUDES	1.14%	Mayor a 360		859,501,065
					¢	6,963,935,489
B-2) Dólares:						
Disponibles para la venta						
	Gobierno Central	BDE08	6.79%	De 0 a 30	¢	105,068,723
	Gobierno Central	BDE12	7.92%	Mayor a 360		53,301,300
	Gobierno Central	TP$	6.94%	Mayor a 360		364,467,177
					¢	522,837,200

Mantenidos hasta su vencimiento.

Banco Central	C$A10	7.65%	Mayor a 360	¢	381,942,208
Banco Central	CD$A	7.00%	Mayor a 360		222,944,811
Banco Central	CD$H5	7.09%	De 0 a 30		99,078,875
BN Fiduciaria S.A	BFT10	7.44%	Mayor a 360		498,884,667
BN Fiduciaria S.A	BFT13	8.98%	Mayor a 360		245,803,373
BN Fiduciaria S.A	BFT15	8.06%	Mayor a 360		199,736,482
BN Fiduciaria S.A	BFT17	7.85%	Mayor a 360		527,325,630
Gobierno Central	BDE08	6.71%	De 0 a 30		43,118,712
Gobierno Central	BDE09	8.40%	Mayor a 360		1,000,608,303
Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 360		140,405,763
Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 360		82,125,935
Gobierno Central	BDE14	6.68%	Mayor a 360		197,486,021
Gobierno Central	TP$	8.12%	Mayor a 360		144,891,672
Inst. Costarricense Elect.	ICE13	7.23%	Mayor a 360		640,156,079
Inst. Costarricense Elect.	ICE14	7.37%	Mayor a 360		33,770,221
				¢	4,458,278,752

C-1) Colones:

Inv. en valores y dep. comprometidas

Gobierno Central	TPTBA	9.24%	Mayor a 360	¢	10,007,943

Total colones y dólares sector público	¢	**39,752,986,244**
Total colones y dólares sector privado y público	¢	**40,415,444,416**

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

		2008	2007
Títulos propiedad tasa básica	¢	7,918,851,898	11,576,786,060
Títulos de propiedad		1,139,022,279	665,499,000
Bonos Estabilización Monetaria		1,200,615,543	634,366,000
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón		660,727,150	760,976,000
Bonos Estabilización Monetaria renta variable		5,602,658,713	4,039,670,000
Títulos de Unidades de Desarrollo		1,449,714,937	0
Certificados de depósito a plazo		700,059,790	0
Título propiedad $		359,681,447	268,725,487
Bono deuda externa $08		0	105,068,724

Bono deuda externa $09	281,895,205	0
Bono deuda externa $11	391,291,743	0
Bono deuda externa $12	0	53,301,300
Bono deuda externa $14	134,489,334	0
Bono de fideicomiso de titularización$10	537,522,044	0
Bono de fideicomiso de titularización$13	260,066,429	0
Bono de fideicomiso de titularización$15	207,677,543	0
Bono de fideicomiso de titularización$17	534,122,071	0
Certificado de depósito a plazo $02	68,087,226	0
Instituto Costarricense de Electricidad$13	657,287,384	0
Instituto Costarricense de Electricidad$14	39,851,712	0
Total	¢ **22,143,622,448**	**18,104,392,571**

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 31 de diciembre del 2008 y 2007 Caja de Ande tiene en su reserva de liquidez un monto superior al 15% requerido de los recursos captados de sus accionistas por ahorros y aportes de capital.

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

		2008	2007
Créditos vigentes			
Corrientes	¢	67,562,419,140	55,488,417,212
Especial		7,891,634,798	5,352,005,146
Vivienda hipotecario		30,195,872,117	25,794,679,249
Vivienda fiduciario		6,106,827,206	3,708,694,428
Vivienda intermedio		3,807,967,561	3,297,147,322
Compra o construcción bienes inmuebles		7,079,748,838	4,235,580,758
Viv, cancelación de hipoteca		4,738,248,093	4,827,485,899
Especial adicional		197,964,633	121,251,362
Pago de pólizas		8,629,789	9,142,480
Salud		2,965,147,556	3,222,076,568
Readec, bajo salario líquido		19,744,155	180,505,831
Ampliación de tope (hip, mayor)		2,244,096,014	1,322,263,845
Extraordinario		25,590,718,515	10,351,544,201
Fiduciario SLAP (1)		399,934,266	348,188,034
Hipotecario SLAP (1)		7,697,582	2,722,769
Prendario SLAP (1)		547,817	2,545,918
Desarrollo económico		3,288,646,301	1,871,032,272
Hipotecario siniestros		28,342,749	14,803,658
Servicios funerarios		33,583,371	13,798,223
Equipo de cómputo		539,394,613	133,584,785
Compra vehículo nuevo		715,178,891	65,840,194
Compra vehículo usado		1,274,369,732	213,468,431

P/ accionistas c/problema, pago		68,196	0
Tarjetas de crédito		8,443,281,178	5,037,557,965
A partes relacionadas		178,543,654	188,421,011
Total créditos vigentes	¢	**173,318,606,765**	**125,802,757,561**
Créditos vencidos			
Corrientes	¢	483,297,285	454,570,359
Especial		46,985,633	44,694,210
Vivienda hipotecario		631,776,195	583,405,095
Vivienda fiduciario		39,925,204	35,594,437
Vivienda intermedio		56,098,869	57,237,971
Compra o construcción bienes inmuebles		164,879,064	35,170,523
Viv, cancelación de hipoteca		39,086,912	55,455,444
Especial adicional		2,716,678	2,569,445
Pago de pólizas		0	0
Salud		20,424,505	23,457,537
Refund,por bajo sal, líquido		622,206	3,434,521
Ampliación tope hipot, mayor		57,838,758	23,904,830
Extraordinario		296,760,014	144,715,093
Fiduciario S,L,A,P (1)		772,386	1,646,558
Hipotecario S,L,A,P, (1)		0	0
Desarrollo económico		49,277,313	54,249,115
Servicios funerarios		0	0
Compra equipo cómputo		1,207,944	0
Compra vehículo nuevo		0	0
Compra vehículo usado		18,243,317	2,494,800
Tarjeta de crédito		159,437,888	258,944,496
Total créditos vencidos	¢	**2,069,350,171**	**1,781,544,434**
Créditos en cobro judicial			
Corrientes	¢	935,033	935,033
Especial		0	62,778
Vivienda hipotecario		18,671,299	23,827,143
Vivienda fiduciario		0	1,023,127
Salud		0	40,389
Readec, bajo salario líquido		549,221	549,221
Extraordinario		0	2,373,455
Total de créditos en cobro judicial	¢	**20,155,553**	**28,811,146**

Ctas y prod p/cobrar asoc a cart crédito			
Prod p/cobrar asoc a cartera de crédito	¢	1,196,123,669	938,887,773
Prod p/cobrar asoc a créditos vencidos		50,573,633	0
Prod p/cobrar asoc a créditos cobro jud		1,977,847	0
Total de ctas y prod p/cobrar asoc a cart crédito		**1,248,675,149**	**938,887,773**
Est p/deterioro de la cart cred			
(Estimación para cartera de crédito)		(2,134,459,279)	(3,792,056,689)
Total est p/deterioro de la cartera de crédito		**(2,134,459,279)**	**(3,792,056,689)**
Total cartera de crédito	¢	**174,522,328,359**	**124,759,944,225**

