BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de marzo de 2018, 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2018, 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2018	2017	2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	32.113.769.597	32.178.874.690	34.639.746.457
Efectivo		1.133.547.975	1.369.868.223	1.088.064.080
Banco Central		30.234.769.810	28.511.420.805	32.383.798.363
Entidades financieras del país		109.961.899	897.636.798	336.767.760
Entidades financieras del exterior		563.237.744	990.527.145	741.520.911
Otras disponibilidades		72.252.169	409.421.719	89.595.343
Inversiones en instrumentos financieros	6	19.459.332.556	18.024.078.730	16.122.172.529
Mantenidas para negociar		3.546.538.830	-	-
Disponibles para la venta		15.774.669.769	17.902.192.556	16.049.330.390
Productos por cobrar		138.123.957	121.886.174	72.842.139
Cartera de créditos	7-a	100.445.331.872	104.436.891.750	106.732.399.977
Créditos vigentes		93.642.768.307	97.086.822.489	99.742.210.147
Créditos vencidos		8.425.336.291	8.409.511.430	9.486.995.296
Créditos en cobro judicial		140.470.671	408.661.255	141.400.929
Productos por cobrar (Estimación por deterioro de cartera de créditos)	7-b	(2.438.209.022)	(2.064.989.421)	(3.339.541.779)
Cuentas y comisiones por cobrar		142.231.336	245.724.034	2.075.499.112
Comisiones por cobrar		4.772.855	8.008.802	3.301.605
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		67.551.834	132.840.770	1.987.658.545
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	74.529.952	7.929.580	53.272.572
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		100.633.854 (105.257.159)	97.775.386 (830.504)	161.739.263 (130.472.873)
Bienes realizables		177.152.768	208.682.792	225.049.660
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		268.396.364 (91.243.596)	300.440.982 (91.758.190)	302.291.208 (77.241.548)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	698.226.549	838.825.828	741.768.901
Otros activos	9	2.950.124.769	2.374.188.343	3.719.869.414
Cargos diferidos		314.199.714	488.410.059	326.984.935
Activos intangibles		1.380.033.297	1.414.969.272	1.277.606.623
Otros activos		1.255.891.758	470.809.012	2.115.277.856
TOTAL DE ACTIVOS		155.986.169.447	158.307.266.167	164.256.506.050

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018, 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2018	2017	2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10	128.461.570.309	122.967.479.863	127.028.589.682
A la vista		42.458.292.191	36.592.556.394	43.885.727.075
A plazo		84.593.912.889	85.149.493.836	81.921.824.807
Cargos financieros por pagar		1.409.365.229	1.225.429.633	1.221.037.800
Obligaciones con entidades	11	10.436.052.716	18.304.797.781	19.643.770.338
A la vista		77.239.623	51.455.306	100.243.542
A plazo		10.266.278.357	18.075.732.673	19.312.321.805
Otras obligaciones con entidades		-	47.977.351	53.507.052
Cargos financieros por pagar		92.534.736	129.632.451	177.697.939
Cuentas por pagar y provisiones		916.894.501	1.019.950.551	1.330.014.024
Impuesto sobre la renta diferido	13	138.744	4.466.396	59.092
Otras cuentas por pagar diversas	12	916.755.757	1.015.484.155	1.329.954.932
Otros pasivos		1.075.132.452	1.188.021.335	1.115.732.190
Ingresos diferidos		797.017.224	968.202.350	867.947.634
Estimación por deterioro de créditos contingentes	7-c	99.519.056	105.008.345	93.077.241
Otros pasivos		178.596.172	114.810.640	154.707.315
TOTAL DE PASIVOS		140.889.649.978	143.480.249.530	149.118.106.234
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	14-a	14.595.039.812	14.025.359.812	14.595.039.812
Capital pagado		14.595.039.812	14.025.359.812	14.595.039.812
Aportes patrimoniales no capitalizados		(43.418.289)	(40.553.653)	(43.418.289)
Ajustes al patrimonio		(173.503.089)	(7.501.810)	(124.088.406)
Superávit por revaluación inmuebles	14-c	76.399	76.399	76.399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(173.579.488)	(7.578.209)	(124.164.805)
Reservas patrimoniales	14-d	275.296.342	262.519.375	262.519.375
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		348.968.007	561.259.360	320.577.668
Resultado del año		94.136.686	25.933.553	127.769.656
TOTAL DEL PATRIMONIO		15.096.519.469	14.827.016.637	15.138.399.816
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		155.986.169.447	158.307.266.167	64.256.506.050

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2018, 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de marzo de		31 de diciembre de
		2018	2017	2017
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	<u>39.717.826.630</u>	<u>41.492.010.357</u>	<u>43.469.701.595</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	<u>27.698.098.009</u>	<u>35.302.358.452</u>	<u>27.746.005.927</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>144.284</u>	<u>-</u>	<u>145.315</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>27.697.953.725</u>	<u>35.302.358.452</u>	<u>27.745.860.612</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	<u>2.894.088.897.232</u>	<u>2.095.728.044.333</u>	<u>2.282.080.255.401</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		779.844	306.704
Por inversiones en instrumentos financieros		182.916.139	146.844.241
Por cartera de créditos	19	2.771.077.324	2.666.296.826
Por ganancia por diferencias de cambio, netas	22	-	12.050.305
Por ganancia por instrumentos financieros mantenidos para negociar		36.660.747	34.277.005
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		358.353	1.568.875
Por otros ingresos financieros	20	93.064.382	207.760.422
Total de ingresos financieros		3.084.856.789	3.069.104.378
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	1.050.363.070	1.132.271.271
Por obligaciones con entidades financieras		278.415.847	299.668.867
Por pérdida por diferencias de cambio, netas	22	12.995.670	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		25.355.161	1.785
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		35.244	331.548
Por otros gastos financieros		28.799	28.100
Total de gastos financieros		1.367.193.791	1.432.301.571
Por estimación de deterioro de activos		526.350.190	451.046.573
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		205.911.290	71.056.859
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		1.397.224.098	1.256.813.093
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	307.897.349	339.194.913
Por bienes realizables		5.249.811	-
Por cambio y arbitraje de divisas	22-c	387.426.178	544.142.379
Por otros ingresos operativos	24	24.915.660	81.075.931
Total otros ingresos de operación		725.488.998	964.413.223
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		73.161.474	73.899.254
Por bienes realizables		38.663.752	55.025.409
Por cambio y arbitraje de divisas	22-c	211.347.707	405.956.866
Por otros gastos con partes relacionadas		7.058.818	5.442.681
Por otros gastos operativos	25	58.120.369	60.695.140
Total otros gastos de operación		388.352.120	601.019.350
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.734.360.976	1.620.206.966

