

Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Índice de contenido

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.	Naturaleza de las operaciones	10
Nota 2.	Base de la preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas	11
Nota 3.	Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera	25
Nota 4.	Equivalentes de efectivo	29
Nota 5.	Inversiones en valores	29
Nota 6.	Cartera de crédito	29
Nota 7.	Operaciones con partes relacionadas	33
Nota 8.	Activos sujetos a restricciones	34
Nota 9.	Posición en monedas extranjeras	35
Nota 10.	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	35
Nota 11.	Composición de los rubros de los estados financieros	36
Nota 12.	Concentración de activos y pasivos y partidas fuera del balance	57
Nota 13.	Vencimiento de activos y pasivos	57
Nota 14.	Exposición y control de riesgos	60
Nota 15.	Riesgo por tasa de interés	64
Nota 16.	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance	67
Nota 17.	Fideicomisos y comisiones de confianza	67
Nota 18.	Hechos relevantes y Subsecuentes	67
Nota 19.	Contratos	68
Nota 20.	Contingencias	69
Nota 21.	Normas de Contabilidad recientemente emitidas	69
Nota 22.	Autorización para emitir los estados financieros	71



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro A
1 de 2**

	NOTA	2008	2007
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1 ¢	6,003,385,270 ¢	4,055,330,771
Efectivo		338,088,270	248,872,450
Banco Central		123,621,573	269,531,138
Entidades Financieras del país		5,541,675,427	3,536,927,183
Inversiones en instrumentos Financieros		23,872,453,136	41,077,657,358
Mantenidas para negociar	11,2	1,149,677,928	680,414,186
Disponibles para la venta	11,2	22,205,741,588	28,320,764,060
Mantenidas al vencimiento	11,2	10,010,000	11,464,341,324
Productos por cobrar		507,023,620	612,137,788
Cartera de créditos		174,522,328,359	124,759,944,225
Créditos vigentes	11,3	173,318,606,765	125,802,757,561
Créditos vencidos	11,3	2,069,350,171	1,781,544,434
Crédito cobro judicial	11,3	20,155,553	28,811,146
Productos por cobrar		1,248,675,149	938,887,773
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)		(2,134,459,279)	(3,792,056,689)
Cuentas y comisiones por cobrar		70,254,965	65,407,890
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		6,756,300	5,718,154
Otras cuentas por cobrar	6.4.7	70,845,807	64,598,245
(Estimación por deterioro)	6.4.7	(7,347,142)	(4,908,509)
Participaciones en el capital de otras empresas	11,5	1,081,061,728	870,947,604
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11,6	10,154,236,824	6,718,141,333
Otros activos	11,7	2,218,636,371	2,566,492,995
Activos intangibles		208,802,539	85,423,520
Otros activos		2,009,833,832	2,481,069,475
TOTAL DE ACTIVOS	¢	217,922,356,653 ¢	180,113,922,176
		sigue...	sigue...

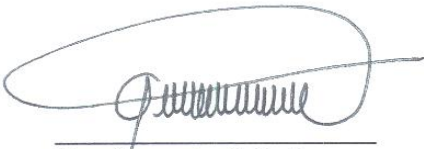


CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

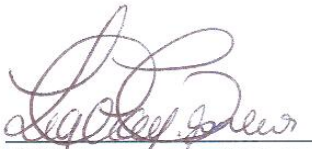
Cuadro A
2 de 2

...viene

	NOTA	2008	2007
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	11,8	¢ 9,451,006,753	¢ 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		42,391,205	30,451,119
Cuentas por pagar y provisiones	11.9	8,591,128,636	2,406,789,723
Provisiones		1,332,834,572	1,096,393,788
Otras cuentas por pagar diversas		7,258,294,064	1,310,395,935
Otros pasivos		80,451,336	596,802,841
Ingresos diferidos		80,438,305	596,802,841
Otros pasivos		13,031	0
TOTAL DE PASIVOS		18,122,586,725	10,210,888,132
PATRIMONIO			
Capital social	11.10	112,709,799,129	95,541,284,889
Capital pagado		112,709,799,129	95,541,284,889
Aportes Patrimoniales no capitalizados		6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio		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)	1,145,026,399
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11	68,632,126,366	56,433,592,438
Resultados acumulados de períodos anteriores		14,360,402,820	12,621,963,818
TOTAL DEL PATRIMONIO		199,799,769,928	169,903,034,044
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 217,922,356,653	¢ 180,113,922,176
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		4,005,559,012	2,315,384,788
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	219,537,983,577	165,819,509,177


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

**Cuadro B
1 de 2**

	Nota	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 59,362,419	¢ 67,233,607
Por inversiones en Instrumentos Financieros		2,368,540,578	3,366,531,009
Por cartera de crédito		17,744,095,776	14,012,145,577
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1,140,540,213	88,089,898
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		77,463,982	230,990,182
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.		634,854,362	3,857,522
Total de ingresos financieros		<u>22,024,857,330</u>	<u>17,768,847,795</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		488,437,558	379,233,880
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		407,437,322	229,229,537
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		709	1,224
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	378,109,076
Por otros gastos financieros		<u>96,303,603</u>	<u>75,418,783</u>
Total de Gastos Financieros		<u>992,179,192</u>	<u>1,061,992,500</u>
Por estimación de deterioro de activos		303,972,278	3,075,614,131
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>1,769,937,102</u>	<u>3,985,222,003</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>22,498,642,961</u>	<u>17,616,463,167</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		118,316,953	99,439,589
Por bienes realizables		694,694	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.	11.17	68,251,846	74,759,133
Por participaciones en el capital de otras empresas	11.17	151,201,371	31,424,355
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	1,000,000
Por otros ingresos operativos		<u>890,102,360</u>	<u>584,243,072</u>
Total otros ingresos de operación		<u>1,228,567,225</u>	<u>790,866,149</u>
		sigue...	sigue...