(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 prendaría, 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 hizo al 31 de diciembre con base en el acuerdo SUGEF 1-05, y detalla el siguiente resultado:

Cartera clasificada
31 de diciembre, 2008
Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	2	¢ 178,543,654	41,967,004	220,510,658	1,102,553
Total de Grupo 1	**2**	**¢ 178,543,654**	**41,967,004**	**220,510,658**	**1,102,553**

Cartera clasificada
31 de diciembre, 2008
Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	67,413	¢ 167,473,859,373	¢ 1,122,133,005	¢168,595,992,378	¢693,613,704
A2	694	1,253,068,622	8,786,864	1,261,855,486	22,104,300
B1	213	477,073,515	11,409,201	488,482,716	19,465,288
B2	32	41,572,275	1,266,217	42,838,491	3,239,107
C1	1,294	2,287,636,630	16,889,486	2,304,526,116	374,503,745
C2	9	10,555,462	300,407	10,855,869	4,791,264
D	29	44,493,267	2,231,302	46,724,569	18,602,132
E	1,894	4,384,291,191	43,691,663	4,427,982,854	995,037,186
Total de Grupo 2	**71,578**	**¢ 175,972,550,335**	**1,206,708,145**	**177,179,258,480**	**2,133,356,726**
Total de General	**71,580**	**¢ 176,151,093,989**	**1,248,675,149**	**177,399,769,138**	**2,134,459,279**

Cartera clasificada
31 de diciembre, 2007
Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	2	¢ 188,421,011	28,099,506	216,520,517	1,082,603
Total de Grupo 1	**2**	**¢ 188,421,011**	**28,099,506**	**216,520,517**	**1,082,603**

Cartera clasificada
31 de diciembre, 2007
Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	62,136	¢ 117,233,857,872	819,030,655	118,052,888,526	534,920,001
A2	738	1,080,045,618	8,744,546	1,088,790,164	20,201,385
B1	250	387,096,069	7,403,485	394,499,554	16,939,327
B2	33	36,509,468	1,051,378	37,560,845	3,198,322
C1	4,103	6,982,491,514	48,143,863	7,030,635,377	1,523,268,774
C2	8	11,890,758	298,701	12,189,459	4,307,512
D	31	28,385,302	668,862	29,054,164	16,567,729
E	1,336	2,256,841,221	25,446,777	2,283,487,998	576,204,354
Total de Grupo 2	**68,635**	**128,018,317,821**	**910,788,267**	**128,929,106,088**	**2,695,607,404**
Total de General	**68,637**	**¢128,206,738,832**	**938,887,773**	**129,145,626,605**	**2,696,690,007**

La estimación ajustada por parte de la Superintendencia a diciembre 2007 era de ¢3,792,056,689, con la cual se estimó hasta la derogatoria del transitorio I de la Normativa SUGEF 1-05 el 30 de setiembre del 2008

11.5 Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2008 Caja de Ande participa en el capital social de las siguientes entidades: Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, S.A., Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. y 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

		2008		
		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros
Porcentaje de participación en el capital		33,33%	33,33%	100%
Saldo de la participación	¢	426,314,917	654,746,812	138,861,789
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas		0	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008		151,201,371	(36,334,721)	37,930,026
Dividendos recibidos		0	0	0

		2007		
		Corporación Magisterio	Vida Plena OPC	Caja de Ande Seguros
Porcentaje de participación en el capital		33,33%	33,33%	100%
Saldo de la participación	¢	279,866,071	591,081,533	95,472,146
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas		0	0	0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2007		13,133,225	(15,398,368)	15,698,657
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 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 Nº7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.

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

Caja de Ande Seguros, S.A. tiene como objetivo la comercialización de seguros. El capital social es ¢30,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,000,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por Caja de Ande.

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre el detalle de propiedad, mobiliario y equipo en uso es el siguiente:

Descripción	2008	2007
Terrenos	¢ 2,555,258,766	2,006,814,561
Edificios e instalaciones	6,232,166,071	4,818,092,503
Equipos y mobiliario	830,296,971	696,783,977
Equipos de computación	3,654,915,166	1,653,012,387
Vehículos	162,284,933	169,819,726
Subtotal	13,434,921,907	9,344,523,154
Depreciación acumulada	(3,279,380,320)	(2,634,459,161)
Saldo total	¢ **10,155,541,587**	**6,710,063,993**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se llevaron a cabo reevaluaciones por peritos valuadores independientes a los inmuebles de la entidad originado un incremento en el patrimonio por concepto de superávit por ¢972,600,926 y ¢1,875,658,575 respectivamente.

El movimiento contable al 31 de diciembre se detalla en la página siguiente:

2008		Terrenos	Terreno revaluado	Edificio	Edificio mejoras	Edificio revaluado	Revaluación mejoras	Vehículos	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo cómputo	Total
Costo											
Al inicio del Año	¢	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	169,819,727	696,783,977	1,653,012,387	9,344,523,155
Ajustes		0	429,402,594	0	0	482,170,453	61,027,879	0	0	0	972,600,926
Adiciones		119,041,611	0	870,875,224	0	0	0	1,055,000	182,115,436	3,449,231,389	4,622,318,660
Retiros		0	0	0	0	0	0	(8,589,793)	(48,602,430)	(1,447,328,611)	(1,504,520,834)
Al 31 diciembre 2008		1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,081,936,619	109,176,769	162,284,934	830,296,983	3,654,915,165	13,434,921,907
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año		0	0	258,625,866	35,528,379	697,086,625	14,601,893	110,823,305	350,253,496	1,167,539,597	2,634,459,161
Gasto del Año		0	0	35,411,964	3,686,673	157,005,775	22,854,040	25,525,636	60,231,776	449,530,387	754,246,251
Ajustes		0	0	(3,686,673)	0			0	(36,034)	(23,666,445)	(27,389,152)
Retiros		0	0	0	0	0	0	(8,589,792)	(43,458,227)	(29,887,921)	(81,935,940)
Al 31 diciembre 2008		0	0	290,351,157	39,215,052	854,092,400	37,455,933	127,759,149	366,991,011	1,563,515,618	3,279,380,320
Saldo al 31/12/2008	¢	**1,220,408,529**	**1,334,850,237**	**1,687,263,981**	**24,222,481**	**3,227,844,219**	**71,720,836**	**34,525,785**	**463,305,972**	**2,091,399,547**	**10,155,541,587**