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	26-a	803.430.911	900.785.179
Por otros gastos de administración	26-b	808.949.550	683.023.817
Total gastos administrativos		<u>1.612.380.461</u>	<u>1.583.808.996</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
		121.980.515	36.397.970
Participaciones sobre la utilidad		6.099.026	1.819.899
Impuesto sobre la renta	13	21.744.803	8.644.518
RESULTADO DEL AÑO		<u>94.136.686</u>	<u>25.933.553</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(49.414.683)	8.779.871
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTOS		<u>(49.414.683)</u>	<u>8.779.871</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		<u><u>44.722.003</u></u>	<u><u>34.713.424</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		94.136.686	25.933.553
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas		166.453.172	(244.944.916)
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	7-b	503.407.576	436.566.978
Gasto por estimación por deterioro créditos contingentes	7-c	18.271.668	14.241.694
Gasto por estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		4.670.946	237.900
Ingreso por disminución de estimación cartera de créditos y créditos contingentes		(174.338.900)	(66.586.411)
Ingreso por disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		(29.298.709)	(3.465.077)
Ingreso por disminución de provisiones		(2.160.708)	(2.753.284)
Gasto por estimación por deterioro de bienes realizables		35.775.869	37.555.123
Depreciación y amortización de activos		171.852.765	171.694.273
Ingreso por intereses		(2.953.993.463)	(2.813.141.069)
Gasto por intereses		1.328.778.917	1.431.940.138
Impuesto sobre la renta		21.744.803	(8.644.518)
		(814.699.378)	(1.021.365.616)
Variación neta en los activos aumento, o (disminución)			
Valores negociables		(3.546.538.830)	-
Créditos y avances de efectivo		6.492.298.422	1.256.903.928
Cuentas por cobrar		1.957.980.435	147.478.723
Otros activos		837.150.255	492.462.261
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(8.141.000.894)	(1.589.921.636)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(434.432.848)	(766.330.649)
Otros pasivos		(47.402.933)	(332.859.248)
		(3.696.645.771)	(1.813.632.237)
Intereses cobrados		2.915.081.404	2.820.719.317
Intereses pagados		(1.225.614.690)	(1.498.204.204)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		(2.007.179.057)	(491.117.124)
			(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(288.215.929.769)	(139.601.002.522)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		288.506.216.482	138.691.825.219
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(5.861.502)	(27.576.982)
Adquisición de software		(189.854.521)	(65.071.871)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		94.570.690	(1.001.826.156)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Disminución en obligaciones financieras		(526.766.143)	1.575.238.160
Dividendos pagados	14-e	(86.602.350)	(119.841.200)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(613.368.493)	1.455.396.960
Aumento neto en el efectivo		(2.525.976.860)	(37.546.320)
Efectivo al inicio del año		34.639.746.457	32.216.421.010
Efectivo al final del año	5	32.113.769.597	32.178.874.690

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017

(1) Entidad que reporta

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida y organizada el 22 de enero de 1998, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. El domicilio legal del Banco se ubica en San Pedro de Montes de Oca, 300 m este de la Iglesia Católica, San José Costa Rica.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. es una institución que, por dedicarse a actividades de intermediación financiera en el mercado costarricense, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público mediante la emisión de certificados de inversión, apertura de cuentas de ahorros y cuentas corrientes. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas y demás operaciones bancarias.

Al 31 de marzo de 2018, el Banco cuenta con 196 funcionarios (207 funcionarios al 31 de marzo de 2017 y 201 al 31 de diciembre de 2017). Adicionalmente, cuenta con sus oficinas centrales, 9 sucursales, 11 cajeros automáticos, 3 mini agencias y 1 caja empresarial (9 sucursales, 13 cajeros automáticos, 5 mini agencias y 1 caja empresarial al 31 de marzo de 2017 y 9 sucursales, 11 cajeros automáticos, 3 mini agencias y 1 caja empresarial al 31 de diciembre de 2017). La información del Banco puede ser consultada a través de la dirección electrónica www.bancocathay.com.

(2) Bases para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de los activos disponibles para la venta, los cuales son reconocidos al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 2 inciso c, apartado (vi).

(a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y por SUGEF.

(b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones bancarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢554,43 y ¢567,34 al 31 de marzo de 2017 y ¢566,42 y ¢572,56 al 31 de diciembre de 2017).

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢562,40 por US\$1,00 (¢554,43 por US\$1,00 al 31 de marzo de 2017 y ¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017).

A esa misma fecha, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢693,10 por €1,00 (¢592,19 por €1,00 al 31 de marzo de 2017 y ¢679,99 por €1,00 al 31 de diciembre de 2017).