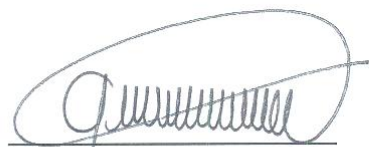


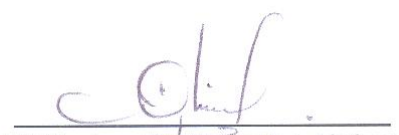
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)**

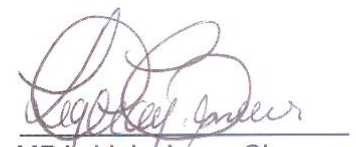
**Cuadro B
2 de 2**

...viene

	Nota	2008	2007
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		79,515,155	54,848,080
Por bienes realizables		2,826,067	2,102,552
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	11.16	104,586,567	90,157,501
Por participaciones en el capital de otras empresas.	11.16	4,752,526	18,291,130
Por bienes diversos	11.18	549,073,055	36,752,653
Por provisiones		8,115,068	0
Por otros gastos operativos		<u>10,298,746</u>	<u>34,765,776</u>
Total otros gastos de operación		<u>759,167,184</u>	<u>236,917,692</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		¢ <u>22,968,043,002</u>	¢ <u>18,170,411,623</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		¢ 3,519,198,176	¢ 2,828,581,400
Por otros gastos de Administración		<u>5,088,442,006</u>	<u>2,719,866,406</u>
Total gastos administrativos	11.12	<u>8,607,640,182</u>	<u>5,548,447,806</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>14,360,402,820</u>	<u>12,621,963,817</u>
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>14,360,402,820</u>	<u>12,621,963,817</u>
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u><u>14,360,402,820</u></u>	¢ <u><u>12,621,963,817</u></u>


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpízar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)**

**Cuadro C
1 de 2**

	Nota	
	2008	2007
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 14,360,402,820	¢ 12,621,963,817
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	2,826,068	2,102,552
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(697,784,994)	155,617,021
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	(1,642,865,287)	(915,763,860)
Perdidas por estimación por deterioro de inversiones	176,418,978	3,296,407
Pérdidas por otras estimaciones	2,686,684	2,859,580
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	182,644,440	148,148,302
Depreciaciones y amortizaciones	1,130,561,585	414,076,536
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(171,774,687)	(30,132,171)
	<u>13,343,115,607</u>	<u>12,402,168,185</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:		
Valores negociables	13,066,838,032	(5,907,454,721)
Créditos y avances de efectivo	(47,809,731,470)	(22,657,693,559)
Productos por cobrar	(212,206,968)	318,683,836
Otros activos	(245,970,061)	(998,757,968)
	<u>(35,201,070,467)</u>	<u>(29,245,222,412)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):		
Obligaciones a la vista y a plazo	2,210,796,664	1,609,524,131
Otras cuentas por pagar y provisiones	6,001,694,473	297,751,463
Productos por pagar	(30,451,119)	2,241,176
Otros pasivos	(516,351,505)	119,838,880
	<u>7,665,688,513</u>	<u>2,029,355,650</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>(14,192,266,347)</u>	<u>(14,813,698,578)</u>
	sigue...	sigue...

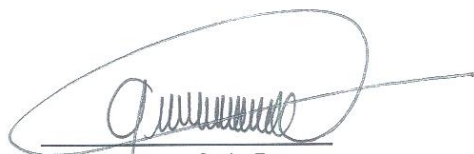


CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

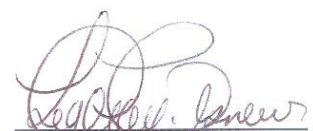
Cuadro C
2 de 2

...viene

	Nota	2008	2007
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3,003,055,532)	(387,124,667)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>(38,339,437)</u>	<u>26,550,112</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(3,041,394,969)</u>	<u>(360,574,555)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(423,429,890)	(1,252,869,044)
Otras actividades de financiamiento		<u>17,168,514,240</u>	<u>12,940,664,555</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>16,745,084,350</u>	<u>11,687,795,511</u>
Flujos de efectivo durante el período		(488,576,966)	(3,486,477,620)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>8,856,702,104</u>	<u>12,343,179,724</u>
Efectivo y equivalentes al final del tercer trimestre	4 ¢	<u>8,368,125,138</u>	<u>8,856,702,104</u>


Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


MBA. Ana G. Camacho Alpizar
Contadora


MBA. Ligia Araya Cisneros
Auditora Interna



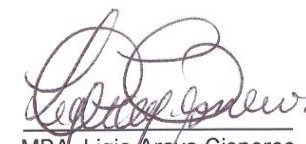
CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D
1 de 1

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas 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
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,258,716,246)	0	(1,258,716,246)
Resultado del periodo		0	0	0	0	12,621,963,818	12,621,963,818
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	1,874,160,627	0	0	1,874,160,627
Otros		0	414,657	(34,282,124)	0	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	12,621,963,818	¢ 169,903,034,044
Saldo al 1 de enero del 2008	¢	95,541,284,889	6,632,342	5,299,560,557	56,433,592,438	12,621,963,818	¢ 169,903,034,044
Aportes de capital		17,168,514,240	0	0	0	0	17,168,514,240
Reasignacion de utilidades		0	0	0	12,621,963,818	(12,621,963,818)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(423,429,890)	0	(423,429,890)
Resultado del periodo		0	0	0	0	14,360,402,820	14,360,402,820
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	972,600,926	0	0	972,600,926
Otros		0	0	(2,181,352,212)	0	0	(2,181,352,212)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	¢	112,709,799,129	6,632,342	4,090,809,271	68,632,126,366	14,360,402,820	¢ 199,799,769,928


 Msc. Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 MBA. Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 MBA. Ligia Araya Cisneros
 Auditora Interna

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre 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 N° 12 del 13 de octubre de 1944, con el objeto de estimular el ahorro de sus accionistas y facilitarles préstamos en las condiciones y para los fines que en ella se determinan.

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

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, Caja de Ande y subsidiaria contaban con 380 y 333 empleados, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2008, Caja de Ande ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón, Liberia, Santa Cruz y San Carlos.

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 consolidados y principales políticas contables utilizadas:

A) Base de preparación

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

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados fueron preparados tomando como base los siguientes principios:

- Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprenden la información financiera de Caja de Ande y subsidiaria. La información principal de la subsidiaria se describe seguidamente:

Nombre	Domicilio Legal	Porcentaje participación	Porcentaje de voto
Caja de Ande Seguros S.A.	San José	100%	100%

- Se consolidan todas las subsidiarias donde exista directa o indirectamente control total.
- En caso de existir restricciones a largo plazo, tanto financieras como legales, para el traslado de recursos o si el control fuese temporal; no se presentarían los estados financieros en forma consolidada.
- Se eliminó el efecto del método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar de la subsidiaria.
- Todas las transacciones recíprocas entre la matriz y la subsidiaria fueron eliminadas en los estados financieros consolidados.
- La consolidación se llevó a cabo con políticas contables uniformes para la matriz y la subsidiaria.

- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

La inversión en otras empresas asociadas (nota 11.5) se registra por el método de participación de acuerdo con autorización emitida por la SUGEF.

- Caja de Ande y Subsidiaria no tienen operaciones en el extranjero.
- La principal actividad de Caja de Ande Seguros S.A. es servir de intermediario en la comercialización de seguros para satisfacer la necesidad de protección de los bienes materiales y personales de cada uno de sus asegurados, de conformidad con el reglamento para entidades comercializadoras y demás normas emitidas por el Instituto Nacional de Seguros (INS).
- La subsidiaria no es regulada por una autoridad de supervisión nacional.
- La subsidiaria no participa en el capital social de otras empresas.
- Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los activos, pasivos y patrimonio de la subsidiaria fueron los siguientes:

Caja de Ande Seguros S.A.	Al 31/12/2008	Al 31/12/2007
Activo	¢ <u>162.283.448</u>	¢ <u>106.471.720</u>
Pasivo	12.540.383	4.271.579
Patrimonio	<u>149.743.065</u>	<u>102.200.141</u>
Total Pasivo y Patrimonio	¢ <u>162.283.448</u>	¢ <u>106.471.720</u>

B) Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1. Valuación de las inversiones en valores y depósitos

Instrumentos financieros no derivados:

Clasificación:

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por 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 valora es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

Medición:

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

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

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

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

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 créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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 créditos 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, la cual de acuerdo con el nivel mas 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 teniendo para las operaciones 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:

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

Ponderación del valor ajustado:

- 100% entre categorías A1 y C2
- 80% categoría D (no aplica en todas las garantías)

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

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

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 atrasos superiores a 180 días; estos se registran contra su recuperación.

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

Los intereses por los ahorros del sistema SLAP se reconocen y contabilizan una vez madurado el contrato, o bien, cuando 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 le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al menor valor que resulta de la comparación entre:

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

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, éste se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados. La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperación de los bienes adquiridos, según

los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en un 100%, una vez transcurrido dos años de su registro contable.

2.6. Valuación de participaciones en otras empresas:

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

2.7. Valuación de bienes de uso y su depreciación:

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

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

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

A continuación se presentan las vidas útiles de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículo	5 años
Mobiliario y Equip. Ofic.	De 4 a 20 años
Equipo Computo	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 y subsidiaria se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo de ¢ en los estados financieros consolidados adjuntos.

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

2.10. Cambios en políticas contables

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

El ajuste resultante que corresponde al 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 periodo, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

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

2.11. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales relacionados con periodos anteriores, se 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 y subsidiaria no tienen 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.

Caja de Ande Seguros (subsidiaria) si está sujeta al pago de impuesto sobre la renta, conforme lo estipula la Ley número 7092.

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 de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados.

2.16. Arrendamientos

El arrendamiento es operativo, los contratos existentes 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 concepto de contratos para el desarrollo de software, se registran transitoriamente como bienes diversos y se amortizan a partir de la fecha en que el software está listo para operar.

2.20. Acumulación de vacaciones

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

2.21. Provisión para prestaciones legales

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 aporta 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia.

2.22. Capital

El capital de Caja de Ande se forma con un aporte del 5% sobre el salario de los accionistas. Se divide en capital activo y capital receso; 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.

El capital de Caja de Ande Seguros S.A. es la suma de ¢30.000.000, representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3.000.000 cada una.

2.23. Reservas patrimoniales

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 Seguros S.A., de acuerdo con el Código de Comercio, destina el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social y sus utilidades se registran en la cuenta utilidades acumuladas, al final del periodo.

2.24. Destino de las utilidades

De conformidad con su Ley Constitutiva, la Junta Directiva de Caja de Ande 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 Banco Central de Costa Rica (BCCR) estableció un régimen cambiario de bandas y definió que los tipos de cambio de referencia de compra y de venta de cada día serán calculados por esta institución, como un promedio de los tipos de cambio anunciados el día anterior en ventanilla, por cada una de las entidades autorizadas a participar en el mercado cambiario.

El tipo de cambio por dólar de los Estados Unidos de América (US\$), usados para el cierre del cuarto trimestre del 2008, es de ¢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 a las políticas cambiarias de esa fecha

2.26. Cuentas de orden

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

2.27. Deterioro en el valor de los activos

Al cierre de cada ejercicio contable se revisa si existe algún indicio por deterioro del valor de los activos. Si dicha indicación existiese 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 (NIIF).

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 obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando parámetros y porcentajes de estimación, definidos en el acuerdo de la Superintendencia

General de Entidades Financieras, (SUGEF 1-05), que 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 medio del 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%, 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 catalogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Esta situación no genera impacto económico alguno 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 tendencia 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% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido reposeídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización el menor.

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

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

	2008	2007
Caja y bancos	¢ 6.003.385.270	¢ 4.055.330.771
Inversiones en valores y depósitos	<u>23.365.429.516</u>	<u>40.465.519.570</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	29.368.814.786	44.520.850.341
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(21.000.689.648)</u>	<u>(35.664.148.237)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>8.368.125.138</u>	¢ <u>8.856.702.104</u>

Nota 5 Inversiones en valores

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

Caja de Ande y Subsidiaria no tienen inversiones cuyo emisor sea del exterior y las inversiones en las que el emisor es del país son las siguientes:

	2008	2007
Mantenidas para negociar	¢ 1.149.677.928	¢ 680.414.187
Disponibles para la venta	22.203.622.448	28.320.764.060
Mantenidas al vencimiento	0	11.452.214.241
Instr. financieros vencidos y restringidos	<u>12.129.139</u>	<u>12.127.082</u>
Total	¢ <u>23.365.429.515</u>	¢ <u>40.465.519.570</u>

Nota 6 Cartera de créditos

6.1. Cartera de créditos originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la Caja de Ande.

6.2. Estimación para créditos incobrables

Para la cobertura de riesgos, Caja de Ande aplica lo indicado en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus modificación, correspondiente a los grupos 1 y 2.

