



Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros

al 30 de Setiembre 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 setiembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)**

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades		¢ 3,743,483,853 ¢	4,080,079,098
Efectivo	11,1	297,276,310	223,944,380
Banco Central		157,796,986	123,799,494
Entidades Financieras del país		3,288,410,557	3,732,335,224
Inversiones en instrumentos Financieros		29,050,733,237	39,545,055,646
Mantenidas para negociar	11,2	1,030,722,422	3,648,742,347
Disponibles para la venta	11,2	21,206,747,355	23,283,032,629
Mantenidas al vencimiento	11,2	6,490,624,281	11,933,597,944
Productos por cobrar		322,639,179	679,682,726
Cartera de créditos		162,928,186,463	122,098,430,803
Créditos vigentes	11,3	163,227,117,104	121,948,121,933
Créditos vencidos	11,3	2,290,958,305	2,115,246,267
Crédito cobro judicial	11,3	20,155,553	17,053,841
Productos por cobrar		1,167,280,067	915,912,356
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)		(3,777,324,566)	(2,897,903,594)
Cuentas y comisiones por cobrar		60,584,436	62,809,462
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		5,336,827	4,702,311
Otras cuentas por cobrar		62,014,082	60,588,571
(Estimación por deterioro)		(6,766,473)	(2,481,421)
Participaciones en el capital de otras empresas	11,5	1,107,684,340	897,512,994
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11,6	6,999,920,528	4,864,104,946
Otros activos	11,7	1,236,672,398	1,980,136,439
Activos intangibles		218,547,646	95,614,409
Otros activos		1,018,124,752	1,884,522,031
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 205,127,265,255 ¢	173,528,129,387
		sigue...	sigue...



CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 30 de setiembre 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	¢ 8,878,980,776	¢ 6,580,813,096
A la vista	10	8,841,974,055	5,329,924,548
A plazo	10	0	1,250,888,548
Cargos financieros por pagar		37,006,721	0
Cuentas por pagar y provisiones	11.9	6,317,918,072	5,229,732,806
Provisiones		1,447,384,414	1,137,982,233
Otras cuentas por pagar diversas		4,870,533,658	4,066,746,851
Cargos financieros por pagar		0	25,003,722
Otros pasivos		76,926,296	593,312,734
Ingresos diferidos		76,921,278	593,312,734
Otros pasivos		5,018	0
TOTAL DE PASIVOS		15,273,825,144	12,403,858,637
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11.10	107,602,556,634	90,189,173,652
Capital pagado		107,602,556,634	90,189,173,652
Aportes Patrimoniales no capitalizados		6,632,342	6,632,342
Ajustes al patrimonio		4,294,157,953	3,798,231,378
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		3,873,128,954	2,144,182,199
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(25,337,960)	1,640,883,043
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		433,200,824	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,166,135	13,166,135
Reservas patrimoniales	11.11	68,824,758,000	56,575,592,666
Resultados acumulados de períodos anteriores		9,125,335,182	10,554,640,713
TOTAL DEL PATRIMONIO		189,853,440,111	161,124,270,751
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 205,127,265,255	¢ 173,528,129,387
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		3,699,334,798	709,251,500
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	205,349,841,829	158,942,902,860

Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente

Ana G. Camacho Alpízar
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 setiembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	48,886,662	¢ 55,287,694
Por inversiones en Instrumentos Financieros		1,734,125,508	2,453,738,866
Por cartera de crédito		12,657,145,779	10,275,379,633
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		840,579,504	26,351,056
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		47,832,563	198,448,734
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta.		612,013,303	3,857,522
Total de ingresos financieros		<u>15,940,583,319</u>	<u>13,013,063,505</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		352,752,231	276,497,122
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		96,485,770	9,171,698
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		709	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	325,946,202
Por otros gastos financieros		<u>57,517,220</u>	<u>65,850,729</u>
Total de Gastos Financieros		<u>506,755,930</u>	<u>677,465,751</u>
Por estimación de deterioro de activos		10,997,627	2,172,719,554
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>5,038,789</u>	<u>3,984,485,928</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>15,427,868,551</u>	<u>14,147,364,128</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		84,331,473	75,945,347
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.		61,296,700	74,759,133
Por participaciones en el capital de otras empresas		146,523,515	19,081,763
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	1,000,000
Por otros ingresos operativos		<u>689,867,032</u>	<u>415,234,654</u>
Total otros ingresos de operación		<u>982,713,414</u>	<u>586,020,898</u>
		sigue...	sigue...

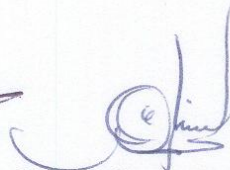


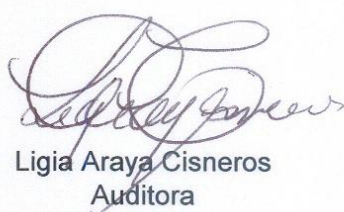
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

...viene

	Nota	2008	2007
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		59,598,389	38,957,854
Por bienes realizables		1,230,123	2,102,552
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas:			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		71,083,479	57,040,629
Por participaciones en el capital de otras empresas.		0	12,500,021
Por bienes diversos		549,064,998	26,301,902
Por provisiones		3,692,777	0
Por otros gastos operativos		<u>9,893,598</u>	<u>27,120,012</u>
Total otros gastos de operación		<u>694,563,364</u>	<u>164,022,970</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		¢ <u>15,716,018,601</u>	¢ <u>14,569,362,055</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal		¢ 2,608,877,636	¢ 2,082,774,146
Por otros gastos de Administración		<u>3,981,805,783</u>	<u>1,931,947,196</u>
Total gastos administrativos	11.12	<u>6,590,683,419</u>	<u>4,014,721,342</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>9,125,335,182</u>	<u>10,554,640,713</u>
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>9,125,335,182</u>	<u>10,554,640,713</u>
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u><u>9,125,335,182</u></u>	¢ <u><u>10,554,640,713</u></u>


Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


Ana G. 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 setiembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	Nota	
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2008	2007
Resultados del período	¢ 9,125,335,182	¢ 10,554,640,713
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	2,102,552
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(736,625,426)	(17,973,842)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	0	(1,812,248,479)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	5,809,349	136,403
Pérdidas por otras estimaciones	2,106,016	345,702
Gastos por provisión p/ prestaciones sociales, neto de pagos	134,251,045	109,315,627
Depreciaciones y amortizaciones	964,984,486	307,824,478
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	(203,431,201)	(25,300,246)
	<u>9,293,659,574</u>	<u>9,118,842,908</u>
Variación en los activos, (aumento) o disminución:		
Valores negociables	9,308,609,952	670,948,133
Créditos y avances de efectivo	(37,939,849,944)	(19,122,670,935)
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	63,823,753	279,226,621
Otros activos	749,327,346	(401,950,661)
	<u>(27,818,088,893)</u>	<u>(18,574,446,842)</u>
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución):		
Obligaciones a la vista y a plazo	1,654,650,024	1,013,788,781
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,776,877,304	3,134,523,499
Productos por pagar	(30,451,119)	(3,206,221)
Otros pasivos	(519,876,545)	116,348,773
	<u>4,881,199,664</u>	<u>4,261,454,832</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(13,643,229,655)	(5,194,149,102)
	sigue...	sigue...

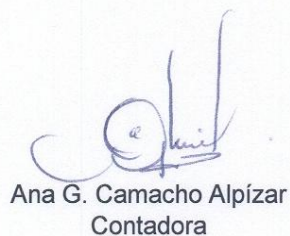


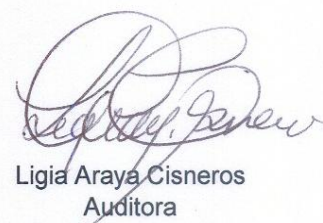
**CAJA DE AHORRO Y PRESTAMOS DE
LA ASOCIACION NACIONAL DE EDUCADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

...viene

	Nota	2008	2007
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(814,212,374)	(312,945,548)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		<u>(33,305,535)</u>	<u>(4,847,202)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(847,517,909)</u>	<u>(317,792,750)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Devolución de excedentes y reserva previsión social		(230,798,256)	(1,108,137,430)
Disminución reserva legal		0	(2,731,386)
Otras actividades de financiamiento		<u>12,061,271,745</u>	<u>7,588,553,318</u>
Flujos netos de efectivo provenientes de activid. de financiamiento		<u>11,830,473,489</u>	<u>6,477,684,502</u>
Flujos de efectivo durante el período		(2,660,274,075)	965,742,650
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>¢ 6,196,428,029</u>	<u>¢ 13,308,922,374</u>


Gonzalo Ortiz Brenes
Gerente


Ana G. 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 setiembre de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	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		7,588,553,318	0	0	0	0	7,588,553,318
Reasignación de utilidades		0	0	0	8,015,046,549	(8,015,046,549)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(1,113,984,632)	0	(1,113,984,632)
Resultado del periodo		0	0	0	0	10,554,640,713	10,554,640,713
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	(1,497,948)	0	0	(1,497,948)
Otros		0	414,657	340,047,272	0	0	340,461,929
Saldo al 30 de setiembre del 2007		<u>¢ 90,189,173,652</u>	<u>6,632,342</u>	<u>3,798,231,378</u>	<u>56,578,324,052</u>	<u>10,554,640,713</u>	<u>¢ 161,127,002,137</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		12,061,271,745	0	0	0	0	12,061,271,745
Reasignación de utilidades		0	0	0	12,615,235,822	(12,615,235,822)	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(224,070,260)	0	(224,070,260)
Resultado del periodo		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	(858,690,783)	0	0	(858,690,783)
Saldo al 30 de setiembre del 2008		<u>¢ 107,602,556,634</u>	<u>6,632,342</u>	<u>4,294,157,953</u>	<u>68,824,758,000</u>	<u>6,356,060,052</u>	<u>¢ 187,084,164,981</u>


 Gonzalo Ortiz Brenes
 Gerente


 Ana G. Camacho Alpizar
 Contadora


 Ligia Araya Cisneros
 Auditora

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de setiembre 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 setiembre del 2008 y 2007, Caja de Ande y subsidiaria contaban con 372 y 316 empleados, respectivamente.

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre del 2008 y 2007 los activos, pasivos y patrimonio de la subsidiaria fueron los siguientes:

Caja de Ande Seguros S.A.	Al 30/09/2008	Al 30/09/2007
Activo	<u>¢156.912.303</u>	<u>¢107.333.198</u>
Pasivo	10.092.925	7.741.442
Patrimonio	<u>146.819.378</u>	<u>99.591.756</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>¢156.912.303</u>	<u>¢107.333.198</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 período.

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 setiembre del 2008 y 2007, el monto de las inversiones en títulos valores de Caja de Ande Seguros, asciende a ¢80.393.419 y ¢19.925.546, 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 tres años.

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

Para el período 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las reevaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las reevaluaciones se van a realizar por peritos independientes anualmente, para que los estos bienes mantengan su valor razonable.

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 periodos 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 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

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 tercer trimestre del 2008, fue de ¢549.59 para la compra y ¢559.26 para la venta.

El tipo de cambio utilizado para el cierre del tercer trimestre del 2007, fue ¢516.39 para la compra y para la venta ¢520.74. 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 30 de setiembre del 2008, las diferencias más importantes 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 los 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.

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 dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

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

b) Norma Internacional de Contabilidad 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.

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.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo.

La SUGEF permite capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

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.

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.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados e individuales.

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

i) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenedos 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.