(c) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. *Clasificación*

• Efectivo

El efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en el Banco Central de Costa Rica y activos financieros, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalente de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cartera de créditos

La cartera de créditos incluye préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originan fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas en mutuo acuerdo con el deudor.

La cartera de créditos se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos que no acumulan intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se valoran inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar y no han sido originados por el Banco.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento, por lo que dichas inversiones se clasifican como disponibles para la venta.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

iii. Dar de baja

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Valorización del costo amortizado*

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. *Medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de los mismos, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada uno de ellos. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un dato que permita su valoración.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. *Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

viii. *Acciones comunes*

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

ix. *Acciones preferentes*

El capital social preferente se clasifica como patrimonio si las acciones no son redimibles o si la redención es opción del emisor (el Banco) y cualquier dividendo es discrecional. Los dividendos correspondientes son reconocidos como distribución de utilidades con base en la aprobación de los accionistas.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y preferentes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

(e) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación, mediante un avalúo hecho por un profesional independiente cada cinco años.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, según lo establece el reglamento a la ley general del impuesto sobre la renta tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinados al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

i. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

ii. Amortización

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es entre de 5 y 12 años.

(g) Deterioro de los activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Obligaciones con el público y con entidades

Las obligaciones con el público y con entidades son las fuentes de financiamiento del Banco vía deuda. Se registran originalmente a su valor razonable más los costos directos incrementales de la transacción y subsecuentemente son medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(i) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(k) Reserva legal

Según lo establece el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 10% de las utilidades antes del impuesto sobre la renta al final de cada año para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(l) Superávit por revaluación

El valor de las propiedades en uso se revalúa utilizando avalúos de peritos independientes.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de créditos, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles y el método de depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso e intangibles y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(n) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y las cartas de crédito.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y el acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 27.

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de créditos que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de deterioro por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

(p) Ingreso y gastos por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco y son reconocidos cuando el servicio es brindado. A partir del 01 de enero de 2014, los ingresos por honorarios y comisiones y los gastos directos incrementales se consideran parte de la tasa de interés efectiva de los créditos y las obligaciones financieras, y se difieren en el plazo del activo o pasivo financiero según corresponda, bajo el método de tasa de interés efectiva. Los ingresos diferidos se reconocen en el pasivo y se difieren dentro del ingreso por comisiones. Los gastos se reconocen como otros activos y se amortizan en la cuenta de gasto correspondiente según su naturaleza.

(q) Pago por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral bajo el método lineal, durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(r) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados Cathay (ASOCATHAY), el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente, destina un 1,5% como aporte al Fondo de Capitalización Laboral y un 1,5% al Fondo de Pensiones Complementarias de cada empleado, según lo establece la Ley de Protección al Trabajador que entró en vigencia en febrero del 2000.

(ii) Beneficios a empleados en el corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes laborado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Banco registra mensualmente una obligación o cuenta por pagar para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. El Banco tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(iii) Otros planes de beneficios

El Banco otorga beneficios discrecionales a ciertos ejecutivos donde éstos reciben compensaciones monetarias establecidas como un porcentaje de su salario, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva y la Gerencia General establece a su entera discreción.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(s) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido surge de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(t) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

(u) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en las cuentas del balance general sino que se manejan como cuentas de orden. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2018, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 19.675.066.365	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	6.067.976.210	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	8.837.722.691	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	2.322.709.656	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	312.299.595	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inversiones en instrumentos financieros	513.862.265	Garantía operación de crédito
Otros activos	117.618.719	Depósitos de garantía
	<u>¢ 37.847.255.501</u>	

Al 31 de marzo de 2017, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 20.072.910.800	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	5.267.278.118	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	11.086.694.635	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.546.036.985	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	218.506.407	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inversiones en instrumentos financieros	506.580.113	Garantía operación de crédito
Otros activos	93.901.089	Depósitos de garantía
	<u>¢ 38.791.908.147</u>	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 20.880.750.778	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	6.076.694.100	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	9.737.715.101	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	3.051.475.567	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	314.531.893	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inversiones en instrumentos financieros	517.535.320	Garantía operación de crédito
Otros activos	95.797.449	Depósitos de garantía
	<u>¢ 40.674.500.208</u>	

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje mínimo legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de marzo de 2018, el monto requerido por concepto de encaje mínimo legal corresponde a ¢19.675.066.365 (¢20.072.910.800 al 31 de marzo de 2017 y ¢20.880.750.778 al 31 de diciembre de 2017); dichos depósitos se encuentran restringidos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Activos:			
Cuentas por cobrar	¢ 67.551.833	132.840.771	92.527.290
Cuentas por cobrar por venta de cartera	-	-	1.895.131.255
Otros activos (comisión diferida)	68.474.732	43.269.470	34.165.710
	<u>136.026.565</u>	<u>176.110.241</u>	<u>2.021.824.255</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras	11.288.637	22.635.932	21.816.970
Cuenta por pagar	68.474.732	43.269.470	34.165.710
	<u>79.763.369</u>	<u>65.905.402</u>	<u>55.982.680</u>
Ingresos:			
Otros ingresos operativos	13.410.071	658.300	54.659.590
	<u>13.410.071</u>	<u>658.300</u>	<u>54.659.590</u>
Gastos:			
Por intereses	154.671	148.617	645.112
Por otros gastos operativos	7.058.818	5.442.681	23.023.898
	¢ <u>7.213.489</u>	<u>5.591.298</u>	<u>23.669.010</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de ¢1.895.131.255 corresponde a la venta de cartera de crédito de 14 operaciones de 6 clientes, dicha cuenta por cobrar fue cancelada el 31 de enero de 2018.