El detalle de los movimientos que afectaron la estimación para créditos incobrables, durante los periodos 2008 y 2007 es el siguiente:

	2008	2007
Est. incobrables inicio del período	¢ 3.792.056.689	¢ 4.715.412.634
Mas: Efecto en resultados	(1.642.865.288)	(915.763.860)
Menos: Créditos dados de baja	<u>(14.732.122)</u>	<u>(7.592.085)</u>
Est. p/deterioro al final del período	¢ <u><u>2.134.459.279</u></u>	¢ <u><u>3.792.056.689</u></u>

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, que al 31 de diciembre ascienden a:

	2008	2007
Productos en suspenso	¢ <u><u>7.989.863</u></u>	¢ <u><u>3.791.068</u></u> 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 presenta 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	<u>104,773,823</u>	<u>110.185.687</u>
Total de la Cartera de Crédito	¢ <u><u>175,408,112,489</u></u>	¢ <u><u>127,613,113,141</u></u>

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 presenta 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 acuicultura	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 Publica	56.690.768	28.105.801
Total cartera	¢ <u>175.408.112.489</u>	¢ <u>127.613.113.141</u>

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
De 121 a 180 días	92.124.365	56.819.367
Más de 180 días	5.326.467	17.727.887
Cobro judicial	20.155.553	28.811.146
Total cartera	¢ <u>175.408.112.489</u>	¢ <u>127.613.113.141</u>

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 de Caja de Ande, asciende a ¢20.155.553 y ¢28.811.146, respectivamente.

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

		2008	
<u>Rango</u>		<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
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		¢ <u>175.408.112.489</u>	<u>71.580</u>

		2007	
<u>Rango</u>		<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
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		¢<u>127.613.113.141</u>	<u>69.637</u>

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; del total que compone la cartera de crédito.

6.4.7 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2008 y 2007, 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	¢ 64,125,556	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 36	3,572,917	100%	3,572,917
Total		¢ 70.845.807		¢ 7,347,142

2007

Categoría	Días de morosidad	Saldo al 31/12/2007	% Aplicable	Estimación
A	0 a 30	¢ 56,971,714	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	4,047,783	75%	3,035,837
C2	121 a 180	27,100	100%	27,101
D	181 a 360	129,300	100%	129,300
E	Mas de 36	0	100%	0
Total		¢ 64.598.245		¢ 4,908,509

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

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

Al 31 de diciembre del 2008 Caja de Ande y subsidiaria no tienen 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.”

De acuerdo con su Ley Constitutiva y las disposiciones reglamentarias vigentes, los miembros directivos, administradores y empleados que lo soliciten, son accionistas de Caja de Ande y las operaciones que tienen con la institución corresponden a las que tendría cualquier accionista.

A continuación se resume el detalle de las operaciones activas y pasivas al 31 de diciembre del 2008 y 2007.

Tipo de Persona	Tipo de Vinculación	2008		2007	
		Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas	Saldo de Operaciones Activas	Saldo de Operaciones Pasivas
Física	Nivel Directivo	¢ 75.275.351	¢ 105.796.952	¢ 80.575.723	¢ 43.504.766
Física	Nivel Administrativo	<u>101.499.016</u>	<u>97.382.756</u>	<u>56.918.235</u>	<u>70.812.939</u>
Total		¢ <u>176.774.367</u>	¢ <u>203.179.708</u>	¢ <u>137.493.958</u>	¢ <u>114.317.705</u>

Nota 8 Activos sujetos a restricciones

Caja de Ande y subsidiaria tienen los siguientes activos sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en valores	¢ 22.143.622.448	¢ 18.104.392.571	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	10.010.000	10.007.943	Gtía cumplimiento I.N.S.
Inversiones en valores	0	0	Gtía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	Gtía con Instituto Nacional de Seguros cobro marchamo
Total	¢ <u>22.153.632.448</u>	¢ <u>18.114.400.514</u>	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre 2008 y 2007, la posición en monedas extranjeras se detalla como sigue:

	2008		2007	
	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo Pasivo</u>	<u>Saldo Activo</u>	<u>Saldo Pasivo</u>
Disponibilidades	¢ 179.593.813	¢ 0	¢ 47.607.747	¢ 0
Inversiones temporales y permanentes	3.471.972.138	0	4.981.115.952	0
Productos p/ cobrar	32.377.185	0	60.907.438	0
Obligaciones con el público	0	548.426.790	0	424.331.770
Total	¢ <u>3.683.943.136</u>	¢ <u>548.426.790</u>	¢ <u>5.089.631.137</u>	¢ <u>424.331.770</u>
Posición Neta	¢ <u>3.135.516.346</u>		¢ <u>4.665.299.367</u>	

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

	2008		2007	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos a la vista				
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	¢ <u>9.408.615.548</u>	<u>134.973</u>	¢ <u>5.695.183.300</u>	<u>129.902</u>
Captaciones a Plazo				
Ahorro a Plazo	¢ 0	0	¢1.481.623.240	1.047
Depósito Directiva Central Ande (2)	0	0	37.909	1
Total captaciones	¢ <u>0</u>	<u>0</u>	¢ <u>1.481.661.149</u>	<u>1.048</u>
Total	¢ <u>9.408.615.548</u>	<u>134.973</u>	¢ <u>7.176.844.449</u>	<u>130.950</u>

- 1) A partir del mes 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 período actual se realizó una reclasificación de 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 del 2008 y 2007 se detallan así:

	2008	2007
Caja principal	¢ 338.088.270	¢ 248.872.450
Fondo de trabajo	123.621.573	269.531.138
Cuentas corrientes	<u>5.541.675.427</u>	<u>3.536.927.183</u>
Total	¢ <u>6.003.385.270</u>	¢ <u>4.055.330.771</u>

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 (CEVAL) y en las custodias de los puestos de bolsa con que trabaja Caja de Ande y subsidiaria, excepto los que se encuentran en garantía en el Instituto Nacional de Seguros y otros en custodia de la entidad. Los títulos que componen el portafolio de inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de diciembre del 2008 y 2007 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2008**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	8.02%	A la Vista	¢ 641,676,405
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	7.52%	A la Vista	489,511,976
	Popular SAFI	MKDIC	8.92%	A la Vista	18,489,547
					¢ <u>1,149,677,928</u>
Mantenidos hasta su Vencin.					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
A-2) Dólares:					
Disponible para la Venta:					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>1,149,677,928</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 31 de Diciembre 2008**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	8.73%	De 061 a 090	¢ 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 000 a 030	515,002,150
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 091 a 180	145,725,000
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365	5,602,658,713
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 000 a 030	400,043,461
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 091 a 180	300,016,329
	Gobierno Central	TP	8.31%	De 061 a 090	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 061 a 090	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	2.32%	Mayor a 365	1,449,714,937
	Banco Nacional	CDP	7.25%	De 031 a 060	30,000,000
	Banco Nacional	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
	Banco Nacional	CDP	7.95%	De 181 a 365	20,000,000
					¢ 18,731,650,310