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	¢ 3.743.483.853	¢ 4.080.079.098
Inversiones en valores y depósitos	<u>28.728.094.057</u>	<u>38.865.372.920</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general	32.471.577.910	42.945.452.018
Inversiones con vencimientos mayores a 60 días	<u>(26.275.149.881)</u>	<u>(29.636.529.643)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>6.196.428.029</u>	¢ <u>13.308.922.375</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	¢ 1.030.722.422	¢ 3.648.742.347
Disponibles para la venta	21.206.747.355	23.273.024.609
Mantenidas al vencimiento	6.478.495.142	11.933.597.944
Instr. financieros vencidos y restringidos	<u>12.129.139</u>	<u>10.008.020</u>
Total	¢ <u>28.728.094.058</u>	¢ <u>38.865.372.920</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	(1.812.248.479)
Menos: Créditos dados de baja	<u>(8.307.318)</u>	<u>(5.260.561)</u>
Est. p/deterioro al final del período	¢ <u>3.777.324.566</u>	¢ <u>2.897.903.594</u>

El incremento que presenta la estimación al 30 de setiembre 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 setiembre ascienden a:

	2008	2007
Productos en suspenso	¢ <u>6.486.373</u>	¢ <u>3.169.003</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	¢ 67.677.010.121	¢ 52.020.985.998
Fiduciaria	29.772.819.543	14.298.184.450
Hipotecaria	46.651.015.791	40.765.557.241
Póliza	20.713.287.494	16.837.811.423
Prenda	611.776.698	43.131.564
Otras	18.987.981	21.418.031
Letra de cambio	93.333.334	93.333.334
Total cartera	¢ <u>165.538.230.962</u>	¢ <u>124.080.422.041</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad

	2008	2007
Agricultura , ganadería, caza y actividades de servicio conexas	¢ 686.573.697	¢ 475.126.746
Pesca y acuicultura	8.495.646	1.230.944
Industria, Manufacturera	91.237.610	57.821.924
Construcción, compra y reparación de inmuebles	50.657.123.006	44.033.665.813
Comercio	772.298.468	553.976.711
Hotel y restaurante	26.136.394	2.646.472
Transporte	373.172.678	247.200.718
Enseñanza	59.457.870	36.097.538
Servicios	487.272.833	318.806.085
Consumo	112.321.782.332	78.318.156.678
Administración Publica	54.680.428	35.692.412
Total cartera	¢ <u>165.538.230.962</u>	¢ <u>124.080.422.041</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

	2008	2007
Al día	¢ 163.227.117.104	¢ 121.948.121.932
De 1 a 30 días	1.641.898.634	1.393.644.619
De 31 a 60 días	415.887.353	433.302.613
De 61 a 90 días	110.356.903	129.293.446
De 91 a 120 días	58.632.598	74.144.137
De 121 a 180 días	61.990.142	62.026.000
Más de 180 días	2.192.675	22.835.453
Cobro judicial	20.155.553	17.053.841
Total cartera	¢ <u>165.538.230.962</u>	¢ <u>124.080.422.041</u>

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

Al 30 de setiembre de 2008 existen 30 préstamos por un total de ¢22.348.228, en los que ha cesado la acumulación de intereses y al 30 de setiembre del 2007 existen 15 préstamos por un total de ¢39.452.669, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2008 y 2007 el monto de la cartera en cobro judicial asciende a ¢ 20.155.553 y ¢ 17.053.841, 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 ¢8.821.000.000	¢ 165.538.230.962	70.450	
De ¢ 8.821.000.001 a ¢17.642.000.000	0	0	
De ¢17.642.000.001 a ¢26.463.000.000	0	0	
De ¢26.463.000.001 a ¢35.284.000.000	0	0	
Totales	¢ <u>165.538.230.962</u>	<u>70.450</u>	

			2007
<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u># Clientes</u>	
De ¢1 hasta ¢ 7.338.000.000	¢124.080.422.041	68.221	
De ¢7.338.000.001 a ¢14.676.000.000	0	0	
De ¢14.676.000.001 a ¢22.014.000.000	0	0	
De ¢22.014.000.001 a ¢29.352.000.000	0	0	
Totales	¢ <u>124.080.422.041</u>	<u>68.221</u>	

Todas las operaciones de crédito al 30 de setiembre del 2008 están concentradas en el rango de ¢1 hasta ¢8.821.000.000, por ¢165.538.230.962 y en el rango de ¢1 hasta ¢7,338.000.000, por ¢124.080.422.041 al 30 de setiembre del 2007; del total que compone la cartera de crédito.

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas o grupos de interés económico

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 que tenían los directores y empleados a setiembre 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	¢ 78.983.951	¢ 96.670.547	¢ 78.921.326	¢ 33.465.559
Física	Nivel Administrativo	<u>81.867.627</u>	<u>71.734.998</u>	<u>57.720.267</u>	<u>63.266.616</u>
Total		<u>¢ 160.851.578</u>	<u>¢ 168.405.545</u>	<u>¢ 136.641.593</u>	<u>¢ 96.732.175</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	¢ 19.889.405.959	¢ 17.010.693.177	Reserva de liquidez
Inversiones en valores	10.010.000	10.008.020	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 cobro marchamo
Nota 5 Total	<u>¢ 19.899.415.959</u>	<u>¢ 17.022.820.336</u>	

Nota 9 Posición en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre 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	¢ 68.842.792	¢ 0	¢ 58.934.542	¢ 0
Inversiones temporales y permanentes	5.204.335.410	0	5.106.434.158	0
Productos p/ cobrar	84.657.623	0	80.681.238	0
Obligaciones con el público	0	517.404.504	0	475.463.361
Total	¢ <u>5.357.835.825</u>	¢ <u>517.404.504</u>	¢ <u>5.246.049.938</u>	¢ <u>475.463.361</u>
Posición Neta	¢ <u>4.840.431.321</u>		¢ <u>4.770.586.577</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	¢4.785.543.261	89.375	¢3.474.385.013	85.336
Ahorro Tarjetas	285.816.022	31.322	231.303.655	27.975
Ahorro a la vista de Dólares	517.404.504	897	475.463.361	844
Depósitos de prestatarios	139.483.106	6.274	127.491.256	6.303
Depósito Préstamos Hipotecarios	0	0	525.552.000	109
Depósitos Inversión Previa	30.310.000	2	10.350.000	4
Depósitos de Ahorro S.L.A.P	683.314.697	5.255	485.379.263	7.171
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata	1.955.960.995	2.069	0	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m	254.043.754	340	0	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m	92.602.021	47	0	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-Marchamo	97.495.695	1.324	0	0
Total	¢ <u>8.841.974.055</u>	<u>136.905</u>	¢ <u>5.329.924.548</u>	<u>127.742</u>
Captaciones a Plazo				
Ahorro a Plazo	¢ 0	0	¢1.207.078.451	1.008
Ahorro Marchamo	0	0	43.773.665	914
Depósito Directiva Central Ande (2)	0	0	36.432	1
Total	¢ <u>0</u>	<u>0</u>	¢ <u>1.250.888.548</u>	<u>1.923</u>
Total	¢ <u>8.841.974.055</u>	<u>136.905</u>	¢ <u>6.580.813.096</u>	<u>129.665</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 30 de setiembre del 2008 y 2007 se detallan así:

	2008	2007
Caja principal	¢ 297.276.310	¢ 223.944.380
Fondo de trabajo	157.796.986	123.799.494
Cuentas corrientes	<u>3.288.410.557</u>	<u>3.732.335.224</u>
Total	¢ <u>3.743.483.853</u>	¢ <u>4.080.079.098</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

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

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

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores Negociables					
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	4.23%	A la Vista	¢ 200,741,966
	INS- BANCREDITO SAFI, S.A.	INSPC	3.97%	A la Vista	160,675,972
	Multifondos de C.R, S.A., S.F.I.	MVSUM	4.83%	A la Vista	300,783,553
	ALDESA SFI, S.A.	ALDECP	2.11%	A la Vista	350,246,651
	Popular SAFI	MKDIC	2.84%	A la Vista	18,274,280
					¢ <u>1,030,722,422</u>

Mantenidos hasta su Vencin.

¢ -
-
¢ -

A-2) Dólares:

Disponible para la Venta:

¢ -
-
¢ -

Total Colones y dólares Sector Privado

¢ **1,030,722,422**

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

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	8.75%	De 091 a 180	¢ 702,711,431
	Banco Central	BEM	7.48%	Mayor a 365	297,816,420
	Banco Central	BEM0	10.61%	De 000 a 030	132,945,185
	Banco Central	BEM0	4.89%	De 000 a 030	346,275,000
	Banco Central	BEM0	3.44%	De 091 a 180	146,595,000
	Banco Central	BEM0	3.74%	De 181 a 365	142,963,500
	Banco Central	BEMV	10.00%	De 000 a 030	145,283,160
	Banco Central	BEMV	6.99%	Mayor a 365	5,914,753,001
	Banco Popular	CDP	6.76%	De 000 a 030	944,313,410
	Banco Popular	CDP	7.35%	De 061 a 090	400,718,760
	Banco Popular	CDP	7.48%	De 091 a 180	700,516,041
	Gobierno Central	TP	7.14%	De 091 a 180	237,432,075
	Gobierno Central	TP	7.48%	Mayor a 365	471,033,078
	Gobierno Central	TPTBA	12.78%	De 091 a 180	11,523,940
	Gobierno Central	TPTBA	11.83%	De 181 a 365	118,068,451
	Gobierno Central	TPTBA	9.15%	Mayor a 365	9,107,861,665
	Gobierno Central	TUDES	7.49%	Mayor a 365	944,372,757
					¢ 20,765,182,874
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Gobierno Central	TPTBA	12.37%	De 181 a 365	37,520,761
	Gobierno Central	TPTBA	9.35%	Mayor a 365	1,604,638,879
	Gobierno Central	TUDES	3.29%	Mayor a 365	13,564,572
	Banco Nacional	CDP	7.25%	De 091 a 180	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
					¢ 1,715,724,212
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BDE12	7.92%	Mayor a 365	¢ 58,446,693
	Gobierno Central	TP\$	6.88%	De 181 a 365	104,790,040
	Gobierno Central	TP\$	5.83%	Mayor a 365	278,327,748
					¢ 441,564,481
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.65%	Mayor a 365	¢ 423,687,417
	Banco Central	CD\$A	7.00%	De 181 a 365	247,344,661
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT10	7.44%	Mayor a 365	552,595,774
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT13	8.98%	Mayor a 365	271,896,050
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT15	8.06%	Mayor a 365	221,494,663
	Fideicomiso Titul. CARIBLANCO	BFT17	7.85%	Mayor a 365	581,616,972
	Gobierno Central	BDE09	8.40%	De 181 a 365	1,091,932,881
	Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 365	154,635,396
	Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 365	91,076,406
	Gobierno Central	BDE14	6.62%	Mayor a 365	219,185,511
	Gobierno Central	TP\$	6.90%	De 181 a 365	55,293,794
	Gobierno Central	TP\$	6.90%	Mayor a 365	104,300,695
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE13	7.23%	Mayor a 365	709,868,102
	Instituto costarricense de Electricidad	ICE14	7.37%	Mayor a 365	37,842,608
					¢ 4,762,770,930
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	9.47%	Mayor a 365	¢ 2,119,139
	Gobierno Central	TPTBA	10.83%	Mayor a 365	¢ 10,010,000
Total Colones y dólares Sector Público					¢ 27,697,371,636
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ 28,728,094,058

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

A) Sector privado

A-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa Int Anual	Vencimiento	Costo
Valores negociables					
	BCR Fondos de Inversion S.F.I	BCRCP	4.95%	A la Vista	¢ 778,269,011
	HSBC S.F.I. (Costa Rica) S.A.	BNXCP	3.30%	A la Vista	9,845,968
	BN Fondos S.F.I	DINER	3.85%	A la Vista	91,074,137
	INS Bancredito SAFI S.A	INSPC	4.97%	A la Vista	539,434,101
	Interbolsa S.F.I	IBLIQ	5.64%	A la Vista	431,583,249
	Multifondos de C.R S.F.I	MVSUM	5.55%	A la Vista	955,912,504
	Popular SAFI	MKDIC	4.51%	A la Vista	202,711,723
	San José Valores S.F.I S.A	SJPUB	5.03%	A la Vista	622,105,246
	Popular SAFI	MKDIC	10.85%	A la Vista	17,806,407
					¢ <u>3,648,742,346</u>
Mantenidos hasta su Vencimiento					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
A-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta:					
					¢ -
					¢ <u>-</u>
Total Colones y dólares Sector Privado					¢ <u>3,648,742,346</u>

