



Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio del 2008

Índice de contenido

	Página
Balance General Consolidado	3
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2008 y 2007
(en colones sin céntimos)**

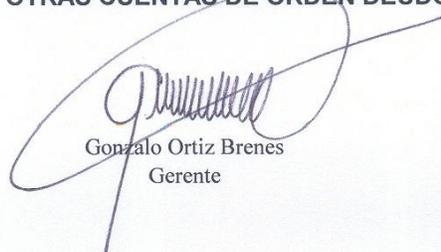
	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades		1,460,480,336	3,472,865,017
Efectivo	11,1	285,944,380	228,945,570
Banco Central		185,926,791	191,945,829
Entidades Financieras del país		988,609,165	3,051,973,618
Inversiones en instrumentos Financieros		37,381,564,458	38,215,654,033
Mantenidas para negociar	11,2	1,191,703,004	1,836,277,302
Disponibles para la venta	11,2	26,867,235,186	22,049,074,529
Mantenidas al vencimiento	11,2	8,791,888,632	13,474,574,089
Productos por cobrar		530,737,636	855,728,113
Cartera de créditos		146,545,135,015	116,727,830,185
Créditos vigentes	11,3	140,824,783,781	117,162,659,644
Créditos vencidos	11,3	8,389,384,870	2,466,215,336
Crédito cobro judicial	11,3	23,979,101	17,069,322
Productos por cobrar		1,092,619,147	860,633,606
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)		(3,785,631,884)	(3,778,747,723)
Cuentas y comisiones por cobrar		73,791,147	90,314,546
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3,587,351	3,123,600
Otras cuentas por cobrar		76,089,979	88,858,375
(Estimación por deterioro)		(5,886,183)	(1,667,429)
Participaciones en el capital de otras empresas	11,5	1,045,996,894	875,689,093
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11,6	6,692,138,786	4,824,831,512
Otros activos	11,7	2,798,410,725	1,822,259,596
Activos intangibles		64,903,217	105,608,222
Otros activos		2,733,507,508	1,716,651,374
TOTAL DE ACTIVOS		<u>195,997,517,362</u> ¢	<u>166,029,443,982</u>
		sigue...	sigue...



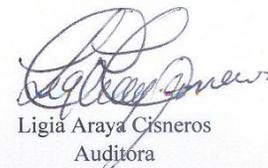
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2008 y 2007
(en colones sin céntimos)**

...viene

	NOTA	2008	2007
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.8	8,641,744,781 ¢	6,210,031,040
A la vista	10	6,132,875,217	5,145,804,467
A plazo	10	2,469,079,194	1,064,226,573
Cargos financieros por pagar		39,790,370	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.9	3,520,193,009	4,870,423,057
Provisiones		1,289,376,880	1,015,160,343
Otras cuentas por pagar diversas		2,230,816,129	3,828,395,795
Cargos financieros por pagar		0	26,866,919
Otros pasivos		35,227,313	565,708,777
Ingresos diferidos		35,218,889	565,708,777
Otros pasivos		8,424	0
TOTAL DE PASIVOS		12,197,165,104	11,646,162,874
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.10	103,155,443,110	87,131,901,462
Capital pagado		103,155,443,110	87,131,901,462
Aportes Patrimoniales no capitalizados		6,632,342	6,217,685
Ajustes al patrimonio		5,186,829,652	3,901,224,475
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		3,873,128,954	2,144,182,209
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		22,527,944	1,219,583
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		1,278,006,619	1,742,656,548
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11	69,095,387,101	56,769,862,911
Resultados acumulados de períodos anteriores		6,356,060,052	6,574,074,575
TOTAL DEL PATRIMONIO		183,800,352,257	154,383,281,108
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		195,997,517,361 ¢	166,029,443,982
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		3,241,505,887	1,117,571,910
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	187,311,611,871	153,429,157,226


 Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 Ana Gloriela Camacho Alpizar
 Contadora


 Ligia Araya Cisneros
 Auditora



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES**
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2008 y 2007
(en colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	33,155,455	¢ 42,366,832
Por inversiones en Instrumentos Financieros		1,207,646,498	1,668,000,734
Por cartera de crédito		8,021,054,974	6,691,787,586
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		390,283,495	20,067,643
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		42,459,315	161,224,980
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.		47,256,166	3,599,249
Total de ingresos financieros		<u>9,741,855,903</u>	<u>8,587,047,024</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		227,672,325	179,458,392
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		68,829,517	8,673,976
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		709	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	322,974,769
Por otros gastos financieros		<u>30,967,870</u>	<u>38,659,331</u>
Total de Gastos Financieros		<u>327,470,421</u>	<u>549,766,468</u>
Por estimación de deterioro de activos		5,371,793	2,171,347,710
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>4,052,550</u>	<u>3,106,136,719</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>9,413,066,239</u>	<u>8,972,069,565</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		49,269,825	45,128,922
Por bienes realizables		259,531	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por la SUPEN.		5,729,963	45,823,761
Por participaciones en el capital de otras empresas		121,466,541	8,754,192
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>448,594,844</u>	<u>269,921,611</u>
Total otros ingresos de operación		<u>625,320,704</u>	<u>369,628,486</u>
		sigue...	sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para el periodo terminado el 30 de junio de 2008 y 2007
(en colones sin céntimos)

...viene

	Nota	2008	2007
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		36,964,195	25,009,681
Por bienes realizables		1,230,123	1,434,611
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		52,147,214	39,601,587
Por participaciones en el capital de otras empresas.		0	12,500,021
Por bienes diversos		19,596,761	15,854,300
Por provisiones		1,804,311	0
Por otros gastos operativos		<u>7,059,508</u>	<u>19,330,559</u>
Total otros gastos de operación		<u>118,802,112</u>	<u>113,730,759</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		¢ <u>9,919,584,831</u>	¢ <u>9,227,967,292</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		¢ 1,661,114,601	¢ 1,354,861,799
Por otros gastos de Administración		<u>1,902,410,178</u>	<u>1,299,030,918</u>
Total gastos administrativos	11.12	<u>3,563,524,779</u>	<u>2,653,892,717</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>6,356,060,052</u>	<u>6,574,074,575</u>
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>6,356,060,052</u>	<u>6,574,074,575</u>
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u><u>6,356,060,052</u></u>	¢ <u><u>6,574,074,575</u></u>

Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

Ana Gloriela Camacho Alpizar
Contadora

Ligia Araya Cisneros
Auditora



**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el periodo terminado el 30 de junio de 2008 y 2007

(en colones sin céntimos)