2007

		Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Costo											
Al inicio del Año	¢	1,009,652,704	372,195,556	1,095,435,148	52,636,633	2,257,391,187	48,148,890	162,886,280	645,258,727	1,548,880,540	7,192,485,665
Revaluación		0	533,252,087	0	0	1,342,406,488	0	0	0	0	1,875,658,575
Adiciones		91,714,214	0	26,269,996	10,800,901	0	0	21,497,216	79,557,455	178,909,976	408,749,758
Retiros		0	0	(14,965,230)	0	(31,509)	0	(14,563,770)	(28,032,206)	(74,778,129)	(132,370,844)
Al 31 Diciembre 2007		1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,534	3,599,766,166	48,148,890	169,819,726	696,783,976	1,653,012,387	9,344,523,154
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año		0	0	230,268,553	30,611,997	613,298,594	8,904,224	95,400,014	322,169,926	1,063,372,297	2,364,025,605
Gasto del Año		0	0	26,483,734	4,916,382	82,502,802	5,516,476	29,987,061	51,370,831	175,398,961	376,176,247
Ajustes		0	0	1,873,580	0	1,285,228	181,193	(1)	(96)	(74)	3,339,830
Retiros		0	0	0	0	0	0	(14,563,768)	(23,287,165)	(71,231,588)	(109,082,521)
Al 31 Diciembre 2007		0	0	258,625,867	35,528,379	697,086,624	14,601,893	110,823,306	350,253,496	1,167,539,596	2,634,459,161
Saldo al 31/12/2007	¢	**1,101,366,918**	**905,447,643**	**848,114,047**	**27,909,155**	**2,902,679,542**	**33,546,997**	**58,996,420**	**346,530,480**	**485,472,791**	**6,710,063,993**

11.7 Otros activos

Al 31 de diciembre, el rubro de otros activos se desglosa de la siguiente manera:

		2008	2007
Gastos anticipados	¢	80,457,736	63,942,914
Bienes diversos (1)		835,772,973	2,071,672,376
Operaciones pendientes de imputación		1,078,807,876	337,607,038
Valor de adquisición del *software*		812,862,597	648,921,553
Amortización del *software* (2)		(613,481,621)	(574,798,907)
Activos restringidos		11,630,915	6,044,394
Total otros activos, neto	¢	**2,206,050,476**	**2,553,389,368**

(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 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 31 de diciembre se presenta de la siguiente manera:

		2008	2007
Saldo inicial	¢	574,798,907	539,925,564
Aumento		38,682,714	34,873,343
Saldo final	¢	**613,481,621**	**574,798,907**

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre se componen de la siguiente manera:

		2008	2007
Depósitos por ahorro a la vista	¢	6,159,544,347	4,961,615,760
Depósitos de prestatarios		74,055,849	150,950,043
Depósitos préstamos hipotecarios		0	0
Depósitos e inversiones previas		2,814,000	6,187,000
Depósitos ahorros SLAP		759,826,954	576,430,497
Depósitos plan ahorro a plazo		0	1,481,623,240
Depósitos Ahorro marchamo		0	0
Depósito Directiva Central Ande		0	37,909
Cargos por obligaciones con el público		42,391,206	30,451,119
Otras obligaciones a plazo exigibilidad inmediata-		1,887,972,349	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m		427,120,726	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m		97,281,323	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar		0	0
Total	¢	**9,451,006,754**	**7,207,295,568**

En relación con el saldo de los depósitos préstamos hipotecarios, a partir del mes de noviembre de 2007 los saldos pendientes por desembolsar son registrados en la cuenta 619, Créditos Pendientes de Desembolsar. Al 31 de diciembre del 2008, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢742,981,500.

Con el objetivo de uniformar el registro contable de acuerdo con lo normado en el Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros homologado a setiembre 2008 se hace la reclasificación de la cuenta 2139910009, Depósitos Directiva Central ANDE, pasando a la cuenta 2429910013. Además, se reclasifica contablemente las captaciones registradas en la cuenta 213 a la cuenta 211.

11.9 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		2008	2007
Otras cuentas por pagar			
Acreedores por adq, bienes y serv, (5)	¢	1,396,718,532	0
Aportes patronales por pagar		48,147,671	39,596,703
Impuestos retenidos por pagar		6,671,450	5,701,778
Aportes laborales retenidas por pagar		16,658,894	13,706,551
Otras cuentas y comisiones por pagar (4)		5,689,556,507	1,248,668,540
Vacaciones acum, por pagar (1)		62,655,714	0
Aguinaldo acum, por pagar (2)		15,465,787	0
Provisiones			
Provisiones para obligaciones Patronales		0	89,386,423
Otras provisiones (3)		1,331,518,417	1,005,888,268
Total	¢	**8,567,392,972**	**2,402,948,263**

Además se presenta el desglose de las partidas aguinaldo por pagar, vacaciones y otras provisiones del periodo 2008:

		(2) Aguinaldo acumulado por pagar	(1) Vacaciones	(3) Otras provisiones Saldos deudores	(3) Otras provisiones Usos no autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2008	¢	12,735,083	76,651,340	997,576,580	8,311,688	1,095,274,691
Gasto del año		174,415,775	141,550,479	474,401,579	82,254,140	872,621,973
Uso del año		171,685,071	155,546,105	156,693,543	74,332,027	558,256,746
Otros		0	0	0	0	0
Saldo al final del periodo 2008	¢	**15,465,787**	**62,655,714**	**1,315,284,616**	**16,233,801**	**1,409,639,918**

(4) Al 31 de diciembre, "Otras cuentas y Comisiones por pagar" se componen principalmente de los siguientes rubros:

Detalle		2008	2007
Deducciones por distribuir	¢	4,084,067,862	398,159,282
Primas Pólizas		699,102,435	623,284,153
Diversos		647,052,036	49,083,194

(5) Ver nota 19 Contratos.

11.10 Capital social

Al 31 de diciembre el capital social está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a 5% de sus salarios, y se detalla a continuación:

		2008	2007
Capital activo	¢	112,561,471,884	95,414,364,121
Capital receso		148,327,243	126,920,768
Total	¢	**112,709,799,127**	**95,541,284,889**

De acuerdo con el párrafo tercero del articulo 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 con lo anterior, mientras los funcionarios formen parte del Ministerio de Educación mantendrán su condición de accionistas y por lo tanto sus aportes forman parte del capital social de la institución.

11.11 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 31 de diciembre es el siguiente:

		2008	2007
Reserva legal	¢	46,457,458,859	39,014,388,700
Reserva de bienestar social		62,500,000	118,500,000
Reserva especial		21,515,364,666	17,300,703,738
Total	¢	**68,035,323,525**	**56,433,592,438**

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 4,18%) con el propósito de fortalecer aún más esta reserva.

11.12 Ajustes al patrimonio

El detalle de los ingresos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

		2008	2007
Ajustes al patrimonio			
Ajustes al valor de los activos	¢	4,077,643,136	5,286,394,422
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Total ajustes al patrimonio	¢	**4,090,809,271**	**5,299,560,557**

11.13 Gastos administrativos

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos de administración incluyen lo siguiente:

		2008	2007
Gastos de personal	¢	3,355,361,863	2,694,885,645
Gastos por servicios externos		132,049,249	62,967,136
Gasto movilidad y comunicaciones		258,949,009	202,898,738
Gastos de infraestructura		2,007,622,189	611,640,785
Gastos generales		2,409,572,646	1,805,753,148
Total gastos de administración	¢	**8,163,554,956**	**5,378,145,452**

11.14 Ingresos financieros

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los ingresos financieros se detalla a continuación:

		2008	2007
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	59,208,362	66,623,665
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2,366,049,700	3,364,567,324
Productos por cartera de crédito vigente		17,724,436,140	14,006,114,546
Productos por cartera de crédito vencida y en cobro judicial		19,659,636	6,031,030
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		1,140,540,213	88,089,898
Otros ingresos financieros		712,318,343	234,847,704
Total de ingresos financieros	¢	**22,022,212,394**	**17,766,274,167**