B-2) Dólares:

Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	CD\$02	6.99%	De 091 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 091 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	9.24%	Mayor a 365	¢ 2,119,139
	Gobierno Central	TPTBA	12.09%	Mayor a 365	¢ 10,010,000

Total Colones y dólares Sector Público **¢ 22,215,751,587**

Total Colones y dólares Sector Privado y Público **¢ 23,365,429,515**

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 31 de Diciembre 2007**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores negociables					
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	5.59%	A la Vista	108,987,444
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	2.44%	A la Vista	99,026,994
	Multifondos de C.R S.F.I	MVSUM	4.05%	A la Vista	99,221,794
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	4.34%	A la Vista	355,221,940
	Popular SAFI	MKDIC	10.85%	A la Vista	17,956,015
					<u>680,414,186</u>
					¢
Mantenidos hasta su Vencimiento					
					¢ -
					¢ -
					¢ -
A-2) Dólares:					
Disponible para la Venta:					
					¢ -
					¢ -
Total Colones y dólares Sector Privado					<u>¢ 680,414,186</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 31 de Diciembre 2007**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	5.74%	De 061 a 090	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 000 a 030	739,280,880
	Banco Central	BEM0C	5.75%	De 091 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 061 a 090	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 Vencin.					
	Banco Central	BEM	6.56%	De 000 a 030	370,206,293
	Banco Central	BEMV	7.40%	De 000 a 030	334,902,241
	Banco Nacional	BFB12	5.31%	De 000 a 030	301,296,337
	Banco Nacional	BVB10	5.31%	De 000 a 030	100,122,482
	Banco Nacional	CDP	6.07%	De 000 a 030	30,000,000
	Banco Popular	CDP	6.60%	De 000 a 030	504,859,150
	Gobierno Central	TP	6.88%	De 000 a 030	884,691,304
	Gobierno Central	TP	18.96%	De 061 a 090	31,584,899
	Gobierno Central	TPTBA	6.39%	De 000 a 030	486,226,457
	Gobierno Central	TPTBA	12.99%	De 091 a 180	10,189,062
	Gobierno Central	TPTBA	9.24%	Mayor a 360	2,958,250,507
	Gobierno Central	TUDES	6.60%	De 000 a 030	122,105,692
	Gobierno Central	TUDES	1.14%	Mayor a 360	859,501,065
					¢ 6,993,935,489
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Gobierno Central	BDE08	6.79%	De 000 a 030	¢ 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 Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.65%	Mayor a 360	¢ 381,942,209
	Banco Central	CD\$A	7.00%	Mayor a 360	222,944,811
	Banco Central	CD\$H5	7.09%	De 000 a 030	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 000 a 030	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
					¢ 4,458,278,753
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	9.24%	Mayor a 360	¢ 10,007,943
	Gobierno Central	TPTBA	16.83%	Mayor a 360	2,119,139
					¢ 12,127,082
Total Colones y dólares Sector Público					¢ 39,785,105,384
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ 40,465,519,570

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

	2008	2007
Títulos propiedad tasa básica	¢ 7,918,851,899	¢ 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	5,602,658,712	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	¢ <u>22,143,622,448</u>	¢ <u>18,104,392,571</u>

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

11.3 Cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2008	2007
<u>Créditos vigentes</u>		
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 const. Bienes		
Inmuebles	7.079.748.838	4.235.580.758
Vivienda 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 liquido	19.744.155	180.505.831
Ampliación de tope		
(Hipotecario 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	¢ <u>173.318.606.765</u>	¢ <u>125.802.757.561</u>

		2008	2007
<u>Créditos vencidos</u>			
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, const. B 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.liquido		622.206	3.434.521
Ampliación tope Hipotecario 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 Computo		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	¢	<u>2.069.350.171</u>	¢ <u>1.781.544.434</u>

		2008	2007
<u>Créditos en Cobro Judicial</u>			
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 liquido		549.221	549.221
Extraordinario		0	2.373.455
Total de Créditos en Cobro Judicial	¢	<u>20.155.553</u>	¢ <u>28.811.146</u>

	2008	2007
Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito		
Prod p/cobrar asociada a cartera de crédito	¢ 1,196,123,669	¢ 938.887.773
Prod p/cobrar asociada a créditos vencidos	50,573,633	0
Prod p/cobrar asociada a créditos cobro jud	<u>1,977,847</u>	<u>0</u>
Total de Ctas y Prod p/cobrar Asoc a Cart Crédito	¢ <u><u>1,248,675,149</u></u>	¢ <u><u>938.887.773</u></u>
Est p/Deterioro de la cart Cred		
(Estimación para cartera de créditos)	¢ <u>(2,134,459,279)</u>	¢ <u>(3,792,056,689)</u>
Total Est p/deterioro de la Cartera de Cred	¢ <u><u>(2,134,459,279)</u></u>	¢ <u><u>(3,792,056,689)</u></u>
Total Cartera de créditos	¢ <u><u>174,522,328,359</u></u>	¢ <u><u>124.759.944.225</u></u>

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

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

11.4 **Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:**

La clasificación de la cartera se realizó al 31 de diciembre del 2008 y 2007 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2008**

Grupo 1					
Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	<u>2</u>	<u>₡ 178,543,654</u>	<u>₡ 41,967,004</u>	<u>₡ 220,510,658</u>	<u>₡ 1,102,553</u>
Total de Grupo 1	<u>2</u>	<u>₡ 178,543,654</u>	<u>₡ 41,967,004</u>	<u>₡ 220,510,658</u>	<u>₡ 1,102,553</u>

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2008
Grupo 2**

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	67,398	₡ 167,473,859,373	₡ 1,122,133,005	₡ 168,595,992,378	₡ 695,443,311
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	19,453,621
B2	32	41,572,275	1,266,217	42,838,492	3,239,107
C1	1,298	2,287,636,630	16,889,486	2,304,526,116	374,685,805
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	<u>1,894</u>	<u>4,384,291,191</u>	<u>43,691,663</u>	<u>4,427,982,854</u>	<u>995,037,186</u>
Total de Grupo 2	<u>71,567</u>	<u>₡ 175,972,550,335</u>	<u>₡ 1,206,708,145</u>	<u>₡ 177,179,258,480</u>	<u>₡ 2,133,356,726</u>
Total de General	<u>71,569</u>	<u>₡ 176,151,093,989</u>	<u>₡ 1,248,675,149</u>	<u>₡ 177,399,769,138</u>	<u>₡ 2,134,459,279</u>