	Nota		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		2008	2007
Resultados del período	¢	6,356,060,052	¢ 6,574,074,575
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérd. p/venta de activos recib. en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		1,230,123	1,434,611
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(316,107,171)	(12,964,724)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		0	(934,423,810)
Perdidas por estimación por deterioro de inversiones		1,311,857	103,090
Pérdidas por otras estimaciones		977,674	(468,289)
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos		85,959,310	70,667,268
Depreciaciones y amortizaciones		248,700,022	202,027,260
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		<u>(121,760,967)</u>	<u>(2,476,345)</u>
		<u>6,256,370,900</u>	<u>5,897,973,636</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables		1,181,957,026	(3,039,631,045)
Créditos y avances de efectivo		(21,631,459,417)	(14,685,173,736)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		(105,914,349)	131,768,890
Otros activos		<u>(246,892,446)</u>	<u>(233,626,215)</u>
		<u>(20,802,309,186)</u>	<u>(17,826,662,106)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		1,445,014,767	642,876,250
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,031,285,436	2,811,998,912
Productos por pagar		(30,451,119)	(1,343,025)
Otros pasivos		<u>(561,575,528)</u>	<u>88,744,816</u>
		<u>1,884,273,556</u>	<u>3,542,276,953</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>(12,661,664,729)</u>	<u>(8,386,411,517)</u>
		sigue...	sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

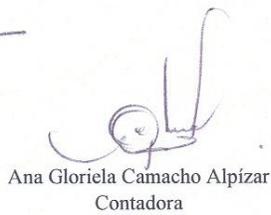
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2008 y 2007
(en colones sin céntimos)

...viene

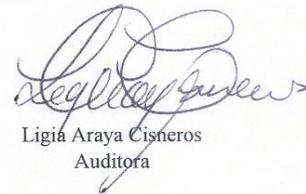
	Nota	2008	2007
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(376,845,671)	(178,069,205)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>42,183,823</u>	<u>0</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(334,661,848)</u>	<u>(178,069,205)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social		46,558,841	(919,714,387)
Disminución reserva legal		0	(2,731,386)
Otras actividades de financiamiento		<u>7,614,158,221</u>	<u>4,531,281,128</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>7,660,717,062</u>	<u>3,608,835,355</u>
Flujos de efectivo durante el período		(5,335,609,515)	(4,955,645,367)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>8,798,182,804</u>	<u>12,343,179,724</u>
Efectivo y equivalentes al final del primer semestre	4 ¢	<u>3,462,573,289</u> ¢	<u>7,387,534,357</u>



Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente



Ana Goriela Camacho Alpizar
Contadora



Ligia Araya Cisneros
Auditora



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2008 y 2007
 (en colones sin céntimos)

Descripción	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	¢ <u>82,600,620,334</u>	<u>6,217,685</u>	<u>3,459,682,054</u>	<u>49,677,262,135</u>	<u>8,015,046,549</u>	¢ <u>143,758,828,757</u>
Aportes de capital	4,531,281,128	0	0	0	0	4,531,281,128
Reasignacion de utilidades	0	0	0	8,015,046,549	(8,015,046,549)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	(922,445,774)	0	(922,445,774)
Resultado del período	0	0	0	0	6,574,074,575	6,574,074,575
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(1,497,939)	0	0	(1,497,939)
Otros	0	0	443,040,360	0	0	¢ 443,040,360
Saldo al 30 de junio del 2007	¢ <u>87,131,901,462</u>	<u>6,217,685</u>	<u>3,901,224,475</u>	<u>56,769,862,910</u>	<u>6,574,074,575</u>	¢ <u>154,383,281,107</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	¢ <u>95,541,284,889</u>	<u>6,632,342</u>	<u>5,299,560,557</u>	<u>56,433,592,438</u>	<u>12,615,235,822</u>	¢ <u>169,896,306,048</u>
Aportes de capital	7,614,158,221	0	0	0	0	7,614,158,221
Reasignacion de utilidades	0	0	0	12,615,235,822	(12,615,235,822)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	46,558,841	0	46,558,841
Resultado del período	0	0	0	0	6,356,060,052	6,356,060,052
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(146,711,821)	0	0	(146,711,821)
Otros	0	0	33,980,916	0	0	33,980,916
Saldo al 30 de junio del 2008	¢ <u>103,155,443,110</u>	<u>6,632,342</u>	<u>5,186,829,652</u>	<u>69,095,387,101</u>	<u>6,356,060,052</u>	¢ <u>183,800,352,257</u>


 Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 Ana Gloriela Camacho Alpizar
 Contadora


 Ligia Araya Cisneros
 Auditora

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de junio 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 30 de junio del 2008 y 2007, Caja de Ande y subsidiaria contaban con 368 y 312 empleados, respectivamente.

Al 30 de junio del 2008, Caja de Ande ha abierto oficinas regionales en Ciudad Neily, Limón y 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 30 de junio 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 30 de junio del 2008 y 2007 los activos, pasivos y patrimonio de la subsidiaria fueron los siguientes:

Caja de Ande Seguros S.A.	Al 30/06/2008	Al 30/06/2007
Activo	<u>¢144.481.780</u>	<u>¢99.635.522</u>
Pasivo	7.653.796	7.944.485
Patrimonio	<u>136.827.984</u>	<u>91.691.037</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>¢144.481.780</u>	<u>¢99.635.522</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

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

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

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

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

La compra y venta de activos financieros se reconoce por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega o recibe un activo. Las recompras no se valoran a precios de mercado, ni los títulos con vencimiento original a menos de 180 días.

Al 30 de junio del 2008 y 2007, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros, asciende a ¢60.268.661 y ¢19.741.314, respectivamente.

2.2. Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

Estas disposiciones indican que: El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la entidad de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según el siguiente cuadro:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0.5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2.0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10.0%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25.0%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 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		

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

2.3. Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos. En atención a la normativa

vigente, no se registran productos financieros de las operaciones de crédito con atrasos superiores a 180 días; estos se registran contra su recuperación.

Con respecto a los gastos financieros por obligaciones con el público, los intereses incurridos por los depósitos de ahorro, excepto los del Sistema Libre de Ahorro y Préstamo (SLAP), los del ahorro a plazo y los 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 cinco años.

Al 31 de diciembre del 2007, se registró una reevaluación de edificio y terreno con base en avalúo realizado por un perito independiente.

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.9. Monedas extranjeras

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

Los registros contables de Caja de Ande 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 períodos anteriores.

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 periodo. El importe de la corrección que se determine y corresponda al periodo corriente, es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.12. Beneficios de empleados

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

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

2.22. Capital

El capital de Caja de Ande se forma con 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 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), usados para el cierre del segundo trimestre del 2008, fue de ¢516.34 para la compra y ¢522.76 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del segundo trimestre del 2007, fue ¢516.53 para la compra y para la venta ¢520.72. 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).