11.15 Gastos financieros

En período de un año terminado el 31 de diciembre el detalle de los gastos financieros se muestra a continuación:

		2008	2007
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢	488,437,558	379,233,880
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		407,437,322	229,229,536
Otros gastos financieros		96,304,312	453,529,083
Total gastos financieros	¢	**992,179,192**	**1,061,992,499**

11.16 Gasto por Participación en el capital de otras empresa

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas se muestra a continuación:

		2008	2007
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢	104,586,567	90,157,501
Gastos por participaciones de capital en entidades no financieras del país		29,128,265	25,753,045
Total	¢	**133,714,832**	**115,910,546**

11.17 Ingreso por Participación en el capital de otras empresa

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos por participación en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

		2008	2007
Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	¢	68,251,846	74,759,133
Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país		200,966,754	54,584,927
Total	¢	**269,218,600**	**129,344,060**

11.18 Cargos por bienes diversos

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos de operación por bienes diversos es el siguiente:

		2008	2007
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	¢	549,040,827	34,873,343
Total de cargos por bienes diversos	¢	**549,040,827**	**34,873,343**

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

Al 31 de diciembre las cuentas de orden se detallan a continuación:

		2008	2007
Créditos otorgados pendientes de utilizar	¢	2,558,496,039	1,179,683,400
Cuentas castigadas		43,093,449	30,286,710
Productos por cobrar en suspenso		7,989,863	3,791,068
Documentos de respaldo		216,928,404,226	164,605,747,999
Otras cuentas de orden deudoras	¢	**219,537,983,577**	**165,819,509,177**
Líneas de crédito de utilización automática		3,262,577,512	1,721,759,097
Créditos pendientes de desembolsar		742,981,500	593,625,691
Cuentas contingentes deudoras	¢	**4,005,559,012**	**2,315,384,788**

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

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

Calce de plazos diciembre 2008

Activos

Colones (miles)	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	¢ 5,808,727	0	0	0	0	0	0	0	5,808,727
Inversiones	1,131,188	1,225,309	0	1,084,873	145,725	415,764	16,284,636	0	20,287,495
Cartera de crédito	0	11,932,473	2,560,138	2,426,418	7,284,618	14,362,530	135,948,560	2,142,057	176,656,794
	6,939,915	13,157,782	2,560,138	3,511,291	7,430,343	14,778,294	152,233,196	2,142,057	202,753,016

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	8,860,190	0	0	0	0	0	0	0	8,860,190
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	42,391	0	0	0	0	0	0	0	42,391
	8,902,581	0	0	0	0	0	0	0	8,902,581

Activos

Dólares (miles)	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	179,594	0	0	0	0	0	0	0	179,594
Inversiones	0	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0	3,504,349
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	179,594	0	0	0	352,696	0	3,151,653	0	3,683,943

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	548,426	0	0	0	0	0	0	0	548,426
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	1	0	0	0	0	0	0	0	1
	¢ 548,427	0	0	0	0	0	0	0	548,427

Calce de plazos diciembre 2007

Activos

Colones (miles)		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	¢	3,997,160	0	0	0	0	0	0	0	3,997,160
Inversiones		662,458	3,856,907	0	551,768	2,724,969	4,177,663	24,978,213	0	36,951,978
Cartera de crédito		0	7,340,525	2,172,072	2,086,105	6,238,721	12,245,303	96,614,256	1,855,018	128,552,000
		4,659,618	11,197,432	2,172,072	2,637,873	8,963,690	16,422,966	121,592,469	1,855,018	169,501,138

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	5,270,852	238,881	193,000	297,882	666,568	74,852	10,479	0	6,752,514
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	30,451	0	0	0	0	0	0	0	30,451
	5,301,303	238,881	193,000	297,882	666,568	74,852	10,479	0	6,782,965

Activos

Dólares (miles)	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	47,608	0	0	0	0	0	0	0	47,608
Inversiones	0	254,962	0	0	0	0	4,787,061	0	5,042,023
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	47,608	254,962	0	0	0	0	4,787,061	0	5,089,631

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	424,332	0	0	0	0	0	0	0	424,332
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
¢	424,332	0	0	0	0	0	0	0	424,332

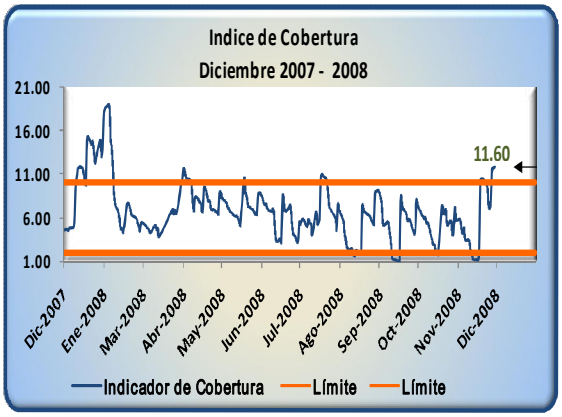
Los recursos con los que Caja de Ande financia sus programas de crédito de tasa fija, provienen de las recuperaciones de la propia cartera, así como de los recursos netos que ingresan por capital ordinario. En el caso del capital, la tasa de excedentes es 4,18%, pagadera cuando los accionistas se retiran 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

Riesgos de iliquidez

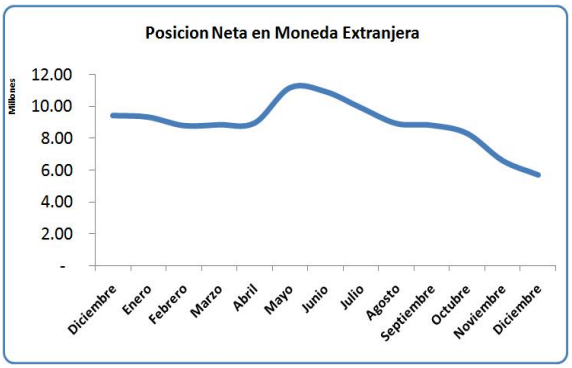
En cuanto a los riesgos de iliquidez de la Caja de Ande, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos, en las captaciones a la vista se observa que la volatilidad es inferior que a principios del año 2008. El indicador de cobertura se ubicó en el mes de diciembre 2008 en 11.60 veces, muy por encima del límite inferior de 2, este aumento en el indicador obedece tanto a la volatilidad de las cuentas de fuentes de vencimiento incierto, como a la superioridad del saldo contable de las disponibilidades.



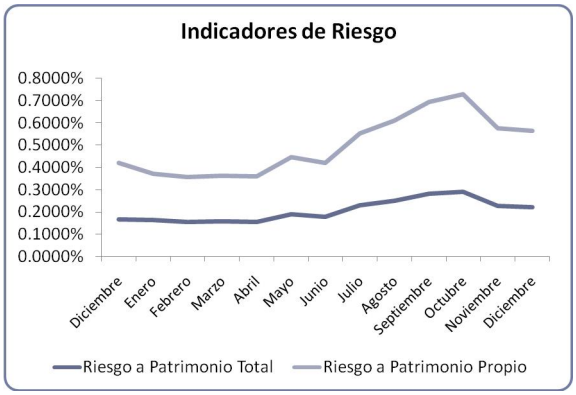
Riesgo Cambiario

Al finalizar el mes de diciembre la posición en moneda extranjera de la Caja de Ande es de US$ 5.70 millones.