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢21.574.940 (¢22.647.569 al 31 de marzo de 2017 y ¢90.236.480 al 31 de diciembre de 2017).

En la cuenta de otros activos y cuentas por pagar, al 31 de marzo de 2018 se reporta el descuento de flujos de arrendamiento de Cathay Leasing, S.A., adquiridos por el Banco por ¢68.474.732. Al 31 de marzo de 2017, se mantienen saldos por este concepto por ¢43.269.470 y al 31 de diciembre de 2017 corresponde a ¢34.165.710.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por otros ingresos operativos corresponden a servicios bancarios, planilla y otros. En las cuentas de gastos por intereses se registran los gastos por disponibilidades, los gastos por otros gastos operativos corresponden a la comisión por servicios de administración.

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Efectivo en bóvedas, agencias y cajas	¢ 1.133.547.975	1.369.868.223	1.088.064.080
Banco Central de Costa Rica	30.234.769.810	28.511.420.805	32.383.798.363
Entidades financieras del país	9.641.365	759.897.636	223.292.297
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras privadas	27.714	38.822.446	12.434.036
Depósitos over night en entidades financieras del país	100.292.820	98.916.716	101.041.427
Entidades financieras del exterior	563.237.744	990.527.145	741.520.911
Otras disponibilidades	72.252.169	409.421.719	89.595.343
	¢ <u>32.113.769.597</u>	<u>32.178.874.690</u>	<u>34.639.746.457</u>

Al 31 de marzo de 2018, una parte de los depósitos mantenidos en el Banco Central de Costa Rica que se encuentran restringidos para cumplimiento de encaje mínimo legal, ascienden a un monto total de ¢19.675.066.365 (¢20.072.910.800 al 31 de marzo de 2017 y ¢20.880.750.778 al 31 de diciembre de 2017) (véase nota 3).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Disponibles para la venta	¢ 15.774.669.769	17.902.192.556	16.049.330.390
Mantenidas para negociar	3.546.538.830	-	-
Productos por cobrar sobre inversiones	138.123.957	121.886.174	72.842.139
	¢ <u>19.459.332.556</u>	<u>18.024.078.730</u>	<u>16.122.172.529</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones mantenidas para negociar por emisor se detallan como siguen:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Fondo de inversión Vista en Dólares de Acobo	¢ 168.720.000	-	-
Fondo de inversión Popular liquidez mixto dólares	1.688.776.132	-	-
Fondo de inversión Liquidez Dólares del INS	844.510.426	-	-
Fondo de inversión ahorro BCT	844.532.272	-	-
	¢ <u>3.546.538.830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Las inversiones en instrumentos financieros, por tipo de emisor, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
<u>Disponibles para la venta:</u>			
<i>Emisor del país</i>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 3.820.037.414	4.091.645.811	3.621.342.126
Gobierno de Costa Rica (restringido)	2.322.709.656	1.545.534.422	3.051.475.567
Entidades no financieras del Gobierno de Costa Rica	201.242.255	204.433.720	208.852.744
Reportes tripartitos garantía sector público	1.679.718.584	7.334.989.518	135.592.740
Entidades financieras privadas del país (restringidas)	312.299.595	219.008.972	314.531.893
Entidades financieras privadas del exterior (restringidas)	513.862.265	506.580.113	517.535.320
Mercado de liquidez	6.924.800.000	4.000.000.000	8.200.000.000
	¢ <u>15.774.669.769</u>	<u>17.902.192.556</u>	<u>16.049.330.390</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, por tipo de instrumento, se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo de</u>		<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y tasa básica en colones	2.959.073.586	3.185.901.378	3.674.921.700
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y bono de deuda externa en dólares	3.183.673.485	2.451.278.855	2.997.895.993
Instituto Costarricense de Electricidad, bono en colones	75.753.920	77.842.459	75.986.251
Banco Lafise, S.A, certificado de inversión y depósito a plazo restringido de ATH en dólares	312.299.595	219.008.972	314.531.893
Banco Lafise Panamá, S.A, instrumento de deuda restringido en dólares del exterior	513.862.265	506.580.113	517.535.320
Reporto tripartito garantía sector público en dólares	1.679.718.584	7.334.989.518	135.592.740
Recope bono en dólares	125.488.334	126.591.261	132.866.493
Inversiones en operaciones de mercado de liquidez	<u>6.924.800.000</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>8.200.000.000</u>
	<u>15.774.669.769</u>	<u>17.902.192.556</u>	<u>16.049.330.390</u>
<u>Mantenidas para negociar:</u>			
Inversiones negociables administradas por Sociedades administradoras de fondos de inversión del país	<u>3.546.538.830</u>	-	-
	3.546.538.830	-	-
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>138.123.957</u>	<u>121.886.174</u>	<u>72.842.139</u>
¢	<u>19.459.332.556</u>	<u>18.024.078.730</u>	<u>16.122.172.529</u>

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros para los títulos en colones oscilan entre 7,13% y 10,50% anual (entre 7,13% y 10,50% anual al 31 de marzo de 2017 y 5,60% y 10,50% anual al 31 de diciembre de 2017); y para los títulos en dólares estadounidenses entre 2,39% y 5,98% anual (entre 2,43% y 5,98% anual al 31 de marzo de 2017 y 4,60% y 5,98% anual al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones restringidas se mantienen en custodia del Banco Nacional de Costa Rica y Banco Lafise S.A., las cuales son una garantía de derecho de participación en la cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez, tales inversiones son con el Banco Central de Costa Rica y el Gobierno de la República de Costa Rica, las tasas de rendimiento que devengan estas inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 8,97% y 9,20% anual (7,82% y 11,13% anual al 31 de marzo de 2017 y 8,74% y 11,13% anual al 31 de diciembre de 2017), para los títulos en dólares estadounidenses 3,50% y 5,52% anual (3,75% y 5,06% anual al 31 de marzo de 2017 y 1,00% y 5,52% anual al 31 de diciembre de 2017). (Véase Nota 3).