Al 30 de junio del 2008, las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

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

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

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

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años, contados a partir de la fecha de su adquisición, deben ser considerados como un deterioro, independientemente

de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 “Deterioro en el Valor de los activos”

Nota 4 Equivalentes de efectivo

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

	2008	2007
Caja y bancos	¢ 1.460.480.336	¢ 3.472.865.017
Inversiones en valores y depósitos	<u>36.850.826.821</u>	<u>37.359.925.920</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	38.311.307.157	40.832.790.937
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(34.848.733.868)</u>	<u>(33.445.256.580)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>3.462.573.289</u>	¢ <u>7.387.534.357</u>

Nota 5 Inversiones en valores

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

Caja de Ande 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	¢ 1.191.703.004	¢ 1.836.277.302
Disponibles para la venta	26.867.235.186	22.049.074.529
Mantenidas al vencimiento	8.779.759.493	13.462.446.857
Instr. financieros vencidos y restringidos	<u>12.129.139</u>	<u>12.127.232</u>
Total	¢ <u>36.850.826.822</u>	¢ <u>37.359.925.920</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	¢3.785.631.884	¢ 4.715.412.634
Mas: Efecto en resultados	0	(934.423.811)
Menos: Créditos dados de baja	<u>0</u>	<u>(2.241.100)</u>
Est. p/deterioro al final del período	¢ <u>3.785.631.884</u>	¢ <u>3.778.747.723</u>

El incremento que presenta la estimación al 30 de junio del 2008, se debe al ajuste realizado con la entrada en vigencia de la normativa SUGEF 1-05, la cual contempla no solo la morosidad, sino también el comportamiento histórico de pago del deudor, así como el requerimiento de brindar una autorización abierta por parte del accionista, para consultar la información crediticia ante el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, lo que conlleva que para toda operación crediticia nueva, renovación o modificación; si no existe esta autorización, debe clasificarse el deudor en categoría C1.

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 30 de junio ascienden a:

	2008	2007
Productos en suspenso	¢ <u>5.173.585</u>	¢ <u>2.941.046</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

Garantía	2008	2007
Cuota de Capital	¢ 62.849.422.032	¢ 49.513.711.097
Fiduciaria	21.779.457.210	13.602.531.415
Hipotecaria	44.063.532.182	40.094.568.939
Póliza	19.991.091.567	16.316.347.621
Prenda	441.466.763	3.438.670
Otras	19.844.664	22.013.226
Letra de cambio	<u>93.333.334</u>	<u>93.333.334</u>
Total cartera	¢ <u>149.238.147.752</u>	¢ <u>119.645.944.302</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

	2008	2007
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 627.177.869	¢ 424.753.311
Pesca y acuicultura	7.271.487	1.284.578
Industria, Manufacturera	66.612.747	55.044.605
Construcción, compra y reparación de inmuebles	47.910.051.001	43.221.588.657
Comercio	692.970.308	504.170.973
Hotel y restaurante	24.541.139	2.000.000
Transporte	333.346.128	210.223.435
Enseñanza	64.073.800	33.201.075
Servicios	433.616.649	293.704.362
Consumo	99.036.107.529	74.862.264.932
Administración Publica	42.379.095	37.708.374
Total cartera	¢ <u>149.238.147.752</u>	¢ <u>119.645.944.302</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

	2008	2007
Al día	¢ 140.824.783.782	¢ 117.162.659.644
De 1 a 30 días	7.721.460.668	1.530.864.192
De 31 a 60 días	450.524.568	506.197.805
De 61 a 90 días	120.231.457	255.217.167
De 91 a 120 días	44.362.567	108.399.472
De 121 a 180 días	43.257.834	45.085.574
Más de 180 días	9.547.775	20.451.126
Cobro judicial	23.979.101	17.069.322
Total cartera	¢ <u>149.238.147.752</u>	¢ <u>119.645.944.302</u>

6.4.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio de 2008 existen 37 préstamos por un total de ¢29.610.474, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de junio del 2007 existen 17 préstamos por un total de ¢34.817.025, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de junio de 2008 y 2007 el monto de la cartera en cobro judicial asciende a ¢ 23.979.101 y ¢ 17.069.322, 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 ¢8.613.000.000	¢ 149.238.147.752	69.327
De ¢ 8.613.000.001	a ¢17.226.000.000	0	0
De ¢17.226.000.001	a ¢25.839.000.000	0	0
De ¢25.839.000.001	a ¢34.452.000.000	0	0
Totales		<u>¢ 149.238.147.752</u>	<u>69.327</u>

		2007	
	<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>
De ¢1	hasta ¢ 7.195.000.000	¢119.645.944.302	68.074
De ¢7.195.000.001	a ¢14.390.000.000	0	0
De ¢14.390.000.001	a ¢21.585.000.000	0	0
De ¢21.585.000.001	a ¢28.780.000.000	0	0
Totales		<u>¢119.645.944.302</u>	<u>68.074</u>

Todas las operaciones de crédito al 30 de junio del 2008 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢8.613.000.000, por ¢149.238.147.752 y en el rango de ¢1 hasta ¢7.195.000.000, por ¢119.645.944.302 al 30 de junio del 2007; del total que compone la cartera de crédito.

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 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 que tenían los directores y empleados a junio 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	¢ 76.131.739	¢ 107.129.202	¢ 49.445.113	¢ 25.473.416
Física	Nivel Administrativo	<u>69.991.097</u>	<u>79.645.713</u>	<u>53.936.547</u>	<u>54.097.096</u>
Total		¢ <u>146.122.836</u>	¢ <u>186.774.915</u>	¢ <u>103.381.660</u>	¢ <u>79.570.512</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	¢ 19.174.664.575	¢ 17.175.154.529	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	10.010.000	10.008.093	Gtía cumplimiento I.N.S.
Inversiones en valores	0	2.119.139	Gtía arrendamiento local Caja de Ande Seguros
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>0</u>	Gtía con Instituto Nacional de Seguros para cobro de marchamo
Nota 5 Total	¢ <u>19.184.674.575</u>	¢ <u>17.187.281.761</u>	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 30 de junio 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	¢ 41.582.972	¢ 0	¢ 181.290.476	¢ 0
Inversiones temporales y permanentes	5.964.281.843	0	5.116.674.242	0
Productos p/ cobrar	60.912.247	0	62.887.166	0
Obligaciones con el público	0	429.194.427	0	487.224.732
Total	¢ <u>6.066.777.062</u>	¢ <u>429.194.427</u>	¢ <u>5.360.851.884</u>	¢ <u>487.224.732</u>
Posición Neta	¢ <u>5.637.582.635</u>		¢ <u>4.873.627.152</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	¢4.641.357.232	88.274	¢ 3.277.923.579	84.521
Ahorro Tarjetas	260.627.084	29.902	225.206.002	27.000
Ahorro a la vista de Dólares	429.194.427	878	487.224.732	828
Depósitos prestatarios	163.458.574	7.431	122.892.872	6.469
Depósito Préstamos Hipotecarios	0	0	560.453.439	122
Depósitos Inversión Previa	11.000.000	2	11.914.625	6
Depósitos de Ahorro Slap	<u>627.237.900</u>	<u>5.175</u>	<u>460.189.218</u>	<u>7.192</u>
	¢ <u>6.132.875.217</u>	<u>131.662</u>	¢ <u>5.145.804.467</u>	<u>126.138</u>
Captaciones a plazo				
Ahorro a Plazo	2.414.229.750	2437	1.039.232.896	991
Ahorro Marchamo	54.808.400	1223	24.958.665	879
Depósito Directiva Central Ande	<u>41.044</u>	<u>1</u>	<u>35.012</u>	<u>1</u>
	¢ <u>2.469.079.194</u>	<u>3.661</u>	¢ <u>1.064.226.573</u>	<u>1.871</u>
Total	¢ <u>8.601.954.411</u>	<u>135.323</u>	¢ <u>6.210.031.040</u>	<u>128.009</u>