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

B) Sector Público

B-1) Colones	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la Venta.					
	Banco Central	BEM	15.72%	De 061 a 090	1,145,828,860
	Banco Central	BEM	9.95%	Mayor a 360	701,040,000
	Banco Central	BEM0C	11.46%	De 000 a 030	2,496,599,712
	Banco Central	BEM0C	5.82%	De 091 a 180	631,038,860
	Banco Central	BEMV	7.29%	Mayor a 360	5,786,260,000
	Gobierno Central	TP	17.73%	De 091 a 180	196,518,100
	Gobierno Central	TP	7.31%	Mayor a 360	201,292,000
	Gobierno Central	TPTBA	13.51%	De 061 a 090	6,364,860
	Gobierno Central	TPTBA	9.27%	Mayor a 360	11,668,066,060
					¢ 22,833,008,452
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	BEM	15.69%	De 061 a 090	858,771,918
	Banco Central	BEM0	11.72%	De 000 a 030	1,827,717,271
	Banco Central	BEMV	5.96%	De 000 a 030	588,020,362
	Gobierno Central	TP	5.56%	De 000 a 030	472,416,294
	Gobierno Central	TP	18.96%	De 091 a 180	31,745,627
	Gobierno Central	TPTBA	14.31%	De 000 a 030	30,099,397
	Gobierno Central	TPTBA	14.18%	De 031 a 060	15,154,303
	Gobierno Central	TPTBA	13.52%	De 061 a 090	45,499,996
	Gobierno Central	TPTBA	12.99%	De 181 a 365	10,335,237
	Gobierno Central	TPTBA	9.37%	Mayor a 360	2,964,325,755
	Gobierno Central	TUDES	6.04%	De 000 a 030	150,093,592
	Gobierno Central	TUDES	2.78%	Mayor a 360	270,881,052
	Gobierno Central	TPTBA	16.83%	Mayor a 360	2,119,139
					¢ 7,267,179,943
B-2) Dólares:					
Disponibles para la Venta.					
	Gobierno Central	BDE08	6.75%	De 091 a 180	¢ 110,251,950
	Gobierno Central	BDE12	7.92%	Mayor a 360	56,072,725
	Gobierno Central	TP\$	7.90%	Mayor a 360	283,699,502
					¢ 450,024,177
Mantenidos hasta su Vencin.					
	Banco Central	C\$A10	7.65%	Mayor a 360	¢ 398,231,004
	Banco Central	CD\$A	7.00%	Mayor a 360	232,442,915
	Banco Central	CD\$H5	7.09%	De 091 a 180	103,589,848
	BN Fiduciaria S.A	BFT10	7.44%	Mayor a 360	520,407,989
	BN Fiduciaria S.A	BFT13	8.98%	Mayor a 360	256,519,769
	BN Fiduciaria S.A	BFT15	8.06%	Mayor a 360	208,276,555
	BN Fiduciaria S.A	BFT17	7.85%	Mayor a 360	550,828,906
	Gobierno Central	BDE08	6.75%	De 091 a 180	45,061,803
	Gobierno Central	BDE09	8.40%	Mayor a 360	1,048,765,735
	Gobierno Central	BDE11	7.83%	Mayor a 360	146,731,124
	Gobierno Central	BDE13	7.90%	Mayor a 360	85,636,042
	Gobierno Central	BDE14	6.68%	Mayor a 360	205,873,663
	Gobierno Central	TP\$	7.90%	Mayor a 360	151,414,492
	Inst. Costarricense Elect.	ICE13	7.23%	Mayor a 360	667,534,699
	Inst. Costarricense Elect.	ICE14	7.37%	Mayor a 360	35,095,439
					¢ 4,656,409,982
C-1) Colones:					
Inv. en Valores y Dep. Comprometidas					
	Gobierno Central	TPTBA	9.27%	Mayor a 360	¢ 10,008,020
Total Colones y dólares Sector Público					¢ 35,216,630,573
Total Colones y dólares Sector Privado y Público					¢ 38,865,372,920

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

	2008	2007
Títulos propiedad tasa básica	¢ 9.237.454.056	¢ 11.674.430.920
Títulos de propiedad	708.465.153	196.518.100
Bonos Estabilización Monetaria	1.000.527.851	1.145.828.860
Bonos Estabilización Monetaria cero cupón	635.833.500	2.398.541.120
Bonos Estabilización Monetaria renta variable	4.980.429.990	1.145.350.000
Títulos de Unidades de Desarrollo	944.372.757	0
Certificados de deposito a plazo	2.045.548.211	0
Título propiedad \$	278.327.748	283.699.502
Bono deuda externa \$08	0	110.251.950
Bono deuda externa \$12	58.446.693	56.072.725
Total	¢ <u>19.889.405.959</u>	¢ <u>17.010.693.177</u>

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

11.3 Cartera de crédito

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

	2008	2007
<u>Créditos vigentes</u>		
Corrientes	¢ 65.482.798.481	¢ 52.501.785.006
Especial	6.433.775.410	5.607.906.519
Vivienda Hipotecario	28.696.993.083	25.691.476.257
Vivienda Fiduciario	4.425.692.884	3.569.354.254
Vivienda Intermedio	3.624.822.893	3.380.642.996
Compra o const. B Inmuebles	6.319.973.427	3.860.916.535
Viv. Cancelación de Hipoteca	4.698.873.161	4.914.282.731
Especial adicional	142.355.264	126.395.266
Pago de Pólizas	2.529.812	2.753.234
Salud	3.029.922.075	2.989.144.592
Readec. Bajo salario liquido	33.308.399	265.933.630
Ampliación de tope (Hip. Mayor)	1.848.175.597	1.305.406.933
Extraordinario	26.093.412.518	10.299.921.773

	2008	2007
<u>Créditos vigentes</u>		
Fiduciario SLAP (1)	371.777.210	367.106.310
Hipotecario SLAP (1)	8.357.704	3.001.299
Prendario SLAP (1)	1.075.603	3.000.611
Desarrollo Económico	2.693.639.109	1.742.057.865
Hipotecario Siniestros	24.917.388	14.941.239
Servicios Funerarios	21.365.473	9.043.857
Equipo de Cómputo	283.097.564	61.237.213
Compra Vehículo Nuevo	567.678.862	773.000
Compra Vehículo Usado	942.906.697	47.089.185
P/ accionistas c/problemas pago	563.387	0
Tarjetas de Crédito	7.297.918.898	4.993.332.857
A partes relacionadas	181.186.205	190.618.771
Total Créditos Vigentes	¢ <u>163.227.117.104</u>	¢ <u>121.948.121.933</u>