El grafico a continuación muestra el valor de la posición neta en moneda extranjera con corte a fin de cada mes.



Durante el año 2008, la PNE se ha reducido, este acortamiento se acentuó en la segunda mitad del año, con el traslado de recursos de inversiones a crédito.
Los indicadores de riesgo se encuentran en un nivel normal, ya que ninguno sobre pasa el límite de 5% sobre el patrimonio requerido por SUGEF, ni el 3% estipulado en la política.



Riesgo de Mercado

La cartera de inversiones se ha caracterizado por mantener una mayor concentración en inversiones denominadas en moneda local (78.15%), un 16.62% en inversiones en dólares, un 5.24% en fondos de inversión. En el transcurso del año 2008 la estructura de las inversiones se ha mantenido, con una mayor concentración en moneda nacional, principalmente en Títulos TPTBA.
La cartera de inversión sujeta a precios de mercado incluyendo los fondos de inversión, es del orden de ¢21.572.0 millones. Presentando una disminución en su valor de mercado de 41.49% (¢15.298.9 millones) con respecto al saldo obtenido al mes de diciembre 2007, Este saldo ha venido disminuyendo por el comportamiento del mercado el cual funciona en sentido inverso a mayor tasa de interés menor precio. También a que el saldo de las inversiones ha venido disminuyendo ya que la mayor parte de los recursos se está destinando a cubrir requerimientos del área de crédito.

El Fideicomiso de Titularización PH Cariblanco (FTCB) comunicó al mercado de valores el resguardo de los intereses de los inversionistas que poseen títulos de este emisor, en el marco de los daños sufridos en la planta hidroeléctrica por el terremoto que experimentó nuestro país, el jueves 8 de enero del 2008. Pese a que la planta sufrió daños que la paralizarían por un año, el Prospecto de la Emisión establece que los bonos están respaldados por los activos del fideicomiso, los flujos de caja del contrato de arrendamiento, y las pólizas por riesgo, así como las consecuentes mejoras crediticias asociadas a la oferta de valores. Asimismo, las autoridades del INS aseguran que cuentan con la reserva económica suficiente para hacer efectivo la póliza del ICE y otros reclamos que presenten los asegurados ubicados en las zonas afectadas por el terremoto.

El portafolio de inversión presenta una duración en moneda nacional de 0.52 años, (188 días), en moneda extranjera de 3.06 años (1.104 días). La duración de las inversiones tanto en colones como en dólares es de 0.81 años (292 días).

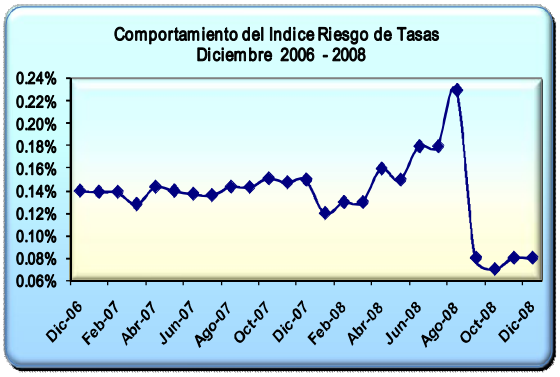
INVERSIONES CARIBLANCO				
	BFT 10	BFT 13	BFT 15	BFT 17
Fecha de Corte	15/12/2010	09/09/2013	21/12/2015	01/05/2017
19/01/2009	102.74	103.96	97.27	102.45
16/01/2009	102.74	104.31	97.37	102.45
14/01/2009	102.77	104.44	97.19	102.45
13/01/2009	102.00	104.11	96.89	102.45
12/01/2009	102.01	104.13	96.87	102.46
09/01/2009	102.01	104.04	96.87	102.45
08/01/2009	102.00	103.83	96.84	102.37
07/01/2009	101.21	102.60	96.65	101.76
06/01/2009	100.74	102.09	96.49	101.11
05/01/2009	100.67	101.12	96.47	101.06

El VaR del portafolio de inversión al mes de diciembre 2008 se ubica en 2.82%. Este índice tal y como se observa en el gráfico es el más alto pues en setiembre 2008 se ubicó en 1.65% y en diciembre 2007 en 0.99%.

El aumento en el índice y en el VaR en riesgo, se debe principalmente a la volatilidad que han tenido los precios de mercado en los últimos meses, aunado a esto en el mes de setiembre 2008, la SUGEF varío la metodología para el cálculo del VaR de las inversiones.

Riesgo de tasas de interés

El cálculo de riesgo de tasas de interés en CAMELS de Caja de Ande, se calculó hasta el mes de julio, ya que en el mes de agosto 2008 se efectúo un traslado de saldos de las cuentas contables 213- Captaciones a Plazo a la cuenta 211-Captaciones a la Vista, lo que provocó que el Indicador de Riesgo de Tasas de Interés según CAMELS, se indefiniera.
A pesar de que en Caja de ANDE la mayor parte de sus tasas de interés son fijas, se creó un modelo interno que permita calcular el riesgo de Tasas de Interés. El Indicador interno al mes de diciembre fue de 0.08%.



Riesgo de Crédito

Al finalizar el mes de diciembre, la cartera de crédito es de ¢ 175,408.12, mostrando una variación de 38.37% con respecto al mismo periodo del año 2007; representa el 81.41% de los activos totales (ctas contables130/100).

La cartera al día representa un 98.81% de la cartera total, es decir que la mora total es de 1.19%, inferior a la mora total del mes de diciembre de 2007 (1.42%). En cuanto a la morosidad mayor a 90 días se ubica en 0.10% al 31 de diciembre de 2008, este indicador para el mes de diciembre de 2007 estaba en 0.11% por lo que el cambio es de 0.01,en síntesis la morosidad mayor a 90 días presento un comportamiento bastante estable en relación con la cartera de crédito.

La mayor parte de los deudores de la Caja de Ande están ubicados en categoría de riesgo A1 (95.16%) que es la mejor categoría.

El indicador de perdida esperada sobre la cartera total se ubica en 1.20% por lo que su estado es normal; El indicador de la morosidad entre 30 y 60 días establecido en la política de riesgo de crédito se califica como normal.

En el indicador de categorías de riesgo (C1,C2,D,E) se calculo con un rango de 27 meses, debido a que antes de ese periodo se utilizaba una normativa diferente a la 1-05 y esta utilizaba otro esquema de categorías. Todas las categorías se encuentran en estado normal ya que ninguna supera el límite establecido.

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.