(7) Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de créditos

		31 de marzo de		31 de diciembre de
		2018	2017	2017
Cartera de créditos originada por la entidad	¢	97.444.704.723	105.073.285.913	104.455.538.816
Cartera de créditos adquirida por la entidad		4.763.870.546	831.709.261	4.915.067.556
Productos por cobrar		674.965.625	596.885.997	701.335.384
Estimación por deterioro de la cartera de créditos		<u>(2.438.209.022)</u>	<u>(2.064.989.421)</u>	<u>(3.339.541.779)</u>
	¢	<u>100.445.331.872</u>	<u>104.436.891.750</u>	<u>106.732.399.977</u>

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés que devengan los préstamos en colones oscilan entre 6,25% y 41,75% anual (6,25% y 41,75% anual al 31 de marzo de 2017 y 4% y 41,75% anual al 31 de diciembre de 2017), y entre 5,20% y 30% anual para las operaciones en dólares estadounidenses (4,53% y 30% anual al 31 de marzo de 2017 y 2% y 30% anual al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

El movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de créditos, es como sigue:

	<u>31 de marzo de</u>		<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3.339.541.779	1.802.710.135	1.802.710.135
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos	503.407.576	436.566.978	3.526.825.227
Ingreso por disminución de estimación para créditos	(162.870.427)	(60.398.685)	(1.202.751.114)
Créditos liquidados contra la estimación	(1.230.219.903)	(129.848.778)	(834.840.934)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	(11.650.003)	15.959.771	47.598.465
Saldo final del año	¢ <u>2.438.209.022</u>	<u>2.064.989.421</u>	<u>3.339.541.779</u>

(c) Estimación por deterioro de la cartera de créditos contingentes

Al 31 de marzo, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de los créditos contingentes, es como sigue:

	<u>31 de marzo de</u>		<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 93.077.241	96.318.569	96.318.569
Gasto por estimación cargada a resultados	18.271.668	14.241.694	225.558.726
Ingreso por disminución cargado a resultados	(11.468.473)	(6.187.726)	(230.595.307)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	(361.380)	635.808	1.795.253
	¢ <u>99.519.056</u>	<u>105.008.345</u>	<u>93.077.241</u>

Al 31 de marzo de 2018, existe cartera de créditos por un monto de ¢8.837.722.691 (¢11.086.694.635 al 31 de marzo de 2017 y ¢9.737.715.101 al 31 de diciembre de 2017), que se encuentra como garantía de préstamos con entidades financieras (ver nota 3 y 11).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Registro de estimaciones contracíclicas

El acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” establece que esta estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

Al 31 de marzo de 2018, se mantiene registrado el monto de ¢74.064.175 (¢23.471.097 al 31 de marzo de 2017 y ¢64.882.845 al 31 de diciembre de 2017) por concepto de estimación contra cíclica.

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Mobiliario y equipo en arrendamiento financiero</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 32.105.561	139.239.738	6.047.740	1.214.875.029	1.094.050.587	-	2.486.318.655
Adiciones	-	-	-	1.094.279	4.767.224	-	5.861.503
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.215.969.308</u>	<u>1.098.817.811</u>	<u>-</u>	<u>2.492.180.158</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	53.172.754	1.462.091	781.717.296	908.197.613	-	1.744.549.754
Gasto por depreciación	-	639.094	199.376	22.522.001	26.043.385	-	49.403.855
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>-</u>	<u>53.811.848</u>	<u>1.661.467</u>	<u>804.239.297</u>	<u>934.240.998</u>	<u>-</u>	<u>1.793.953.609</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	¢ <u><u>32.105.561</u></u>	<u><u>85.427.890</u></u>	<u><u>4.386.273</u></u>	<u><u>411.730.011</u></u>	<u><u>164.576.813</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>698.226.549</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Mobiliario y equipo en arrendamiento financiero</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 32.105.561	139.239.738	6.047.740	1.180.476.783	1.036.613.839	10.878.965	2.405.362.626
Adiciones	-	-	-	8.174.924	13.237.057	-	21.411.981
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.188.651.707</u>	<u>1.049.850.896</u>	<u>10.878.965</u>	<u>2.426.774.607</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	50.616.381	664.587	689.539.483	790.408.209	-	1.531.228.660
Gasto por depreciación	-	639.093	199.376	23.701.514	31.210.212	969.924	56.720.119
Saldo al 31 de marzo de 2017	-	<u>51.255.474</u>	<u>863.963</u>	<u>713.240.997</u>	<u>821.618.421</u>	<u>969.924</u>	<u>1.587.948.779</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2017	¢ <u><u>32.105.561</u></u>	<u><u>87.984.264</u></u>	<u><u>5.183.777</u></u>	<u><u>475.410.710</u></u>	<u><u>228.232.475</u></u>	<u><u>9.909.041</u></u>	<u><u>838.825.828</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Vehículo	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Mobiliario y equipo en arrendamiento financiero	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	32.105.561	139.239.738	6.047.740	1.180.476.783	1.036.613.839	10.878.965	2.405.362.626
Reclasificación	-	-	-	2.775.293	(2.775.293)	-	-
Adiciones	-	-	-	33.095.167	46.727.348	2.284.245	82.106.760
Traslados	-	-	-	(1.472.214)	14.635.424	(13.163.210)	-
Retiros	-	-	-	-	(1.150.731)	-	(1.150.731)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.214.875.029</u>	<u>1.094.050.587</u>	<u>-</u>	<u>2.486.318.655</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	50.616.381	664.587	689.539.483	790.408.209	-	1.531.228.660
Gasto por depreciación	-	2.556.373	797.504	92.366.997	115.706.086	3.044.865	214.471.825
Traslados	-	-	-	(189.184)	3.234.049	(3.044.865)	-
Retiros	-	-	-	-	(1.150.731)	-	(1.150.731)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>53.172.754</u>	<u>1.462.091</u>	<u>781.717.296</u>	<u>908.197.613</u>	<u>-</u>	<u>1.744.549.754</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>32.105.561</u>	<u>86.066.984</u>	<u>4.585.649</u>	<u>433.157.733</u>	<u>185.852.974</u>	<u>-</u>	<u>741.768.901</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 181.386.911	340.548.319	216.407.976
Otros cargos diferidos	132.812.803	147.861.740	110.576.959
	<u>314.199.714</u>	<u>488.410.059</u>	<u>326.984.935</u>
<u>Activos intangibles</u>			
Software y licencias	1.380.033.297	1.414.969.272	1.277.606.623
	<u>1.380.033.297</u>	<u>1.414.969.272</u>	<u>1.277.606.623</u>
<u>Otros activos</u>			
Comisiones pagadas por anticipado	4.765.131	11.420.767	10.580.361
Póliza de seguros pagada por anticipado	29.339.624	36.102.325	21.761.998
Otros gastos pagados por anticipado	65.151.361	62.869.280	75.037.897
Papelería y útiles y otros materiales	19.691.705	19.562.956	19.148.076
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	363.070.926	183.812.296	451.401.949
Otros bienes diversos	16.617.233	-	16.932.108
Operaciones pendientes de imputación	639.637.059	63.140.299	1.424.618.019
Otros activos restringidos	117.618.719	93.901.089	95.797.448
	<u>1.255.891.758</u>	<u>470.809.012</u>	<u>2.115.277.856</u>
	<u>¢ 2.950.124.769</u>	<u>2.374.188.343</u>	<u>3.719.869.414</u>