	2008	2007
<u>Créditos vencidos</u>		
Corrientes	¢ 629.939.633	¢ 614.506.482
Especial	64.126.262	68,502,369
Vivienda Hipotecario	449.353.658	756,244,873
Vivienda Fiduciario	79.033.864	40,244,007
Vivienda Intermedio	17.743.576	80,066,976
Compra, const. B Inmuebles	86.111.302	51,770,921
Viv. Cancelación de Hipoteca	30.414.582	101,621,903
Especial adicional	5.839.374	2,203,605
Pago de Pólizas	185.000	17,338
Salud	52.597.130	21,455,166
Refund.por bajo sal.liquido	2.257.532	7,203,351
Ampliación tope Hipot.Mayor	11.503.326	39,978,343
Extraordinario	352.494.588	194,718,263
Fiduciario S.L.A.P (1)	2.508.000	5,622,793
Hipotecario SLAP (1)	0	725,935
Desarrollo Económico	57.623.466	56,927,571
Servicios Funerarios	1.138.089	0
Compra Equipo Computo	267.059	0
Compra Vehículo Nuevo	0	0
Compra Vehículo Usado	44.691.856	0
Tarjeta de Crédito	<u>403.130.008</u>	<u>73,436,371</u>
Total Créditos Vencidos	¢ <u>2.290.958.305</u>	¢ <u>2.115.246.267</u>

	2008	2007
<u>Créditos en Cobro Judicial</u>		
Corrientes	¢ 935.033	¢ 0
Especial	0	62,778
Vivienda Hipotecario	18.671.299	12,841,223
Vivienda Fiduciario	0	1,023,127
Salud	0	40,389
Readec. bajo salario liquido	549.221	549,221
Extraordinario	0	2,373,455
Tarjetas de Crédito	<u>0</u>	<u>163,648</u>
Total de Créditos en Cobro Judicial	¢ <u>20.155.553</u>	¢ <u>17,053,841</u>

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

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

11.4 Clasificación de la cartera de crédito según su riesgo:

La clasificación de la cartera se realizó al 30 de setiembre del 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	¢ 181.186.205		¢ 38.502.458
A2	0		0
B1	0		0
B2	0		0
C1	0		0
C2	0		0
D	0		0
E	0		0
Total	¢ <u>181.186.205</u>		¢ <u>38.502.458</u>

GRUPO 2			
<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>		<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 156.571.349.893		¢ 1.044.036.053
A2	1.181.777.298		8.919.984
B1	557.861.575		11.481.753
B2	44.633.136		1.002.506
C1	3.086.512.964		22.837.636
C2	15.356.068		552.992
D	70.582.927		3.514.837
E	<u>3.828.970.896</u>		<u>36.412.231</u>
Total	¢ <u>165.357.044.757</u>		¢ <u>1.128.757.992</u>

2007
GRUPO 1

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos Por cobrar</u>
A1	¢ 190.618.771	¢ 24.628.981
A2	0	0
B1	0	0
B2	0	0
C1	0	0
C2	0	0
D	0	0
E	0	0
Total	¢ <u>190.618.771</u>	¢ <u>24.628.981</u>

GRUPO 2

<u>Categoría</u>	<u>Saldo Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 111.647.805.743	¢ 786.830.442
A2	962.988.353	7.544.443
B1	441.699.216	9.782.932
B2	55.416.785	1.198.417
C1	8.660.967.369	57.486.694
C2	28.451.884	1.050.888
D	60.171.151	2.254.672
E	<u>2.032.302.769</u>	<u>25.134.887</u>
Total	¢ <u>123.889.803.270</u>	¢ <u>891.283.375</u>

11.5 Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre 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	¢ 426.389.586	¢ 681.294.754
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢ 0	¢ 0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2008	¢ 146.523.515	¢ (9.786.779)
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	¢ 273.314.589	¢ 624.198.405
Monto de utilidades no distribuidas o pérdidas no cubiertas	¢ 0	¢ 0
Monto de las utilidades (pérdidas) del período 2006	¢ 6.581.742	¢ 17.718.504
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 setiembre el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Nota 6	Descripción	2008	2007
	Terrenos	¢ 1.979.144.350	¢ 1.473.562.474
	Edificios	5.017.626.971	3.469.996.337
	Mobiliario y equipo oficina	774.079.281	673.423.325
	Equipo de cómputo	1.976.320.648	1.609.125.138
	Vehículos	<u>198.460.267</u>	<u>179.872.786</u>
	Subtotal	9.945.631.517	7.405.980.060
	Depreciación acumulada	<u>(2.945.710.989)</u>	<u>(2.541.875.114)</u>
	Saldo Total	¢ <u>6.999.920.528</u>	¢ <u>4.864.104.946</u>

El movimiento contable al 30 de setiembre 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 Setiembre del 2008 se presentan a continuación

Costo	Terrenos	Terreno Revaluado	Edificio	Edificio Mejoras	Edificio Revaluado	Revaluación Mejoras	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	190,445,226	698,300,990	1,653,012,387	9,366,665,667
Revaluación	-	(144,546,925)	-	-	(44,295,680)	44,295,680	-	(281,328)	(3,252,667)	(148,080,920)
Adiciones	119,041,611	-	199,534,468	-	-	-	8,015,040	124,380,722	358,370,192	809,342,033
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(48,321,102)	(31,809,264)	(80,130,366)
Al 30 setiembre 2008	1,220,408,529	760,900,718	1,306,274,382	63,437,533	3,555,470,486	92,444,570	198,460,266	774,079,282	1,976,320,648	9,947,796,414
Dep. Acumulada										
Al inicio del Año	-	-	258,625,866	35,528,379	697,086,625	14,601,893	114,236,937	350,782,372	1,167,539,597	2,638,401,669
Gasto del Año	-	-	29,079,997	3,682,621	126,666,128	17,545,773	21,021,924	43,945,146	146,464,026	388,405,615
Ajustes	-	2,164,896	(6,938,914)	(293,246)	(78,863)	(71,683)	-	(238,773)	(128,667)	(5,585,250)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(43,458,228)	(29,887,921)	(73,346,149)
Al 30 setiembre 2008	-	2,164,896	280,766,949	38,917,754	823,673,890	32,075,983	135,258,861	351,030,517	1,283,987,035	2,947,875,885
Saldo al 30/09/2008	1,220,408,529	758,735,822	1,025,507,433	24,519,779	2,731,796,596	60,368,587	63,201,405	423,048,765	692,333,613	6,999,920,529