Reporte de brechas diciembre 2008

Activos

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	¢	3,633,383,987	19,173,968,527	1,781,427,901	332,054,710	398,503,184	2,690,814,767	0	0	28,010,153,076
Préstamos más producto		19,600,055,291	50,935,500,623	10,961,681,120	21,111,988,710	37,078,755,963	128,226,624,891	0	0	267,914,606,598
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	23,233,439,278	70,109,469,150	12,743,109,021	21,444,043,420	37,477,259,147	130,917,439,658	0	0	295,924,759,674

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	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

Activos

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	¢	3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0	4,766,894,377
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
	¢	3,803,344	30,912,835	421,202,713	128,124,609	796,259,217	3,386,591,659	0	0	4,766,894,377

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	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 diciembre 2007

Activos

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	¢	3,919,281,403	1,230,192,240	3,039,875,465	5,307,666,593	2,845,102,686	30,614,064,599	0	0	46,956,182,986
Préstamos más producto		3,496,620,768	6,941,902,702	10,228,798,102	19,639,908,863	34,648,247,814	107,587,898,072	0	0	182,543,376,321
Otros activos (resto del activo)			0	0	0	0	0	0	0	0
		7,415,902,171	8,172,094,942	13,268,673,567	24,947,575,456	37,493,350,500	138,201,962,671	0	0	229,499,559,307

Pasivos 2007

	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	232,234,015	486,066,529	516,253,145	64,780,148	11,067,550	219,849,497	0	0	1,530,250,884
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)									0
	232,234,015	486,066,529	516,253,145	64,780,148	11,067,550	219,849,497	0	0	1,530,250,884

Activos 2007

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	271,634,285	55,343,413	117,277,441	188,384,714	1,655,490,483	4,229,317,044	0	0	6,517,447,380
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
	271,634,285	55,343,413	117,277,441	188,384,714	1,655,490,483	4,229,317,044	0	0	6,517,447,380

Pasivos 2007

	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 2008 Caja de Ande no tenía instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2008 Caja de Ande no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos relevantes y subsecuentes

En virtud del incumplimiento por parte de la empresa Control Electrónico S.A. (CESA), del contrato para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica de la Caja de Ande, la Junta Directiva tomó durante el mes de septiembre del 2008 los siguientes acuerdos:

El día 4 de septiembre de 2008 en la sesión N° 6199 acordó autorizar a la administración para que contrate la asesoría legal necesaria para interponer la demanda ordinaria contra la empresa Control Electrónico S.A. y se encargue de la defensa respectiva.

El día 18 de septiembre del año en curso, en la sesión N° 6201 la Junta Directiva acordó autorizar la contratación del bufete Zürcher Odio & Raven para que interponga y dirija el proceso de demanda ordinaria contra la empresa Control Electrónico S.A.

Por el incumplimiento del contrato, el día 20 de octubre del 2008 se interpuso formalmente la demanda contra la empresa Control Electrónico S.A. (CESA).

Como consecuencia del incumplimiento contractual anteriormente señalado, se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor, correspondientes a los siguientes conceptos:

Hardware **y** ***software*** **base:**			
444 09	Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	¢	920,211,165
Software **PMA:**			
434 13	Pérdida por deterioro de otros activos intangibles		549,040,826
Total		¢	1,469,251,991

En enero 2008 entró en vigencia el nuevo catalogo de cuentas emitido por la SUGEF. Para efectos de comparación del año 2007 fue necesario homologar tanto el balance de situación como el estado de resultados, siendo los principales cambios los siguientes:

Antes de la homologación		Después de la homologación	
Código	Saldo	Código	Saldo
148-02	612,137,787	128	612,137,787
148-03	938,887,773	138	938,887,773
33102	121,527,247	33102	121,527,247
33102	1,145,026,400	33103	1,145,026,400
540	1,000,000	538	1,000,000
446	30,529,981	439	30,529,981
460	4,235,795	439	4,235,795
51908	3,857,522	51911	3,857,522
41908	378,109,076	41911	378,109,076
435	34,873,343	434	34,873,343

Nota 19 Contratos

A continuación se detallan los contratos más importantes que tiene Caja de Ande al 31 de diciembre de 2008:

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

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

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

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

- Contrato informático para la adquisición de un software o paquete construido para el tramite de pagos y cobros de las operaciones de Caja de Ande por medio de la plataforma SINPE.

Nota 20 Contingencias

En virtud del incumplimiento contractual por parte de la empresa Control Eléctrico S.A. (CESA), se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de valor por los activos reconocidos y que se estimó no producirían flujos futuros de efectivo para la entidad. Esta situación podría llevar al establecimiento de litigios judiciales por parte de la Institución y por parte de CESA que a la fecha no están cuantificados.

Nota 21 Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIIF 8 Segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza la NIC 14, Información Financiera por Segmentos. Es de aplicación para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2009. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en estas notas.

NIC 1: Presentación de estados financieros

Esta norma ha sido modificada y sus principales variaciones son las siguientes:

La nueva NIC 1 entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2009. Sin embargo se recomienda su utilización anticipada.

En esta forma se afecta la presentación del Estado de Cambios en el Patrimonio donde solamente se mantendrán los cambios en el patrimonio de los accionistas. Los otros cambios de asuntos que no son de los accionistas, conocidas como "otras ganancias integrales" deberán ser presentadas ya sea en el Estado de Resultados o en un estado aparte que se denomine "Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales".

La NIC 1 requerirá que se revelen las reclasificaciones o ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las Otras ganancias integrales. Las reclasificaciones son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en un periodo anterior.

Se deberán revelar en el Estado de Cambios en el Patrimonio los dividendos distribuidos a los accionistas. Asimismo, se debe incluir las distribuciones por acción cuando así es requerido. Ya no se permite que esta información se incluya en el estado de resultados.

Otro cambio es la variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término Estado de posición financiera en lugar del término balance general.

Se requerirá que cuando haya ajustes o reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se debe incluir un estado de Posición Financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando. Es decir se requerirá un nuevo balance al inicio de los dos periodos que vienen luego.

Interpretaciones a las NIIF

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

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 13: Programa de lealtad de clientes.
Efectiva a partir del 1 de julio del 2008.

IFRIC 14: Límites en planes de pensión definidos, requerimientos de fondeo mínimo.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2008.

IFRIC 15: Acuerdos para la construcción de desarrollos inmobiliarios.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 16: Coberturas de inversiones netas en el extranjero.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2008.

Caja de Ande estima que estas normas no tendrán un efecto sobre su posición financiera.

Nota 22 Autorización para emitir estados financieros

La emisión de los estados financieros de Caja de Ande fue autorizada por la Unidad de Contabilidad el 30 de enero del 2009.

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

Horwath Central America

Despacho Lara Eduarte, S.C.
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2. San José, Costa Rica
Teléfono: (506) 2221-4657
Fax: (506) 2233-8072
Apdo 7108 -1000
E-mail: laudit@horwath-cr.com
www.horwath.com

Informe complementario de los auditores externos sobre normativa, sistemas y control interno

A la Junta Directiva Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros individuales de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande) al 31 de diciembre del 2008 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 30 de enero de 2009.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Caja de Ande consideramos su estructura de control interno, así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de Caja de Ande y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza Caja de Ande, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de Caja de Ande para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En cartas fechadas 30 de enero del 2009, 10 de enero del 2009 y 25 de noviembre de 2008 informamos a la Gerencia de Caja de Ande sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Caja de Ande y su Junta Directiva, las cuales están en proceso de implementación por parte de la administración de Caja de Ande.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de Caja de Ande en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector financiero que consideramos debilidades significativas:

Al 31 de diciembre del 2008 la cuenta Ingreso Diferido por concepto de comisiones de cartera, no cuenta con un sistema que permita un control individualizado mediante un registro auxiliar que permita una metodología de amortización permanente en relación al comportamiento de los ingresos de la cartera de crédito.