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio del 2008 y 2007 se detallan así:

	2008	2007
Caja principal	¢ 285.944.380	¢ 223.615.570
Fondo de trabajo	185.926.791	5.330.000
Cuentas corrientes	<u>988.609.165</u>	<u>3.243.919.447</u>
Total	¢ <u>1.460.480.336</u>	¢ <u>3.472.865.017</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de junio 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 30 de junio del 2008 y 2007 son los siguientes:

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Junio 2008**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	ALDESA SFI, S.A.	ALDECP	3.43%	A la Vista	¢ 300,647,409
	BCR Fondos de Inversión, SFI	BCRCP	2.74%	A la Vista	264,674,438
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	2.97%	A la Vista	159,179,121
	Multifondos de C.R, S.A., S.F.I.	MVSUM	4.58%	A la Vista	120,054,862
	Popular SAFI, S.A.	MKDIC	1.95%	A la Vista	328,997,652
	Popular SAFI, S.A.	MKDIC	3.16%	A la Vista	18,149,522
					¢ <u>1,191,703,004</u>
 Mantenidos hasta su Vencin.					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
 A-2) Dólares:					
 Disponible para la Venta:					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
 Total Colones y dólares Sector Privado					 ¢ <u>1,191,703,004</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
al 30 de Junio 2008**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	6.08%	De 061 a 090	¢ 240,896,221
	Banco Central	BEM	8.74%	De 181 a 365	740,374,991
	Banco Central	BEM	7.48%	Mayor de 365	322,510,833
	Banco Central	BEM0	5.49%	De 000 a 030	704,295,000
	Banco Central	BEM0	6.01%	De 091 a 180	2,238,785,340
	Banco Central	BEM0	3.51%	De 181 a 365	435,435,000
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365	6,169,523,851
	Banco Popular	CDP	6.97%	De 000 a 030	26,094,950
	Banco Popular	CDP	5.87%	De 031 a 060	50,000,000
	Banco Popular	CDP	6.94%	De 091 a 180	1,350,384,888
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 181 a 365	300,404,371
	Gobierno Central	TP	6.54%	De 061 a 090	242,159,269
	Gobierno Central	TP	7.14%	De 181 a 365	250,891,040
	Gobierno Central	TP	7.49%	Mayor a 365	518,055,042
	Gobierno Central	TPTBA	7.49%	Mayor a 365	11,796,176,700
					¢ 25,385,987,496
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 181 a 365	400,559,463
	Banco Nacional	CDP	6.90%	De 000 a 030	30,000,000
	Banco Nacional	CDP	6.52%	Mayor a 365	10,000,000
	Gobierno Central	TPTBA	9.52%	De 181 a 365	10,194,725
	Gobierno Central	TPTBA	7.70%	Mayor a 365	2,935,367,172
	Gobierno Central	TUDES	1.14%	Mayor a 365	910,603,980
					¢ 4,296,725,340
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	C\$V10	7.51%	Mayor a 365	¢ 1,056,933,161
	Gobierno Central	BDE12	7.92%	Mayor a 365	56,125,585
	Gobierno Central	TP\$	6.88%	De 181 a 365	99,703,374
	Gobierno Central	TP\$	6.88%	Mayor a 365	268,485,570
					¢ 1,481,247,690
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.65%	Mayor a 365	¢ 398,090,039
	Banco Central	CD\$A	6.99%	De 181 a 365	232,390,646
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	519,471,360
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	255,717,308
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	208,136,158
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	547,548,245
	Gobierno Central	BDE09	7.70%	De 181 a 365	1,031,729,330
	Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 365	145,650,736
	Gobierno Central	BDE13	6.62%	Mayor a 365	85,582,126
	Gobierno Central	BDE14	6.80%	Mayor a 365	205,906,370
	Gobierno Central	TP\$	7.60%	De 181 a 365	52,074,572
	Gobierno Central	TP\$	7.60%	Mayor a 365	98,240,883
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365	667,062,470
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	35,433,910
					¢ 4,483,034,153
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	7.74%	Mayor a 365	¢ 2,119,139
	Gobierno Central	TPTBA	7.84%	Mayor a 365	10,010,000
Total Colones y dólares Sector Público					¢ <u><u>35,659,123,818</u></u>
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ <u><u>36,850,826,822</u></u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 30 de Junio 2007**

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores negociables					
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRCP	5.40%	A la Vista	¢ 259,641,370
	BN Fondos S.F.I	DINER	3.80%	A la Vista	32,729,988
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	5.45%	A la Vista	151,541,581
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	6.52%	A la Vista	171,938,891
	Multifondos de C.R S.F.I	MVSUM	6.98%	A la Vista	225,761,337
	Popular SAFI	MKDIC	4.81%	A la Vista	259,751,915
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	6.34%	A la Vista	717,290,045
	Popular SAFI	MKDIC	11.19%	A la Vista	17,622,175
					¢ <u>1,836,277,302</u>
Mantenidos hasta su Vencin.					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
A-2) Dólares:					
Disponibile para la Venta:					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>1,836,277,302</u>