El movimiento de las mejoras a propiedades en arrendamiento, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Saldo inicial del año	¢ 216.407.976	375.963.647	375.963.647
Adiciones	-	6.165.000	15.681.063
Retiros	-	-	(1.100.000)
Amortización	(35.021.065)	(41.580.328)	(174.136.734)
Saldo al final del año	<u>¢ 181.386.911</u>	<u>340.548.319</u>	<u>216.407.976</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento del software y licencias, es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Saldo inicial del año	¢ 1.277.606.623	1.423.291.226	1.423.291.226
Adiciones	56.448.260	65.071.872	156.050.862
Amortización	(87.427.846)	(73.393.826)	(301.735.465)
Valor de adquisición:	133.406.260	-	-
Saldo al final del año	¢ <u>1.380.033.297</u>	<u>1.414.969.272</u>	<u>1.277.606.623</u>

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2018, el gasto por amortización de software y licencias corresponde a ¢87.427.846 (¢73.393.826 en marzo 2017 y ¢301.735.465 en diciembre 2017).

(10) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 16.789.943.801	13.364.402.652	19.075.946.735
Cuentas de ahorro	23.869.690.919	21.237.630.192	23.006.227.900
Captaciones a plazo vencidas	1.323.813.546	1.634.090.063	1.592.532.672
	<u>41.983.448.266</u>	<u>36.236.122.907</u>	<u>43.674.707.307</u>
Otras obligaciones con el público			
Giros y transferencias por pagar	141.808.946	140.247.821	94.680.439
Cheques de gerencia	273.070.341	159.701.753	55.661.367
Cobros anticipados a clientes	59.964.638	56.483.913	60.677.962
	<u>474.843.925</u>	<u>356.433.487</u>	<u>211.019.768</u>
	<u>42.458.292.191</u>	<u>36.592.556.394</u>	<u>43.885.727.075</u>
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público	84.593.912.889	85.149.493.836	81.921.824.807
	<u>84.593.912.889</u>	<u>85.149.493.836</u>	<u>81.921.824.807</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.409.365.229	1.225.429.633	1.221.037.800
	<u>1.409.365.229</u>	<u>1.225.429.633</u>	<u>1.221.037.800</u>
¢	<u>128.461.570.309</u>	<u>122.967.479.863</u>	<u>127.028.589.682</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, existen depósitos con el público a plazo restringido e inactivo por un total de ¢4.322.736.715 (¢4.600.643.632 al 31 de marzo de 2017 y ¢3.614.791.187 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, se espera liquidar ¢13.214.102.114 (¢11.205.526.180 en marzo de 2017 y ¢14.097.275.857 en diciembre 2017) en captaciones con el público a más de 12 meses después de la fecha del balance.

(11) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
<u>Obligaciones a la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 77.239.623	51.455.306	100.243.542
Subtotal obligaciones a la vista	<u>77.239.623</u>	<u>51.455.306</u>	<u>100.243.542</u>
<u>Obligaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo entidades financieras del país	3.486.783.400	9.228.037.800	11.959.094.080
Préstamo Banco Hipotecario de la Vivienda	454.457.198	475.382.103	459.632.067
Préstamo Banco Centroamericano de Integración Económica	4.912.613.318	6.138.426.218	5.271.509.698
Préstamo Overseas Private Investment Corporation	1.412.424.441	2.173.773.139	1.622.085.960
Préstamo Occidente Internacional Corporation	-	60.113.413	-
Subtotal de obligaciones a plazo	<u>10.266.278.357</u>	<u>18.075.732.673</u>	<u>19.312.321.805</u>
<u>Otras obligaciones con entidades:</u>			
Obligaciones con entidades no financieras	-	4.068.308	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	43.909.043	53.507.052
	-	47.977.351	53.507.052
	<u>10.343.517.980</u>	<u>18.175.165.330</u>	<u>19.466.072.399</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	92.534.736	129.632.451	177.697.939
¢	<u>10.436.052.716</u>	<u>18.304.797.781</u>	<u>19.643.770.338</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, las obligaciones con entidades financieras a plazo incluyen tres líneas globales de crédito que se detallan así:

Con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para el financiamiento del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano y del Programa de Micro, Pequeño y Mediano Financiamiento, por un monto total de US\$14.500.000 (US\$14.500.000 al 31 de marzo de 2017 y US\$14.500.000 al 31 de diciembre de 2017), de los cuales, al 31 de marzo de 2018, se estaba haciendo uso de US\$8.735.088 (US\$11.071.598 al 31 de marzo de 2017 y US\$9.306.715 al 31 de diciembre de 2017). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y un contrato de garantía específica sobre cartera generada con los recursos propios, calificada como "A" de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 1,25 en activos a 1,0 en pasivos. En casos especiales determinados por el BCIE, la garantía podrá ser el endoso de la cartera generada con los recursos de la línea global de crédito o de la cartera del prestatario, o cualesquiera otras garantías específicas complementarias, a su satisfacción.

Con Overseas Private Investment Corporation (OPIC) para el financiamiento de pequeñas y medianas empresas PYMES, por un monto total de US\$8.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2018, se estaba haciendo uso de US\$2.511.423 (US\$3.920.735 al 31 de marzo de 2017 y US\$2.863.751 al 31 de diciembre de 2017). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.

Con el Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC), como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios, por un monto total de US\$2.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2018, no se estaba haciendo uso (US\$2.000.000 y no se estaba haciendo uso al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2017). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.

Asimismo, el Banco cuenta también con dos créditos directos, uno con Occidente International Corporation (OIC), al 31 de marzo de 2018 no se estaba haciendo uso (US\$108.424 al 31 de marzo de 2017 y no se estaba haciendo uso al 31 de diciembre de 2017) y con el Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), al 31 de marzo de 2018 no se estaba haciendo uso (no

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

se estaba haciendo uso al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2017).

Con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) para el financiamiento de programas de vivienda, por un monto total de ¢2.500.000.000, de los cuales, al 31 de marzo de 2018, se estaba haciendo uso de ¢454.457.198. Al 31 de marzo de 2017, se estaba haciendo uso de ¢475.382.103 y ¢459.632.067 al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en dólares estadounidenses con entidades oscilan entre 5,10% y 6,49% (4,50% y 7,46% al 31 de marzo de 2017 y 5,80% y 6,49% al 31 de diciembre de 2017). Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en colones con entidades son de 7,85% (6,30% al 31 de marzo de 2017 y 7,75% al 31 de diciembre de 2017).

a) Vencimiento de obligaciones con entidades

Un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Plazos:			
Menos de un año	¢ 3.737.072.081	9.411.411.602	12.345.226.001
De 1 a 2 años	1.843.011.953	398.571.289	510.958.051
De 2 a 3 años	60.191.602	2.904.266.422	1.688.776.597
De 3 a 4 años	140.248.500	83.099.898	151.340.344
De 4 a 5 años	1.005.114.250	177.764.119	1.065.577.625
Más de 5 años	3.557.879.594	5.200.052.000	3.704.193.781
	<u>10.343.517.980</u>	<u>18.175.165.330</u>	<u>19.466.072.399</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	92.534.736	129.632.451	177.697.939
	<u>¢ 10.436.052.716</u>	<u>18.304.797.781</u>	<u>19.643.770.338</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Honorarios por pagar	¢ 22.807.448	28.260.852	26.945.629
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	37.218.154	103.621.863	86.043.363
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	21.744.803	8.644.518	-
Aportaciones patronales por pagar	48.298.912	51.916.842	48.969.364
Retenciones por orden judicial	88.235.550	86.990.869	88.863.357
Impuestos por pagar retenidos	31.920.107	42.507.515	40.958.512
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19.885.131	19.273.640	19.284.679
Dividendos por pagar	-	-	3.228.594
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar (CONAPE)	12.803.314	1.819.899	6.704.289
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	68.474.733	43.269.470	34.167.210
Vacaciones acumuladas por pagar	47.760.379	52.078.919	48.515.454
Aguinaldo acumulado por pagar	61.391.231	60.698.938	15.449.075
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	1.007.123	576.447	1.676.596
Pagos pendientes por aplicar de factoraje	130.333.827	-	446.740.121
Montos por aplicar de crédito	31.246.084	58.163.258	34.105.620
Desembolsos factoraje	-	88.348.386	-
Pólizas por pagar aseguradoras banca corporativa	60.119.754	87.965.224	74.614.756
Servicios públicos	-	66.554.142	-
Desembolsos créditos prendarios	13.039.553	-	3.671.252
Otras	220.469.654	214.793.373	350.017.061
	¢ <u>916.755.757</u>	<u>1.015.484.155</u>	<u>1.329.954.932</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2018, el gasto por impuesto de renta lo conforma el impuesto de renta corriente por un monto de ¢21.744.803 (¢8.644.518 al 31 de marzo de 2017).