En el mes de mayo del 2008 se presentó un problema de la no deducción de cuotas a un sector de accionistas pensionados por parte de la Dirección General de Informática (DGI) del Ministerio de Hacienda. El tratamiento contable utilizado para ese mes, en lo que se refiere a la no deducción de estas cuotas, y su registro no estuvo de acuerdo con lo requerido en el manual de cuentas para entidades supervisadas.

El anexo 3 del acuerdo 31-04 en el punto 2 requiere que cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF o por la SUGEF difieran de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Contabilidad se debe informar sobre las normas internacionales que se ha dejado de cumplir, la naturaleza de la divergencia, y el impacto económico financiero que ha supuesto el abandono descrito en los resultados netos, en los activos, pasivos, patrimonio neto y flujos de efectivo para cada periodo sobre el que se presente información. Caja de Ande ha revelado las diferencias entre las disposiciones emitidas por el CONASSIF o por la SUGEF y por lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF) y la naturaleza de la divergencia, sin embargo no ha cuantificado el impacto económico financiero requerido en la normativa referida.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros de Caja de Ande y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros precitado. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

Este informe es para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva de Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

San José, Costa Rica
30 de enero de 2009

Dictamen firmado por
José Antonio Lara Eduarte N°127
Pol. R-1153 V.30-9-2009
Timbre Ley 6663 ¢1.000
Adherido al original

COSTA RICA TIMBRE
COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS
COSTA RICA 1957
COLONES

Anexo 1
(1 de 2)

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Balance de situación
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

			Asientos de reclasificación		Ajuste #	Asientos de ajuste		Ajuste #	
		Administración 2008	Debe	Haber		Debe	Haber		Auditado 2008
Activo									
Disponibilidades	¢	**5,988,320,301**	**0**	**0**		**0**	**0**		**5,988,320,301**
Efectivo		336,953,270	0	0		0	0		336,953,270
Banco Central		123,621,573	0	0		0	0		123,621,573
Entidades financieras del país		5,527,745,458	0	0		0	0		5,527,745,458
Inversiones en instrumentos financieros		**23,791,844,449**	**0**	**0**		**0**	**0**		**23,791,844,449**
Mantenidas para negociar		1,131,188,381	0	0		0	0		1,131,188,381
Disponibles para la venta		22,143,622,448	0	0		0	0		22,143,622,448
Mantenidas al vencimiento		10,010,000	0	0		0	0		10,010,000
Productos por cobrar		507,023,620	0	0		0	0		507,023,620
Cartera de crédito		**174,522,328,359**	**0**	**0**		**0**	**0**		**174,522,328,359**
Créditos vigentes		173,318,606,765	0	0		0	0		173,318,606,765
Créditos vencidos		2,069,350,171	0	0		0	0		2,069,350,171
Créditos en cobro judicial		20,155,553	0	0		0	0		20,155,553
Productos por cobrar		1,248,675,149	0	0		0	0		1,248,675,149
(Estimación cartera de crédito)		(2,134,459,279)	0	0		0	0		(2,134,459,279)
Cuentas y comisiones por cobrar		**45,520,345**	**0**	**0**		**0**	**0**		**45,520,345**
Otras cuentas por cobrar		52,867,487	0	0		0	0		52,867,487
(Estimación cuentas y productos por cobrar)		(7,347,142)	0	0		0	0		(7,347,142)
Participación en el capital de otras empresas, neta		**1,219,923,518**	**0**	**0**		**0**	**0**		**1,219,923,518**
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto		**10,129,300,413**	**0**	**0**		**1,656,195,558**	**1,629,954,384**	1,5,3,4	**10,155,541,587**
Otros activos		**2,206,050,476**	**0**	**0**		**0**	**0**		**2,206,050,476**
Activos intangibles		199,380,976	0	0		0	0		199,380,976
Otros activos		2,006,669,500	0	0		0	0		2,006,669,500
Total activo	¢	**217,903,287,862**	**0**	**0**		**1,656,195,558**	**1,629,954,384**		**217,929,529,036**

Anexo 1
(2 de 2)

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Balance de situación
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...viene		Administración 2008	Asientos de reclasificación Debe	Asientos de reclasificación Haber	Ajuste #	Asientos de ajuste Debe	Asientos de ajuste Haber	Ajuste #	Auditado 2008
Pasivo y patrimonio									
Pasivo									
Obligaciones con el público	¢	**9,451,006,754**	**0**	**0**		**0**	**0**		**9,451,006,754**
A la vista		9,408,615,548	0	0		0	0		9,408,615,548
A plazo		0	0	0		0	0		0
Cargos financieros por pagar		42,391,206	0	0		0	0		42,391,206
Cuentas por pagar y provisiones		**8,582,941,120**	**0**	**0**		**0**	**0**		**8,567,392,972**
Provisiones		1,331,518,417	0	0		0	0		1,331,518,417
Otras cuentas por pagar diversas		7,251,422,703	0	0		1,826,226,216	1,810,678,068	1,4,6,7	7,235,874,555
Cargos financieros por pagar		0	0	0		0	0		0
Otros pasivos		**80,451,338**	**0**	**0**		**0**	**0**		**677,254,179**
Ingresos diferidos		80,438,305	0	0		0	596,802,841	8	677,241,146
Otros pasivos		13,033	0	0		0	0		13,033
Total pasivo		**18,114,399,212**	**0**	**0**		**0**	**0**		**18,695,653,905**
Patrimonio									0
Capital social		**112,709,799,127**	**0**	**0**		**0**	**0**		**112,709,799,127**
Capital pagado		112,709,799,127	0	0		0	0		112,709,799,127
Aportes patrimoniales no capitalizados		**6,632,342**	**0**	**0**		**0**	**0**		**6,632,342**
Ajustes al patrimonio		**4,090,809,271**	**0**	**0**		**0**	**0**		**4,090,809,271**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliarioy equipo		4,992,441,701	0	0		0	0		4,992,441,701
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		0	0	0		0	0		0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital		0	0	0		0	0		0
mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(914,798,565)	0	0		0	0		(914,798,565)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		13,166,135	0	0		0	0		13,166,135
Reservas patrimoniales		**68,632,126,366**	**0**	**0**		**596,802,841**	**0**	8	**68,035,323,525**
Resultados acumulados de períodos anteriores		0	0	0		0	0		0
Resultados del período		**14,349,521,544**	**0**	**437,497,314**		**395,707,992**	**0**		**14,391,310,866**
Total patrimonio		**199,788,888,650**	**0**	**0**		**0**	**0**		**199,233,875,132**
Total pasivo y patrimonio	¢	**217,903,287,862**	**0**	**437,497,314**		**2,818,737,049**	**2,407,480,909**		**217,929,529,036**
Cuentas contingentes deudoras		**4,005,559,012**	**0**	**0**		**0**	**0**		**4,005,559,012**
Otras cuentas de orden deudoras		**219,537,983,577**	**0**	**0**		**0**	**0**		**219,537,983,577**

Anexo 2
(1 de 2)

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Hoja de trabajo Estado de Resultados
Periodo de un año terminado el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