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2007
Grupo 1**

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	<u>2</u>	<u>₡ 188,421,011</u>	<u>₡ 28,099,506</u>	<u>₡ 216,520,517</u>	<u>₡ 1,082,603</u>
Total de Grupo 1	<u>2</u>	<u>₡ 188,421,011</u>	<u>₡ 28,099,506</u>	<u>₡ 216,520,517</u>	<u>₡ 1,082,603</u>

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	2,258,041,221	25,446,777	2,283,487,998	576,204,354
Total de Grupo 2	<u>68,635</u>	<u>₡128,018,317,821</u>	<u>₡910,788,267</u>	<u>₡128,929,106,088</u>	<u>₡2,695,607,404</u>
Total de General	<u>68,637</u>	<u>₡128,206,738,832</u>	<u>₡938,887,773</u>	<u>₡129,145,626,605</u>	<u>₡2,696,690,007</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2008, se participa en el capital social de la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional y de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S. A. El control sobre dichas entidades se explica seguidamente:

		2008		2008
		Corporación Magisterio		Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital		33.33%		33.33%
Saldo de la participación	¢	426,314,917	¢	654,746,812
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢	0	¢	0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢	151,201,371	¢	(36,334,721)
Dividendos recibidos	¢	0	¢	0

		2007		2007
		Corporación Magisterio		Vida Plena OPC
Porcentaje de participación en el capital		33.33%		33.33%
Saldo de la participación	¢	279,866,071	¢	591,081,533
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢	0	¢	0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2007	¢	13,133,225	¢	(15,398,368)

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

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

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso

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

Descripción	2008	2007
Terrenos	¢ 2.555.258.766	¢ 2.006.814.561
Edificios	6.232.166.071	4.818.092.503
Mobiliario y equipo oficina	831.853.984	698.025.518
Equipo de cómputo	3.434.524.065	1.653.012.387
Vehículos	<u>190.925.474</u>	<u>179.872.786</u>
Subtotal	13.244.728.360	9.355.817.755
Depreciación acumulada	<u>(3.090.491.536)</u>	<u>(2.637.676.422)</u>
Saldo Total	¢ <u>10.154.236.824</u>	¢ <u>6.718.141.333</u>

El movimiento contable al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se detalla en las siguientes páginas:

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2008 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Edificio Deterioro	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Total
Al inicio del Año	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	-	198,460,267	698,300,990	1,653,012,387	9,374,680,708
Ajustes	-	(144,546,925)	-	-	(44,295,680)	44,295,680	(36,968,344)	-	(281,328)	(3,252,667)	(185,049,264)
Adiciones	119,041,611	573,949,519	870,875,224	-	563,434,477	16,732,211	-	1,055,000	182,155,424	1,816,573,609	4,143,817,075
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(8,589,793)	(48,321,102)	(31,809,264)	(88,720,159)
Al 31 diciembre 2008	1,220,408,529	1,334,850,237	1,977,615,138	63,437,533	4,118,904,963	109,176,781	(36,968,344)	190,925,474	831,853,984	3,434,524,065	13,244,728,360
Dep. Acumulada											
Al inicio del Año	-	-	258,625,866	35,528,380	697,086,625	14,601,893	-	114,819,367	350,739,647	1,167,539,597	2,638,941,375
Gasto del Año	-	-	38,664,205	3,979,919	157,084,638	22,925,723	-	26,241,649	61,471,416	231,842,684	542,210,234
Ajustes	-	-	(6,938,914)	(293,246)	(78,863)	(71,683)	-	-	(1,212,759)	(128,668)	(8,724,133)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(8,589,792)	(43,458,227)	(29,887,921)	(81,935,940)
Al 31 diciembre 2008	-	-	290,351,157	39,215,053	854,092,400	37,455,933	-	132,471,224	367,540,077	1,369,365,692	3,090,491,536
Saldo al 31/12/2008	1,220,408,529	1,334,850,237	1,687,263,981	24,222,480	3,264,812,563	71,720,848	(36,968,344)	58,454,249	464,313,906	2,065,158,373	10,154,236,824

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 31 de Diciembre del 2007 se presentan a continuación

	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	171,587,115	646,035,274	1,548,880,541	7,201,963,048
Ajustes	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	10,800,900	0	0	22,849,440	80,024,150	178,909,975	410,568,675
Retiros	0	0	(14,965,230)	0	(31,509)	0	(14,563,769)	(28,033,906)	(74,778,129)	(132,372,543)
Al 31 Diciembre 2007	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	179,872,786	698,025,518	1,653,012,387	9,355,817,755
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	230,268,553	30,611,997	613,298,594	8,904,223	97,281,350	322,358,214	1,063,372,297	2,366,095,228
Gasto del Año	0	0	26,483,734	4,916,382	82,502,803	5,516,476	30,910,989	51,594,539	175,398,961	377,323,884
Ajustes	0	0	1,873,580	0	1,285,229	181,193	(1)	(96)	(74)	3,339,831
Retiros	0	0	0	0	0	0	(14,563,768)	(23,287,165)	(71,231,587)	(109,082,521)
Al 31 Diciembre 2007	0	0	258,625,867	35,528,379	697,086,626	14,601,892	113,628,570	350,665,492	1,167,539,597	2,637,676,422
Saldo al 31/12/2007	1,101,366,918	905,447,643	848,114,047	27,909,154	2,902,679,540	33,546,998	66,244,216	347,360,026	485,472,790	6,718,141,333

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos, al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se desglosa de la siguiente manera:

	2008	2007
Gastos anticipados	¢ 81.197.068	¢ 64.320.667
Bienes diversos (1)	835.772.973	2.071.672.376
Operaciones pendientes de imputación	1.078.807.876	337.607.038
Plusvalía Comprada	9.389.335	0
Valor de Adquisición del Software	813.023.737	649.082.693
Amortización del software (2)	(613.610.533)	(574.895.591)
Otros bienes intangibles	0	11.236.418
Activos restringidos	<u>14.055.915</u>	<u>7.469.394</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>2.218.636.371</u>	¢ <u>2.566.492.995</u>