**Detalle de Inversiones en Valores y Depósitos
del 30 de Junio 2007**

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	17.31%	De 061 a 090	156,541,250
	Banco Central	BEM	15.72%	De 091 a 180	494,825,800
	Banco Central	BEM	6.66%	Mayor a 360	332,670,000
	Banco Central	BEMOC	12.47%	De 000 a 030	504,181,900
	Banco Central	BEMOC	11.72%	De 091 a 180	2,360,877,760
	Banco Central	BEMV	7.32%	Mayor a 360	5,662,250,000
	Gobierno Central	TP	17.73%	De 181 a 360	201,463,150
	Gobierno Central	TPTBA	13.51%	De 091 a 180	6,439,020
	Gobierno Central	TPTBA	9.94%	Mayor a 360	11,879,075,290
					<u>21,598,324,170</u>
					¢
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	BEM	17.93%	De 061 a 090	637,830,630
	Banco Central	BEM	15.69%	De 091 a 180	1,514,681,037
	Banco Central	BEMOC	12.46%	De 000 a 030	823,429,318
	Banco Central	BEMOC	11.72%	De 091 a 180	1,827,717,271
	Gobierno Central	TP	18.96%	De 181 a 365	31,899,745
	Gobierno Central	TPTBA	6.51%	De 000 a 030	840,839,971
	Gobierno Central	TPTBA	13.20%	De 031 a 060	10,064,635
	Gobierno Central	TPTBA	13.96%	De 091 a 180	92,301,839
	Gobierno Central	TPTBA	13.19%	De 181 a 365	10,476,060
	Gobierno Central	TPTBA	10.27%	Mayor a 360	2,740,509,101
	Gobierno Central	TUDES	2.78%	Mayor a 360	266,773,366
	Gobierno Central	TPTBA	16.83%	Mayor a 360	2,119,139
					<u>8,798,642,112</u>
					¢
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Gobierno Central	BDE08	6.79%	De 181 a 360	¢ 110,762,565
	Gobierno Central	BDE12	7.92%	Mayor a 360	55,836,893
	Gobierno Central	TP\$	7.06%	Mayor a 360	284,150,901
					<u>450,750,359</u>
					¢
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.65%	Mayor a 360	¢ 398,371,960
	Banco Central	CD\$A	7.00%	Mayor a 360	232,515,695
	Banco Central	CD\$H5	7.09%	De 181 a 360	103,907,804
	BN Fiduciaria S.A	BFT10	7.44%	Mayor a 360	520,835,097
	BN Fiduciaria S.A	BFT13	8.98%	Mayor a 360	256,839,713
	BN Fiduciaria S.A	BFT15	8.06%	Mayor a 360	208,371,730
	BN Fiduciaria S.A	BFT17	7.85%	Mayor a 360	552,020,415
	Gobierno Central	BDE08	6.71%	Mayor a 360	45,180,440
	Gobierno Central	BDE09	8.39%	Mayor a 360	1,054,531,279
	Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 360	147,114,195
	Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 360	85,673,959
	Gobierno Central	BDE14	6.83%	Mayor a 360	205,912,686
	Gobierno Central	TP\$	8.12%	Mayor a 360	151,805,657
	Inst. Costarricense Elect.	ICE13	7.23%	Mayor a 360	667,848,016
	Inst. Costarricense Elect.	ICE14	7.37%	Mayor a 360	34,995,238
					<u>4,665,923,884</u>
					¢
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	14.28%	Mayor a 360	¢ 10,008,093
Total Colones y dólares Sector Público					<u>¢ 35,523,648,618</u>
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					<u>¢ 37,359,925,920</u>

Al 30 de junio, la reserva de liquidez se compone de los siguientes
Títulos del sector público:

	2008	2007
Títulos propiedad tasa básica	¢ 11.796.176.700	¢ 11.885.514.310
Títulos de propiedad	445.783.412	201.463.150
Bonos Estabilización Monetaria	769.538.730	651.367.050
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	726.016.230	2.865.059.660
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	3.661.956.163	1.121.000.000
Certificados de deposito a plazo	1.450.582.186	0
Título propiedad \$	268.485.569	284.150.901
Bono deuda externa \$08	0	110.762.565
Bono deuda externa \$12	<u>56.125.585</u>	<u>55.836.893</u>
Total	¢ <u>19.174.664.575</u>	¢ <u>17.175.154.529</u>

Conforme criterio emitido por la SUGEF, al 30 de junio 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 30 de junio del 2007, la reserva de liquidez tiene un monto superior al 15% requerido.

11.3 Cartera de crédito

Al 30 de junio del 2008 y 2007, la cartera de crédito por línea de crédito se detalla como sigue:

	2008	2007
<u>Créditos vigentes</u>		
Corrientes	¢ 60.132.406.438	¢ 49.946.621.343
Especial	5.480.749.203	5.832.130.978
Vivienda Hipotecario	26.921.993.851	25.536.756.122
Vivienda Fiduciario	3.883.317.476	3.400.198.074
Vivienda Intermedio	3.316.990.459	3.322.575.950
Compra o const. B Inmuebles	5.047.305.520	3.264.509.874
Viv. Cancelación de Hipoteca	4.530.082.543	4.975.863.343
Especial adicional	95.786.392	129.937.858
Pago de Pólizas	4.364.459	4.778.372
Salud	3.036.786.673	2.612.045.800
Readec. Bajo salario liquido	51.808.673	400.172.681
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	1.512.095.651	1.300.081.614
Extraordinario	16.554.548.363	9.830.803.496

	2008	2007
<u>Créditos vigentes</u>		
Fiduciario SLAP (1)	343.180.065	376.908.588
Hipotecario SLAP (1)	9.000.000	4.568.189
Prendario SLAP (1)	1.584.083	3.438.670
Desarrollo Económico	2.228.637.117	1.569.092.236
Hipotecario Siniestros	25.158.082	15.076.104
Servicios Funerarios	15.345.888	4.712.664
Equipo de Cómputo	235.162.540	18.824.366
Compra Vehículo Nuevo	315.861.703	0
Compra Vehículo Usado	662.372.667	0
P/ accionistas c/problemas pago	750,000	0
Tarjetas de Crédito	6.235.786.194	4.420.845.732
A partes relacionadas	183.709.741	192.717.590
Total Créditos Vigentes	¢ <u>140.824.783.781</u>	¢ <u>117.162.659.644</u>

	2008	2007
<u>Créditos vencidos</u>		
Corrientes	¢ 4.166.842.699	¢ 742.312.074
Especial	423.757.716	104.052.232
Vivienda Hipotecario	1.060.256.835	852.568.643
Vivienda Fiduciario	355.708.416	53.040.277
Vivienda Intermedio	173.280.207	93.886.252
Compra, const. B Inmuebles	499.070.426	65.025.770
Viv. Cancelación de Hipoteca	218.671.093	117.137.951
Especial adicional	16.039.885	1.827.981
Pago de Pólizas	286.922	66.595
Salud	297.741.403	28.651.310
Refund.por bajo sal.liquido	14.898.547	10.638.555
Ampliación tope Hipot.Mayor	66.566.835	22.502.051
Extraordinario	598.177.955	218.694.371
Fiduciario S.L.A.P (1)	26.746.910	4.240.855
Desarrollo Económico	198.618.602	38.272.066
Servicios Funerarios	1.742.999	0
Compra Equipo Computo	10.670.416	0
Compra Vehículo Nuevo	7,889.740	0
Compra Vehículo Usado	44.328.169	0
Tarjeta de Crédito	208.089.095	113.298.353
Total Créditos Vencidos	¢ <u>8.389.384.870</u>	¢ <u>2.466.215.336</u>

	2008	2007
<u>Créditos en Cobro Judicial</u>		
Corriente	¢ 935.033	¢ 0
Especial	0	62.778
Vivienda Hipotecario	20.121.392	12.841.223
Vivienda Fiduciario	0	1.023.127
Salud	0	40.389
Readecuación de deudas	549.221	564.702
Extraordinario	2.373.455	2.373.455
Tarjetas de Crédito	<u>0</u>	<u>163.648</u>
Total Créditos en Cobro Judicial	¢ <u>23.979.101</u>	¢ <u>17.069.322</u>

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

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

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

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de junio del 2008 y 2007 con base en el acuerdo SUGEF 1-05, con el siguiente resultado:

2008		
GRUPO 1		
<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos Por cobrar</u>
A1	¢ 183.709.741	¢ 35.036.313
A2	0	0
B1	0	0
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
D	0	0
E	0	0
Total	¢ <u>183.709.741</u>	¢ <u>35.036.313</u>