11.6 Bienes de Uso Consolidado

Los rubros principales de los bienes de uso al 30 de Setiembre 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										0
Adiciones	91,714,214	-	20,580,318	10,800,900	-	-	55,421,957	135,022,726	22,849,441	336,389,555
Retiros	0	-	(14,965,230)	0	(31,509)	-	(28,033,906)	(74,778,129)	(14,563,769)	(132,372,543)
Al 30 Setiembre 2007	1,101,366,918	372,195,556	1,101,050,236	63,437,533	2,257,359,678	48,148,890	673,423,325	1,609,125,138	179,872,787	7,405,980,060
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	20,332,097	3,682,529	61,866,623	4,139,244	38,575,558	129,930,813	22,995,714	281,522,577
Ajustes	0	0	1,873,580	-	1,285,228	181,193	(96)	(74)	(1)	3,339,830
Retiros	0	0	-	-	-	-	(23,287,165)	(71,231,588)	(14,563,768)	(109,082,521)
Al 30 Setiembre 2007	0	0	252,474,229	34,294,526	676,450,445	13,224,660	337,646,511	1,122,071,448	105,713,295	2,541,875,114
Saldo al 30 setiembre 2007	1,101,366,918	372,195,556	848,576,007	29,143,007	1,580,909,233	34,924,230	335,776,814	487,053,690	74,159,492	4,864,104,946

11.7 Otros activos

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

	2008	2007
Gastos anticipados	¢ 87.176.217	¢ 65.533.493
Bienes diversos (1)	882.721.246	1.800.601.661
Operaciones pendientes de imputación	34.171.374	12.039.253
Plusvalía Comprada	9.851.106	0
Valor de Adquisición del Software	812.807.694	648.822.830
Amortización del software (2)	(604.111.154)	(564.906.611)
Otros bienes intangibles	0	11.698.189
Activos restringidos	<u>14.055.915</u>	<u>6.347.624</u>
Total otros activos, neto	¢ <u>1.236.672.398</u>	¢ <u>1.980.136.439</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 setiembre del 2008, en virtud del incumplimiento contractual; se procedió al reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro del valor.

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

	2008	2007
Saldo Inicial	¢ 574.895.591	¢ 539.990.020
Amortización del periodo	<u>29.215.563</u>	<u>24.916.590</u>
Saldo Final	¢ <u>604.111.154</u>	¢ <u>564.906.610</u>

11.8 Obligaciones con el público

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

	2008	2007
Depósitos por ahorro a la vista	¢ 5,588,763,787	¢ 4.181.152.029
Depósitos de prestatarios	139,483,106	127.491.256
Depósitos préstamos hipotecarios	0	525.552.000
Depósitos e inversiones previas	30,310,000	10.350.000
Depósitos ahorros SLAP	683,314,697	485.379.264
Depósito plan ahorro a plazo	0	1.207.078.451
Deposito Ahorro marchamo	0	43.773.665
Depósito Directiva Central Ande	0	36.432
Cargos por Obligaciones con público	37,006,722	25.003.721
Otras obligac a plazo exigibilidad inmediata-	1,955,960,995	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-12 m	254,043,754	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed-24 m	92,602,021	0
Otras obligac a plazo exigibilidad inmed- Mar	97,495,695	0
Total	¢ <u>8,878,980,777</u>	¢ <u>6.605.816.818</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 setiembre del 2008, los créditos pendientes por desembolsar, relacionados con préstamos hipotecarios, muestran un saldo de ¢653.082.215.

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

<u>Otras cuentas por pagar</u>	2008	2007
Aportes patronales por pagar	¢ 50.445.771	¢ 40.686.722
Impuestos retenidos por pagar	11.001.446	8.476.733
Aportes laborales retenidos por pagar	16.320.315	13.315.457
Obligaciones por pagar s/ prest.	55.000	0
Otras cuentas y comisiones	4.792.711.126	4.004.267.939
<u>Provisiones</u>		
Provisiones para obligaciones patronales	227.485.466	187.282.498
Otras provisiones	1.219.898.948	950.699.735
Total	¢ <u>6.317.918.072</u>	¢ <u>5.204.729.084</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 setiembre del 2008 y 2007 es el siguiente:

	2008	2007
Capital activo	¢107.458.604.321	¢ 90.073.056.081
Capital receso	<u>143.952.313</u>	<u>116.117.571</u>
Total	¢ <u>107.602.556.634</u>	¢ <u>90.189.173.652</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 setiembre del 2008 y 2007:

	2008	2007
Reserva Legal	¢ 47.187.600.304	¢ 39.026.055.366
Reserva de bienestar social	6.650.000	160.800.000
Reserva Especial	<u>21.630.507.696</u>	<u>17.388.737.300</u>
Total	¢ <u>68.824.758.000</u>	¢ <u>56.575.592.666</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 setiembre del 2008 y 2007 los gastos administrativos incluyen lo siguiente:

	2008	2007
Gastos de personal	¢2.608.877.636	¢ 2.082.774.146
Gastos por servicios externos	98.003.448	64.064.961
Gastos movilidad y comunicaciones	198.178.932	148.808.686
Gastos de infraestructura	1.557.259.249	454.921.868
Gastos generales	<u>2.128.364.154</u>	<u>1.264.151.682</u>
Total	¢ <u>6.590.683.419</u>	¢ <u>4.014.721.343</u>

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

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

	2008	2007
Créditos otorgados pendientes de utilizar	¢ 2.140.525.589	¢ 0
Cuentas castigadas	43.342.121	27.868.396
Productos en suspenso	6.486.373	3.169.003
Documentos de respaldo	<u>203.159.487.746</u>	<u>158.911.865.461</u>
Total	¢ <u>205.349.841.829</u>	¢ <u>158.942.902.860</u>