(1) Con fecha 17 de setiembre del 2004, Caja de Ande firmó un contrato informático con una empresa desarrolladora de software para la adquisición de una solución integral para el proyecto de modernización y actualización tecnológica. Al 31 de diciembre del 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 presentó el siguiente comportamiento:

	2008	2007
Saldo Inicial	¢ 574.895.591	¢ 539.990.020
Amortización del periodo	<u>38.714.942</u>	<u>34.905.571</u>
Saldo Final	¢ <u>613.610.533</u>	¢ <u>574.895.591</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se componen de:

	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
Depósito plan ahorro a plazo	0	1.481.623.240
Deposito Ahorro marchamo	0	0
Depósito Directiva Central Ande	0	37.909
Cargos por Obligaciones con público	42.391.205	30.451.119
Otras obligac 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	¢ <u>9.451.006.753</u>	¢ <u>7.207.295.568</u>

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. Para el 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”, para setiembre 2008, se hace la reclasificación de la cuenta 2139910009 Deposito 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 del 2008 y 2007 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	2008	2007
Otras cuentas por pagar		
Acreedores por adq. Bienes y Serv. ¢	1.412.266.680 ¢	0
Aportes patronales por pagar	51.642.300	41.969.091
Impuestos retenidos por pagar	6.671.451	5.701.778
Aportes laborales retenidas por pagar	16.658.894	13.706.551
Otras cuentas y comisiones por pagar	5.692.933.238	1.249.018.515
Vacaciones acum. por pagar	62.655.714	0
Aguinaldo acum. por pagar	15.465.787	0
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	1.316.155	90.505.520
Otras provisiones	1.331.518.417	1.005.888.268
Total	¢ 8.591.128.636 ¢	¢ 2.406.789.723

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

	Aguinaldo acum. por pagar		Vacaciones		Otras provisiones		
	pagar				Saldos Deudores	Usos No Autorizados	Total
Saldo al inicio del periodo 2008 ¢	13,854,180 ¢	76,651,340 ¢	997,576,580 ¢	8,311,688 ¢	1,096,393,788		
Gasto del año	182,644,440	141,550,479	474,401,579	82,254,140	880,850,637		
Uso del año	179,716,678	155,546,105	156,693,543	74,332,027	566,288,353		
Otros	0	0	0	0	0		
Saldo al final del periodo 2008 ¢	¢ 16,781,941 ¢	¢ 62,655,714 ¢	¢ 1,315,284,616 ¢	¢ 16,233,801 ¢	¢ 1,410,956,072		

11.10 Capital social

Está formado por el aporte de los accionistas, el cual corresponde a la deducción del 5% de sus salarios. El detalle para diciembre del 2008 y 2007 es el siguiente:

	2008	2007
Capital activo	¢ 112.561.471.884	¢ 95.414.364.121
Capital receso	148.327.245	126.920.768
Total	¢ 112.709.799.129	¢ 95.541.284.889

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

11.11 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	2008	2007
Reserva Legal	¢ 47.054.261.700	¢ 39.014.388.700
Reserva de bienestar social	62.500.000	118.500.000
Reserva Especial	<u>21.515.364.666</u>	<u>17.300.703.738</u>
Total	¢ <u>68.632.126.366</u>	¢ <u>56.433.592.438</u>

A continuación se presenta el propósito de las reservas patrimoniales:

- 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 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 Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los gastos administrativos incluyen lo siguiente:

	2008	2007
Gastos de personal	¢ 3.519.198.175	¢2.828.581.400
Gastos por servicios externos	173.261.706	88.875.981
Gastos movilidad y comunicaciones	268.586.952	208.020.321
Gastos de infraestructura	1.813.710.852	611.864.494
Gastos generales	2.832.882.496	1.811.105.610
Total	¢ 8.607.640.181	¢5.548.447.806

11.13 Ajustes al Patrimonio

El detalle de los ingresos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

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

11.14 Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2008	2007
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 59,362,419	¢ 67,233,607
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	2,368,540,578	3,366,531,009
Productos por cartera de crédito vigente	17,724,436,140	14,006,114,546
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial	19,659,636	6,031,031
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	1,140,540,213	88,089,898
Otros ingresos financieros	712,318,344	234,847,704
Total de Ingresos Financieros	¢ 22,024,857,330	¢ 17,768,847,795

11.15 Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2008	2007
Gastos Financieros		
Gastos Financieros por obligaciones con el publico	¢ 488,437,558	¢ 379,233,880
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	407,437,322	229,229,537
Otros gastos financieros	96,304,312	453,529,083
Total Gastos Financieros	¢ <u>992,179,192</u>	¢ <u>1,061,992,500</u>

11.16 Gasto por Participación en el capital de otras empresa

El detalle de los gastos por participación en el capital de otras empresas en los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	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	4,752,526	18,291,130
Total	¢ <u>109,339,093</u>	¢ <u>108,448,631</u>

11.17 Ingreso por Participación en el capital de otras empresa

En los periodos terminados el 31 de diciembre el detalle de los ingresos por participación en el capital de otras empresas es el siguiente:

	2008	2007
Ingresos por participaciones de capital en entidades finan. del país	¢ 68,251,846	¢ 74,759,133
Ingresos por partic. de capital en entidades no finan. del país	151,201,371	31,424,355
Total	¢ <u>219,453,217</u>	¢ <u>106,183,488</u>

11.18 Cargos por bienes diversos

En los periodos 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	¢ <u>549,073,055</u>	¢ <u>36,752,653</u>
Total de cargos por bienes diversos	¢ <u><u>549,073.055</u></u>	¢ <u><u>36.752.653</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

	2008	2007
Créditos otorgados pendientes de utilizar	¢ 2.558.496.039	¢ 1.179.683.400
Cuentas castigadas	43.093.449	30.286.710
Productos en suspenso	7.989.863	3.791.068
Documentos de respaldo	<u>216.928.404.226</u>	<u>164.605.747.999</u>
Total	¢ <u><u>219.537.983.577</u></u>	¢ <u><u>165.819.509.177</u></u>

Nota 13 **Vencimiento de activos y pasivos**

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 (en miles de colones):

Calce de Plazos Consolidado Diciembre 2008

COLONES (MILES)