GRUPO 2

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 139.852.123.338	¢ 971.189.610
A2	1.176.186.525	9.271.902
B1	664.309.824	11.380.362
B2	29.125.985	605.410
C1	4.168.314.596	33.784.191
C2	15.465.192	597.545
D	45.710.525	1.558.781
E	3.103.202.027	29.195.033
Total	¢ <u>149.054.438.012</u>	¢ <u>1.057.582.834</u>

**2007
GRUPO 1**

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos Por cobrar</u>
A1	¢ 192.717.590	¢ 2.490.459
A2	0	0
B1	0	0
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
D	0	0
E	0	0
Total	¢ <u>192.717.590</u>	¢ <u>2.490.459</u>

GRUPO 2

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 103.510.405.988	¢ 724.429.534
A2	894.528.889	6.830.200
B1	552.505.734	11.700.399
B2	44.996.944	1.056.103
C1	12.240.027.819	84.832.423
C2	36.619.784	947.686
D	143.405.897	5.259.802
E	2.030.735.657	23.087.000
Total	¢ <u>119.453.226.712</u>	¢ <u>858.143.147</u>

Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio 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	
	<u>Corporación Magisterio</u>	<u>Vida Plena OPC</u>
Porcentaje de participación en el capital	33.33%	33.33%
Saldo de la participación	¢401.332.612	¢ 644.664.282
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢ 0	¢ 0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢121.466.541	¢ (46.417.251)
Dividendos recibidos	¢ 0	¢ 0
	2007	
	<u>Corporación Magisterio</u>	<u>Vida Plena OPC</u>
Porcentaje de participación en el capital	33,33%	33,33%
Saldo de la participación	¢ 257.689.552	¢ 601.225.406
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢ 0	¢ 0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2006	¢ (9.043.294)	¢ (5.254.496)
Dividendos recibidos	¢ 0	¢ 0

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

Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., es una sociedad anónima, orientada a brindar a los beneficiarios protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la

previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Su operación se encuentra regulada por la Ley N° 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.

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

11.6 Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso

Al 30 de junio el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Nota 6	Descripción	2008	2007
	Terrenos	¢ 1.860.102.739	¢ 1.399.333.163
	Edificios	5.007.564.471	3.469.996.337
	Mobiliario y equipo oficina	784.667.049	657.834.490
	Equipo de cómputo	1.720.805.076	1.591.193.323
	Vehículos	<u>190.445.227</u>	<u>193.084.331</u>
	Subtotal	9.563.584.562	7.311.441.644
	Depreciación acumulada	<u>(2.871.445.776)</u>	<u>(2.486.610.132)</u>
	Saldo Total	¢ <u>6.692.138.786</u>	¢ <u>4.824.831.512</u>

El movimiento contable al 30 de junio 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 30 de Junio del 2008 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	1,101,366,918	905,447,643	1,106,739,914	63,437,533	3,599,766,166	48,148,890	179,872,786	698,300,990	1,653,012,387	9,356,093,227
Revaluación	-	(144,546,925)	-	-	(44,295,680)	44,295,680	-	-	-	(144,546,925)
Adiciones	-	-	189,471,968	-	-	-	11,924,665	93,919,742	78,431,609	373,747,984
Retiros	-	-	-	-	-	-	(1,352,225)	(7,553,683)	(10,638,920)	(19,544,828)
Al 30 Junio 2008	1,101,366,918	760,900,718	1,296,211,882	63,437,533	3,555,470,486	92,444,570	190,445,226	784,667,049	1,720,805,076	9,565,749,458
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	-	-	258,625,867	35,528,379	697,086,625	14,601,893	113,871,090	350,720,567	1,167,539,597	2,637,974,018
Gasto del Año	-	-	21,420,064	2,760,953	84,655,590	8,434,212	14,261,398	28,331,913	94,066,740	253,930,870
Ajustes	-	-	(6,936,748)	(293,246)	-	(47,120)	-	(135,955)	(90,994)	(7,504,063)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(3,093,691)	(9,861,360)	(12,955,051)
Al 30 Junio 2008	-	-	273,109,183	37,996,086	781,742,215	22,988,985	128,132,488	375,822,834	1,251,653,983	2,871,445,774
Saldo al 30/06/2008	1,101,366,918	760,900,718	1,023,102,699	25,441,447	2,773,728,271	69,455,585	62,312,738	408,844,215	469,151,093	6,694,303,684

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Junio del 2007 se presentan a continuación

	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo Cómputo	Vehículos	Total
Costo										
Al inicio del Año	1,009,652,704	372,195,556	1,095,435,148	52,636,633	2,257,391,187	48,148,890	646,035,274	1,548,880,541	171,587,115	7,201,963,048
Revaluación										-
Adiciones	17,484,904	-	20,580,318	10,800,900	-	-	32,066,713	97,747,206	21,497,216	200,177,257
Retiros	0	-	(14,965,230)	0	(31,509)	-	(20,267,497)	(55,434,424)	-	(90,698,660)
Al 30 Junio 2007	1,027,137,608	372,195,556	1,101,050,236	63,437,533	2,257,359,678	48,148,890	657,834,490	1,591,193,323	193,084,331	7,311,441,645
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	0	0	230,268,553	30,611,997	613,298,594	8,904,223	322,358,214	1,063,372,297	97,281,350	2,366,095,228
Gasto del Año	0	0	13,539,626	2,448,675	41,230,444	2,762,012	25,513,476	85,964,627	14,714,101	186,172,961
Ajustes	0	0	1,873,580	-	1,285,228	181,193	-	-	-	3,340,001
Retiros	0	0	-	-	-	-	(15,856,211)	(53,141,846)	-	(68,998,057)
Al 30 Junio 2007	0	0	245,681,759	33,060,672	655,814,266	11,847,428	332,015,479	1,096,195,078	111,995,451	2,486,610,133
Saldo al 30 de junio 2007	1,027,137,608	372,195,556	855,368,477	30,376,861	1,601,545,412	36,301,462	325,819,011	494,998,245	81,088,880	4,824,831,512

11.7 Otros activos

El rubro de otros activos, al 30 de junio del 2008 y 2007 se desglosa de la siguiente manera:

	2008	2007
Gastos anticipados	¢ 81.687.461	¢ 52.300.189
Bienes diversos (1)	2.614.636.188	1.640.856.346
Operaciones pendientes de imputación	29.127.945	17.243.715
Plusvalía Comprada	10.312.877	0
Valor de Adquisición del Software	649.082.692	648.369.043
Amortización del software (2)	(594.492.353)	(554.920.780)
Otros bienes intangibles	0	12.159.959
Activos restringidos	<u>8.055.915</u>	<u>6.251.124</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>2.798.410.725</u>	¢ <u>1.822.259.596</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 30 de junio del 2008, los bienes diversos incluyen la inversión en dicho proyecto por un monto de ¢2.614.636.188.