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

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

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 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
Disponibilidades	3,674,641	0	0	0	0	0	0	0	3,674,641
Inversiones	1,030,722	1,435,022	0	402,519	1,987,676	322,333	18,583,468	0	23,761,740
Cartera de crédito	0	10,537,557	2,328,118	2,231,622	6,719,328	13,287,303	129,235,129	2,366,454	166,705,511
	4,705,363	11,972,579	2,328,118	2,634,141	8,707,004	13,609,636	147,818,597	2,366,454	194,141,892
Pasivos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Obligaciones con el público	8,324,569	0	0	0	0	0	0	0	8,324,569
Obligaciones con entidades financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	37,007	0	0	0	0	0	0	0	37,007
	8,361,576	0	0	0	0	0	0	0	8,361,576
Activos									
	a la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	68,843	0	0	0	0	0	0	0	68,843
Inversiones	0	0	0	0	0	1,546,773	3,742,220	0	5,288,993
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	68,843	0	0	0	0	1,546,773	3,742,220	0	5,357,836
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	517,405	0	0	0	0	0	0	0	517,405
Obligaciones con entidades financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	517,405	0	0	0	0	0	0	0	517,405

Calce de Plazos Consolidado Setiembre 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	¢	3,971,389	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Inversiones		3,648,558	5,775,325	15,392	2,158,411	859,759	10,622	22,787,202	0
Cartera de crédito		0	7,825,528	2,134,632	2,059,546	6,206,343	12,151,793	92,436,325	2,182,167
	¢	7,619,947	13,600,853	2,150,024	4,217,957	7,066,102	12,162,415	115,223,527	2,182,167
		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	¢	(4,854,461)	(127,751)	(89,926)	(211,416)	(738,912)	(74,971)	(7,912)	0 ¢
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		(25,004)	0	0	0	0	0	0	0
	¢	(4,879,465)	(127,751)	(89,926)	(211,416)	(738,912)	(74,971)	(7,912)	0
		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	¢	58,935	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Inversiones		0	0	0	0	262,388	0	4,924,728	0
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	58,935	0	0	0	262,388	0	4,924,728	0 ¢
		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	¢	(475,463)	0	0	0	0	0	0	0 ¢
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	(475,463)	0	0	0	0	0	0	0 ¢

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 ¢16,720 millones, mientras que el vencimiento de los pasivos asciende a ¢8,879 millones para una diferencia de ¢7,840 millones. Para el calce a tres meses la recuperación de los activos asciende a ¢21.682 millones en tanto el vencimiento de los pasivos son ¢8,879 millones, mostrando una diferencia de ¢12,803 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.

El riesgo de tasas de interés se genera en la brecha de los activos y pasivos sensibles a tasas, multiplicado por la volatilidad de la misma. Sin embargo, a la fecha la institución no cuenta con pasivos sensibles a tasas de interés.

El indicador, calculado con base en el indicador interno es de 0.18% de riesgo de tasas de interés es de 0.18%, siendo su límite 3%.

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 tercer trimestre del 2008, la Caja de Ande presenta activos en moneda extranjera por un monto de \$9,75 millones y pasivos por \$0.94 millones, para una posición de \$8.81 millones. El indicador de riesgo cambiario es de 0.28%, 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 CONSOLIDADO SETIEMBRE 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	¢	3,669,895,010	15,044,348,906	9,996,542,445	225,478,716	347,447,400	1,763,983,032	0	0 ¢	31,047,695,509
Préstamos más producto		20,208,617,113	7,470,347,789	40,459,059,249	20,092,383,668	35,607,711,419	128,933,512,874	0	0	252,771,632,112
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
¢		23,878,512,123	22,514,696,695	50,455,601,694	20,317,862,384	35,955,158,819	130,697,495,906	0	0 ¢	283,819,327,621
		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	¢	0	51,412,985	72,953,027	1,692,346,771	289,044,549	4,469,286,544	0	0 ¢	6,575,043,876
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	51,412,985	72,953,027	1,692,346,771	289,044,549	4,469,286,544	0	0 ¢	6,575,043,876
		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)		23,878,417,455	22,565,790,923	50,497,360,471	21,988,198,487	36,243,362,032	135,151,879,769	0	0	290,325,009,137
¢		23,878,417,455	22,565,790,923	50,497,360,471	21,988,198,487	36,243,362,032	135,151,879,769	0	0 ¢	290,325,009,137

REPORTE DE BRECHAS CONSOLIDADO SETIEMBRE 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	¢	5,848,227,711	2,421,208,215	1,502,810,429	906,983,388	2,257,016,777	28,928,567,645	0	0	¢ 41,864,814,165
Préstamos más producto		3,420,246,345	6,804,446,420	10,086,929,960	19,331,033,177	34,054,619,299	101,968,270,405	0	0	175,665,545,606
Otros activos (resto del activo)			0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	9,268,474,056	9,225,654,635	11,589,740,389	20,238,016,565	36,311,636,076	130,896,838,050	0	0	¢ 217,530,359,771
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	¢	84,505,838	429,596,273	581,748,961	64,690,253	8,500,546	131,770,884	0	0	¢ 1,300,812,755
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos (resto del pasivo)										0
	¢	84,505,838	429,596,273	581,748,961	64,690,253	8,500,546	131,770,884	0	0	¢ 1,300,812,755
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	118,834,682	340,893,609	192,968,225	1,681,558,959	4,470,987,888	0	0	¢ 6,805,243,363
Préstamos más producto		-	-	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos (resto del activo)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	0	118,834,682	340,893,609	192,968,225	1,681,558,959	4,470,987,888	0	0	¢ 6,805,243,363
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 30 de setiembre 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 setiembre 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 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 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.

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

Hardware y software base:

444 09	Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	¢ 920.211.165
--------	--	---------------

Software PMA:

434 13	Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	<u>549.040.826</u>
--------	--	--------------------

Total		<u>¢1.469.251.991</u>
--------------	--	------------------------------

Nota 19 Contingencias

1. 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.
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.”

En función de este acuerdo, desde el 03 de marzo se procedió a la instalación y pruebas del equipo Zseries; mismo que entró en producción a partir del 07 de enero del 2008. Los tiempos de respuesta, así como el funcionamiento en general han sido satisfactorios.