	Activos								Total
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	
Disponibilidades	¢ 5,823,791	0	0	0	0	0	0	0	¢ 5,823,791
Inversiones	1,149,678	1,225,309	30,000	1,084,873	145,725	435,764	16,296,755	0	20,368,104
Cartera de crédito	0	11,932,473	2,560,138	2,426,412	7,284,618	14,362,530	135,948,560	2,142,057	176,656,788
	¢ 6,973,469	13,157,782	2,590,138	3,511,285	7,430,343	14,798,294	152,245,315	2,142,057	¢ 202,848,683

	Pasivos								Total
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	
Obligaciones con el público	¢ 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	42,390	0	0	0	0	0	0	0	42,390
	¢ 8,902,580	0	0	0	0	0	0	0	¢ 8,902,580

DOLARES (MILES)

	Activos								Total
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	
Disponibilidades	¢ 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								Total
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	
Obligaciones con el público	¢ 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 Consolidado Diciembre 2007

Activos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
COLONES (MILES)									
Disponibilidades	¢ 4,007,722	0	0	0	0	0	0	0	¢ 4,007,722
Inversiones	680,414	3,886,907	0	551,768	2,724,969	4,177,663	24,884,860	0	36,906,581
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
	¢ 4,688,136	11,227,432	2,172,072	2,637,873	8,963,690	16,422,966	121,499,116	1,855,018	¢ 169,466,303
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	¢ 6,752,513
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	¢ 6,782,964
Activos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
DOLARES (MILES)									
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

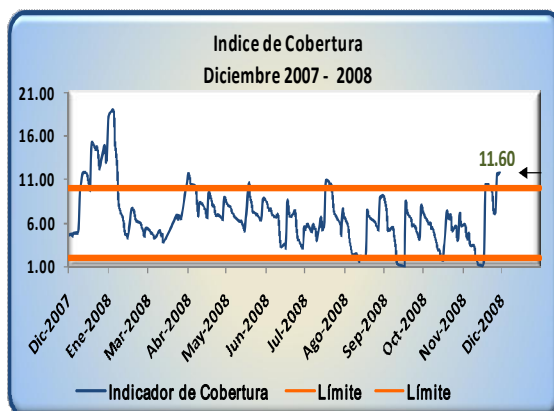
Los recursos con los que se financian los programas de crédito de tasa fija, provienen de las recuperaciones de la propia cartera así como de los recursos netos que ingresan por capital ordinario. En el caso del capital, la tasa de excedentes es 4.18%, pagadera cuando los accionistas se retiran por pensión 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

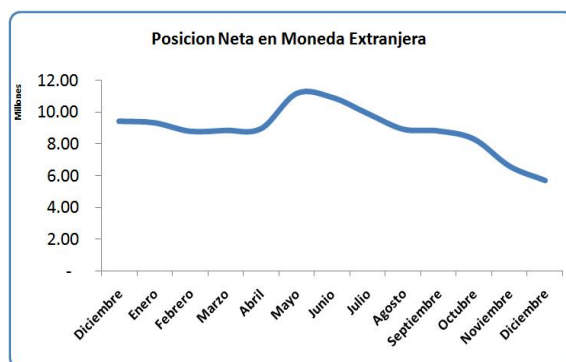
En cuanto a los riesgos de iliquidez de la Caja de Ande, se puede indicar que las disponibilidades en los últimos meses han mejorado, debido principalmente a las restricciones establecidas en la colocación de préstamos, en las captaciones a la vista se observa que la volatilidad es inferior que a principios 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

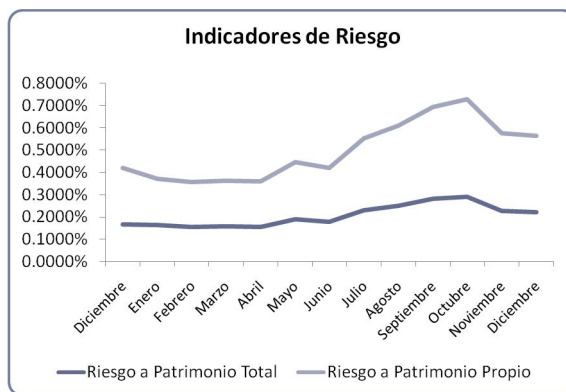
Al finalizar el mes de diciembre la posición en moneda extranjera de la Caja de Ande es de US\$ 5.70 millones.

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%.

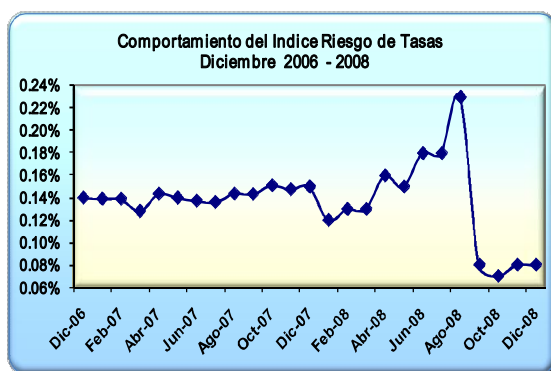


El aumento en el índice y en el VaR en riesgo, se debe principalmente a la volatilidad que han tenido los precios de mercado en los últimos meses, aunado a esto en el mes de setiembre 2008, la SUGEF varió la metodología para el cálculo del VaR de las inversiones.

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 efectuó 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 presentó 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 pérdida 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 calculó 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 tasas de interés

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

REPORTE DE BRECHAS CONSOLIDADO 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	¢ 3,633,672,637	19,204,388,645	1,782,215,421	352,729,901	399,497,428	2,705,797,499	0	0 ¢	28,078,301,531
Préstamos más producto	19,600,055,291	50,935,500,623	10,961,681,120	21,111,988,710	37,078,755,963	128,226,624,890	0	0	267,914,606,597
Otros activos (resto del activo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
¢	23,233,727,928	70,139,889,268	12,743,896,541	21,464,718,611	37,478,253,391	130,932,422,389	0	0 ¢	295,992,908,128
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 CONSOLIDADO 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											
		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											
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	
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											
		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 y subsidiaria no tenían instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2008, Caja de Ande y subsidiaria no tenían 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 presente año 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 de este 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	<u>549.040.826</u>
--------	--	--------------------

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
¢	<u>3,270,184,923</u>	¢	<u>3,270,184,923</u>

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 trámite 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. Esta situación podría llevar al establecimiento de litigios judiciales por parte de la Institución.

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:

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

De 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 estados 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 de 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. El nuevo 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 retrospectivamente 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 día viernes 30 de enero del dos mil nueve.

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