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

	2008	2007
Saldo Inicial	¢ 574.798.907	¢ 539.990.020
Amortización del periodo	<u>19.693.446</u>	<u>14.930.759</u>
Saldo Final	¢ <u>594.492.353</u>	¢ <u>554.920.779</u>

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio del 2008 y 2007 se componen de:

	2008	2007
Depósitos por ahorro a la vista	¢ 5.331.178.743	¢ 3.990.354.314
Depósitos de prestatarios	163.458.574	122.892.872
Depósitos préstamos hipotecarios	0	560.453.439
Depósitos e inversiones previas	11.000.000	11.914.625
Depósitos ahorros SLAP	627.237.899	460.189.218
Depósito plan ahorro a plazo	2.469.038.150	1.039.232.895
Depósito Directiva Central Ande	41.044	24.958.665
Cargos por Obligaciones con público	<u>39.790.371</u>	<u>35.012</u>
Total	¢ <u>8.641.744.781</u>	¢ <u>6.210.031.040</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 30 de junio del 2008, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢852.500.314.

11.9 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio del 2008 y 2007 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	2008	2007
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Aportes patronales por pagar	¢ 46.591.286	¢ 38.099.137
Impuestos retenidos por pagar	10.869.295	9.142.647
Aportes laborales retenidos por pagar	15.220.472	12.426.046
Obligaciones por pagar s/ prest.	155.000	0
Otras cuentas y comisiones	2.157.980.076	3.768.727.965
<u>Provisiones</u>		
Provisiones para obligaciones patronales	167.609.848	135.648.877
Otras provisiones	<u>1.121.767.032</u>	<u>879.511.466</u>
Total	¢ <u>3.520.193.009</u>	¢ <u>4.843.556.138</u>

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 junio del 2008 y 2007 es el siguiente:

	2008	2007
Capital activo	¢ 103.017.212.045	¢ 87.020.773.815
Capital receso	<u>138.231.065</u>	<u>111.127.647</u>
Total	¢ <u>103.155.443.110</u>	¢ <u>87.131.901.462</u>

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

11.11 Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales es el siguiente al 30 de junio del 2008 y 2007:

	2008	2007
Reserva Legal	¢ 47.187.600.303	¢ 39.014.388.700
Reserva de bienestar social	132.450.000	227.400.000
Reserva Especial	<u>21.775.336.798</u>	<u>17.528.074.211</u>
Total	¢ <u>69.095.387.101</u>	¢ <u>56.769.862.911</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 30 de junio del 2008 y 2007 los gastos administrativos incluyen lo siguiente:

	2008	2007
Gastos de personal	¢1.661.114.601	¢ 1.354.861.799
Gastos por servicios externos	53.633.640	42.141.263
Gastos movilidad y comunicaciones	123.462.863	96.588.493
Gastos de infraestructura	407.876.174	300.582.946
Gastos generales	<u>1.317.437.501</u>	<u>859.718.216</u>
Total	<u>¢3.563.524.779</u>	<u>¢ 2.653.892.717</u>

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

Al 30 de junio del 2008 y 2007 las cuentas de orden presentan el siguiente detalle:

	2008	2007
Créditos otorgados pendientes de utilizar	¢ 741.739.500	¢ 0
Cuentas castigadas	35.772.990	24.848.936
Productos en suspenso	5.173.585	2.941.046
Documentos de respaldo	<u>186.528.925.796</u>	<u>153.401.367.244</u>
Total	<u>¢ 187.311.611.871</u>	<u>¢ 153.429.157.226</u>

Nota 13 **Vencimiento de activos y pasivos**

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio del 2008 y 2007 (en miles de colones):

Calce de Plazos Junio 2008

		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	¢	1,400,289	0	0	0	0	0	0	0	1,400,289
Inversiones		1,173,553	760,799	50,167	500,849	3,602,492	2,187,060	23,063,301	0	31,338,221
Cartera de crédito		0	9,121,447	2,103,066	2,010,282	6,055,286	12,089,535	110,415,313	8,535,839	150,330,768
	¢	2,573,842	9,882,246	2,153,233	2,511,131	9,657,778	14,276,595	133,478,614	8,535,839	183,069,278
		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	¢	5,703,681	299,853	334,315	413,898	1,124,411	211,963	84,640	0	8,172,761
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		39,790	0	0	0	0	0	0	0	39,790
	¢	5,743,471	299,853	334,315	413,898	1,124,411	211,963	84,640	0	8,212,551
		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	¢	41,583	0	0	0	0	0	0	0	41,583
Inversiones		0	0	0	0	0	1,430,151	4,595,043	0	6,025,194
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	41,583	0	0	0	0	1,430,151	4,595,043	0	6,066,777
		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	¢	429,194	0	0	0	0	0	0	0	429,194
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
	¢	429,194	0	0	0	0	0	0	0	429,194

Calce de Plazos Consolidado Junio 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	¢	3.248.854	0	0	0	0	0	0	0	3.248.854
Inversiones		1.836.277	2.172.270	10.304	831.361	6.474.650	254.846	22.332.075	0	33.911.783
Cartera de crédito		0	2.612.610	2.638.736	2.665.124	8.156.347	17.061.620	86.419.719	952.420	120.506.576
	¢	5.085.131	4.784.880	2.649.040	3.496.485	14.630.997	17.316.466	108.751.794	952.420	157.667.213
		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	¢	(4.658.580)	(130.016)	(157.438)	(210.403)	(428.016)	(131.791)	(6.562)	0	(5.722.806)
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		(26.867)	0	0	0	0	0	0	0	(26.867)
	¢	(4.685.447)	(130.016)	(157.438)	(210.403)	(428.016)	(131.791)	(6.562)	0	(5.749.673)
		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	¢	181.290	0	0	0	0	0	0	0	181.290
Inversiones		0	0	0	0	0	267.877	4.911.685	0	5.179.562
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	181.290	0	0	0	0	267.877	4.911.685	0	5.360.852
		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	¢	(487.225)	0	0	0	0	0	0	0	(487.225)
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
	¢	(487.225)	0	0	0	0	0	0	0	(487.225)

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

Riesgo de Liquidez

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

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

Conforme mayor sea la volatilidad de los créditos y las inversiones y mayor el flujo de pasivos y depósitos, mayor será la necesidad de liquidez para una entidad financiera. Entonces, la severidad del problema está definida por la magnitud de las diferencias entre los orígenes y los usos de los fondos. Para lo anterior, Caja de Ande prepara en forma mensual el flujo de caja y los calces de plazos.

La recuperación de activos a un mes asciende a ¢19.600 millones, mientras que el vencimiento de los pasivos asciende a ¢5.867 millones para una diferencia de ¢13.913 millones. Para el calce a tres meses la recuperación de los activos asciende a ¢24.184 millones en tanto el vencimiento de los pasivos son ¢6.181 millones, mostrando una diferencia de ¢18.003 millones.

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

Para apoyar el proceso de administración de riesgo de liquidez, Caja de Ande cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez y una Política Integral de

Gestión de Riesgo aprobadas por Junta Directiva. Además, cuenta con el comité de inversiones en donde se analiza el fondeo y uso de los recursos.