		Asientos de reclasificación		Ajuste #	Asientos de ajuste		Ajuste #	
	Administración 2008	Debe	Haber		Debe	Haber		Auditado 2008
Ingresos financieros								
Por disponibilidades	¢ 59,208,362	0	0		0	0		59,208,362
Por inversiones en instrumentos financieros	2,366,049,700	0	0		0	0		2,366,049,700
Por cartera de crédito	17,744,095,776	0	0		0	0		17,744,095,776
Ganancia por diferencias de cambios y UD	1,140,540,213	0	0		0	0		1,140,540,213
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	77,463,982	0	0		0	0		77,463,982
Ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	634,854,361	0	0		0	0		634,854,361
Total ingresos financieros	**22,022,212,394**	**0**	**0**		**0**	**0**		**22,022,212,394**
Gastos financieros								
Por obligaciones con el público	488,437,558	0	0		0	0		488,437,558
Pérdidas por diferencias de cambio y UD	407,437,322	0	0		0	0		407,437,322
negociar	709	0	0		0	0		709
venta	0	0	0		0	0		0
Otros gastos financieros	96,303,603	0	0		0	0		96,303,603
Total gastos financieros	**992,179,192**	**0**	**0**		**0**	**0**		**992,179,192**
Por estimación de deterioro de activos	303,972,278	0	0		0	0		303,972,278
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	1,769,937,102	0	0		0	0		1,769,937,102
Resultado financiero	**22,495,998,026**	**0**	**0**		**0**	**0**		**22,495,998,026**
Otros ingresos de operación								
Comisiones por servicios	118,316,953	0	0		0	0		118,316,953
Por bienes realizables	694,694	0	0		0	0		694,694
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN	68,251,846	0	0		0	0		68,251,846
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	200,966,754	0	0		0	0		200,966,754
Por cambio y arbitraje de divisas	0	0	0		0	0		0
Otros ingresos con partes relacionadas	0	0	0		0	0		0
Otros ingresos operativos	630,147,609	0	0		0	0		630,147,609
Total otros ingresos de operación	¢ **1,018,377,856**	**0**	**0**		**0**	**0**		**1,018,377,856**

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Estado de resultados
Periodos de un año terminado el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Anexo 2
(2 de 2)

...viene

			Asientos de reclasificación		Ajuste #	Asientos de ajuste		Ajuste #	Auditado
Otros gastos de operación		**Administración 2008**	**Debe**	**Haber**		**Debe**	**Haber**		**Auditado 2008**
Comisiones por servicios	¢	79,515,155	0	0		0	0		79,515,155
Por bienes realizables		2,826,068	0	0		0	0		2,826,068
Pérdida por participación de capital en otras empresas		0	0	0		0	0		0
Por participación en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		104,586,567	0	0		0	0		0 104,586,567
Por participación en el capital de otras empresas		29,128,265	0	0		0	0		29,128,265
Por bienes diversos		549,040,827	0	0		0	0		549,040,827
Provisiones		6,103,144	0	0		0	0		6,103,144
Otros gastos operativos		10,289,746	0	0		178,020,288	0	6	188,310,034
Total otros gastos de operación		**781,489,772**	**0**	**0**		**0**	**0**		**959,510,060**
									0
Resultado operacional bruto		**22,732,886,109**	**0**	**0**		**0**	**0**		**22,554,865,821**
Gastos administrativos									
Gastos de personal		3,355,361,863	0	0		0	0		3,355,361,863
Otros gastos de Administración		5,028,002,703	0	437,497,314	2 y 3	217,687,704	0	5	4,808,193,093
Total gastos administrativos		**8,383,364,566**	**0**	**0**		**0**	**0**		**8,163,554,956**
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		**14,349,521,544**	**0**	**0**		**0**	**0**		**14,391,310,866**
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		**14,349,521,544**	**0**	**0**		**0**	**0**		**14,391,310,866**
Resultado del periodo	¢	**14,349,521,544**	**0**	**437,497,314**		**395,707,992**	**0**		**14,391,310,866**

Anexo 3

Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores
Asientos de ajuste
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Cuenta	Descripción	Año	Asiento		Debe	Haber
2420310003	Acreedores por adquisición de bienes y servicios	**2008**	1	¢	1,412,266,680	
17401100	Costo equipo de computación	**2008**	1			1,412,266,680
	Detalle: Reversión del costo y deuda registrada en diciembre respecto a la compra del equipo de computo			¢	**1,412,266,680**	**1,412,266,680**
36101100	Utilidad o excedente del período	**2008**	2	¢	413,959,536	
445991000301	Informatica Sede Central	**2008**	2			413,959,536
	Detalle: Reversión del gasto por alquiler registrado de mayo 2008 a octubre 2008, por el equipo de computo en esas fechas el cual posteriormente se vendió por parte de GBM a Caja de Ande.			¢	**413,959,536**	**413,959,536**
17915100	Depreciación acumulada del costo del equipo de computo	**2008**	3	¢	23,537,778	
4440710003	Depreciciación equipo de computación	**2008**	3			23,537,778
	Detalle: Reversión del gasto por depreciaón del mes de diciembre 2008			¢	**23,537,778**	**23,537,778**
17401100	Costo equipo de computación	**2008**	4	¢	1,632,657,780	
2420310003	Acreedores por adquisición de bienes y servicios	**2008**	4			1,632,657,780
	Detalle: Registro correcto del costo del equipo de computo, indicado en sesión de Junta Directiva No. 6227 del año 2008. En el adendum al contrato, se indica en la clausula tercera lo siguiente …"la venta financiada establecida mediante este contrato tie			¢	**1,632,657,780**	**1,632,657,780**
4440710003	Depreciciación equipo de computación	**2008**	5	¢	217,687,704	
17915100	Depreciación acumulada del costo del equipo de computo	**2008**	5			217,687,704
	Detalle: Registro de la amortización de mayo a diciembre del 2008, del equipo de computo.			¢	**217,687,704**	**217,687,704**
43903100	Diferencial cambiario por otros pasivos	**2008**	6	¢	178,020,288	
2420310003	Acreedores por adquisición de bienes y servicios	**2008**	6			178,020,288
	Detalle: Registro por diferencias de cambio de la deuda aquirida, por compra de equipo de computo.			¢	**178,020,288**	**178,020,288**
2420310003	Acreedores por adquisición de bienes y servicios	**2008**	7	¢	413,959,536	
36101100	Utilidad o excedente del período	**2008**	7			413,959,536
	Detalle: Registro de los pagos realizados por concepto de alquiler los cuales corresponden a amortización de deuda			¢	**413,959,536**	**413,959,536**
34101100	Reserva Legal	**2008**	8	¢	596,802,841	
2510110301	Recaudacion Gastos Prestamos Personales	**2008**	8			477,734,658
2510110302	Recaudacion Gastos Prestamos Vivienda	**2008**	8			105,622,419
2510110303	Recaudacion Gtos Prest.SLAP Fiduciario	**2008**	8			1,986,162
2510110304	Recaudacion Gtos Prest.SLAP Prendarios	**2008**	8			13,125
2510110305	Recaudacion Gtos Prestamos SLAP Hipotec.	**2008**	8			4,600
2510110306	Recau.Gtos Prest.Desarrollo Economico	**2008**	8			11,441,877
	Detalle: Reversión del ajuste realizado por la entidad, en febrero del 2008 liquidando la cuenta de ingresos diferidos, trasladandola a otros ingresos del período.			¢	**596,802,841**	**596,802,841**