Riesgo de Tasas de Interés

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

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

Caja de Ande cuenta con un total de activos por $\text{¢}195,992$ millones y un total de pasivos por $\text{¢}12,192$ millones, lo que representa una diferencia de $\text{¢}183,800$ millones.

Los activos sensibles a tasas de interés ascienden a $\text{¢}259,976$ millones, mientras que los pasivos sensibles ascienden a $\text{¢}2,552$ millones, para un activo neto a valor presente de $\text{¢}254,424$. El cálculo de la duración permite pronosticar de una manera aproximada el monto del impacto en el valor actual de los activos y pasivos. La duración de los activos sensibles es de 1002 días y la duración de los pasivos sensibles es de 263 días.

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

Como sana práctica financiera, se ha establecido por medio de la política de inversiones un indicador que mide la relación de inversiones en valores negociables a patrimonio líquido. Esta relación indica qué porcentaje del patrimonio líquido (definido como la suma de las reservas patrimoniales menos el activo fijo), se encuentra invertido en títulos valores. El límite establecido para esta relación es de 90% mínimo, por cuanto permite la ejecución de un programa crediticio que satisface las necesidades de crédito de sus accionistas y permite una adecuada protección del patrimonio. Al 31 de junio 2008 este indicador es de 101.14%.

Asimismo, la institución cuenta con una política de riesgo de tasas de interés.

Riesgo Cambiario

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

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

Al cierre del período del primer semestre del 2008, la Caja de Ande presenta activos en moneda extranjera por un monto de \$9.51 millones y pasivos por \$8,68 millones, para una posición de \$0.83 millones. El indicador de riesgo cambiario es de 0.14%, muy por debajo del límite establecido.

Con la finalidad de proteger el patrimonio, la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores cuenta con una política de riesgo cambiario que dicta las normas que facilitan una administración adecuada del riesgo, mediante su identificación, medición y control.

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. Los otros activos incluyen los activos fijos.

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 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	¢	875,268,903	1,297,594,187	4,423,276,590	2,330,479,249	2,022,280,780	28,227,750,061	0	0 ¢	39,176,649,770
Préstamos más producto		3,805,838,897	7,550,518,572	11,177,916,242	21,687,083,807	38,622,798,816	138,001,768,565	0	0	220,845,924,899
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	4,681,107,800	8,848,112,759	15,601,192,832	24,017,563,056	40,645,079,596	166,229,518,626	0	0 ¢	260,022,574,669
		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	¢	362,302,411	761,357,419	846,165,659	198,328,925	84,712,156	299,112,880	0	0 ¢	2,551,979,450
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
	¢	362,302,411	761,357,419	846,165,659	198,328,925	84,712,156	299,112,880	0	0 ¢	2,551,979,450
		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	¢	0	74,126,364	162,324,821	1,630,052,845	1,384,405,696	4,273,091,616	0	0 ¢	7,524,001,342
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
	¢	0	74,126,364	162,324,821	1,630,052,845	1,384,405,696	4,273,091,616	0	0 ¢	7,524,001,342
		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

Activos Junio 2007

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	¢	1,877,648,489	1,459,094,237	6,953,191,809	1,094,902,834	2,004,325,748	28,838,697,003	0	0	¢ 42,227,860,120
Préstamos más producto		3,347,938,757	6,646,917,440	9,859,431,166	19,084,691,658	33,332,863,577	96,661,574,714	0	0	168,933,417,312
Otros activos (resto del activo)			0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	5,225,587,246	8,106,011,677	16,812,622,975	20,179,594,492	35,337,189,325	125,500,271,717	0	0	¢ 211,161,277,432

Pasivos 2007

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	164,230,206	330,698,006	344,978,375	129,008,503	6,766,590	134,142,553	0	0	¢ 1,109,824,233
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)										0
	¢	164,230,206	330,698,006	344,978,375	129,008,503	6,766,590	134,142,553	0	0	¢ 1,109,824,233

Activos 2007

En Dólares		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	¢	5,298,353	187,443,567	118,866,900	346,563,004	1,682,014,852	4,546,353,671	0	0	¢ 6,886,540,347
Préstamos más producto		-	-	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	5,298,353	187,443,567	118,866,900	346,563,004	1,682,014,852	4,546,353,671	0	0	¢ 6,886,540,347

Pasivos 2007

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Obligaciones con el público	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	¢ 0

Nota 16 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de junio del 2008, Caja de Ande y subsidiaria no tenían instrumentos financieros fuera de balance general.

Nota 17 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de junio del 2008, Caja de Ande y subsidiaria no tenían registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 18 Hechos Relevantes y Subsecuentes

- a) Respecto a la contribución del 5% sobre las utilidades netas, según el artículo 6 de la Ley número 8147, “ Creación del Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuario para pequeños y medianos productores”, (publicada en la Gaceta 216 del 9 de noviembre del 2001), no se ha registrado ninguna provisión en virtud de que en oficio SUGEF 4382-200308222, del 30 de octubre del 2003, la SUGEF confirma que la entidad no realiza intermediación financiera de conformidad con la definición que de dicho concepto da el artículo 116 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.
- b) En criterio del asesor legal de la entidad, se están tramitando casos judiciales que en caso de perderse, sus implicaciones económicas no representan un impacto significativo para Caja de Ande.
- c) Debido a que en el nuevo contrato se pactó como fecha para la finalización del Proyecto de Modernización y Actualización de la Plataforma Tecnológica de Caja de Ande, el 25 de junio de 2008, la Junta Directiva acordó no otorgar ampliación en el plazo de entrega a la empresa CESA e iniciar un proceso de negociación, con el objetivo de lograr un finiquito del contrato. El plazo para llevar a cabo este proceso se estableció en 45 días naturales.
- d) En el mes de mayo de 2008 no se aplicó la deducción automática por medio del Sistema Integra a 7.036 accionistas, lo que representó un monto de ¢380,7 millones. De estos, 5.371 registros correspondían a rebajos por concepto de cuotas de préstamos, el resto de las deducciones no aplicadas eran el para pago de pólizas y Ahorro Tarjetas.

Nota 19 Contingencias

1. El balance general de Caja de Ande, al 30 de junio del 2008, muestra como parte de otros activos, una partida de ¢1.574.686.671, producto del desarrollo de un sistema informático para un proyecto de modernización y actualización tecnológica, contratado a partir del 17 de marzo del 2004.
2. Con el propósito de garantizar la continuidad operativa de la Institución, la Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Ande en sesión N° 6100 del 26 de noviembre de 2007, acordó:

“ADJUDICAR la cotización N° J.D. 142-07-2007 a la empresa GBM de Costa Rica, para el arrendamiento de un servidor IBM Zseries versión 7.0, con licenciamiento. Lo anterior como solución contingente para la Caja de Ande y condicionado a la satisfacción de los resultados de su funcionamiento. ACUERDO FIRME.”