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de cada año.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, 2015, 2016 y la que se presentará correspondiente al 31 de diciembre de 2017.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se presenta como sigue:

		31 de marzo de	
		2018	2017
Gasto impuesto sobre la renta esperado	¢	36.594.155	10.373.421
Más: Gastos no deducibles		51.023.714	52.607.471
Menos: Ingresos no gravables		65.873.066	(54.336.374)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>21.744.803</u>	<u>8.644.518</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

		31 de marzo de 2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢	74.529.952	138.744	74.391.208
	¢	<u>74.529.952</u>	<u>138.744</u>	<u>74.391.208</u>

		31 de marzo de 2017		
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢	7.929.580	4.466.396	3.463.184
	¢	<u>7.929.580</u>	<u>4.466.396</u>	<u>3.463.184</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 53.272.572	59.092	53.213.480
	¢ 53.272.572	59.092	53.213.480

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

Al 31 de marzo, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2017	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2018
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizada por valoración de inversiones	¢ 53.272.572	21.257.380	74.529.952
	53.272.572	21.257.380	74.529.952
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	59.092	79.652	138.744
	¢ 59.092	79.652	138.744
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizada por valoración de inversiones	¢ 7.984.212	(54.632)	7.929.580
	7.984.212	(54.632)	7.929.580
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	973.603	3.492.793	4.466.396
	¢ 973.603	3.492.793	4.466.396

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizada por valoración de inversiones	¢ 7.984.212	45.288.360	53.272.572
	<u>7.984.212</u>	<u>45.288.360</u>	<u>53.272.572</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	973.603	(914.511)	59.092
	<u>¢ 973.603</u>	<u>(914.511)</u>	<u>59.092</u>

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017 el capital social se compone de la siguiente manera:

31 de marzo de 2018			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1	¢ 9.442.986.580
Acciones preferentes clase B	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes clase C	65.000	US\$ 100	3.498.700.000
			<u>¢ 14.595.039.812</u>
31 de marzo de 2017			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1	¢ 9.442.986.580
Acciones preferentes clase B	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes clase C	55.000	US\$ 100	2.929.020.000
			<u>¢ 14.025.359.812</u>
31 de diciembre de 2017			
Tipo	Cantidad de acciones	Valor nominal	Valor total
Acciones comunes	9.442.986.580	¢ 1	¢ 9.442.986.580
Acciones preferentes clase B	4.681.046	US\$ 1	1.653.353.232
Acciones preferentes clase C	65.000	US\$ 100	3.498.700.000
			<u>¢ 14.595.039.812</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Sobre las acciones preferentes, el Banco no tiene ninguna obligación contractual de liquidar estas acciones en efectivo ni entregar otro activo financiero para su liquidación. Además, no existe una obligación de entregar sus propias acciones para liquidar las acciones preferentes emitidas. Los dividendos y la redención de las acciones quedan a discreción del Banco.

(b) Incremento del capital social

En la Asamblea de Socios Accionistas de Banco Cathay del 25 de agosto de 2017, se acordó un incremento de capital por ¢569.680.000, mediante la emisión de 10.000 acciones preferentes normativas clase “C”, con un valor de US\$100 cada una y las cuales fueron suscritas y pagadas en su totalidad por los nuevos accionistas en dinero en efectivo. Como resultado de la colocación de las acciones preferentes se generó el pago de una comisión por ¢2.864.636, la cual se encuentra registrada en la cuenta 321 de capital pagado adicional, según lo indicado por SUGEF. Este aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular CNS-1377/13 del 28 de noviembre de 2017 según el acta 1377-2017 celebrada el 21 de noviembre de 2017.

En la Asamblea de Socios Accionistas de Banco Cathay del 23 de junio de 2016, se acordó un incremento de capital por ¢265.420.000, mediante la emisión de 5.000 acciones preferentes normativas clase “C”, con un valor de US\$100 cada una y las cuales fueron suscritas y pagadas en su totalidad por los nuevos accionistas en dinero en efectivo. Como resultado de la colocación de las acciones preferentes se generó el pago de una comisión por ¢533.653, la cual se encuentra registrada en la cuenta 321 de capital pagado adicional, según lo indicado por SUGEF. Este aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular CNS-1282/10 del 04 de octubre de 2016 según el acta 1282-2016 celebrada el 20 de setiembre de 2016.

Ambos incrementos de capital se registraron contablemente como acciones preferentes los días 15 de diciembre de 2017 y 30 de enero de 2017 respectivamente, sumando un total capitalizado durante el año de ¢835.100.000.

(c) Superávit por revaluación

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢76.399.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reserva legal

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢275.296.342, ¢262.519.375 y ¢262.519.375 respectivamente.

(e) Dividendos

Mediante acta de sesión No 92 de Asamblea de Accionistas de Banco Cathay de Costa Rica, S.A., celebrada el 27 de marzo de 2017, se estableció el pago de ¢50.000.000 en dividendos por parte de la subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A. a la controladora Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

Mediante acta de sesión No 80 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de julio de 2014, se establecieron los parámetros de pago de los dividendos preferentes. Al 31 de marzo de 2018, se han realizado los siguientes pagos:

Con fecha 10 de enero de 2018, se efectuó el pago de dividendos de 65.000 acciones clase c para un total de ¢86.602.350.

Con fecha 06 de enero de 2017, se efectuó el pago de dividendos de 50.000 acciones clase c para un total de ¢69.841.200

(15) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
<u>Acciones comunes</u>			
Utilidad disponible para acciones Comunes	¢ 80.110.332	22.069.457	108.731.993
Promedio ponderado de acciones (denominador)	9.442.986.580	9.442.986.580	9.442.986.580
Utilidad o pérdida por acción	¢ 0,0084	0,0023	0,0116
<u>Acciones preferentes</u>			
Utilidad disponible para acciones Preferentes	¢ 14.026.354	3.864.096	19.037.663
Promedio ponderado de acciones	4.681.046	4.681.046	4.681.046
Utilidad o pérdida por acción	¢ 2,9964	0,8255	4,0670

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Cuentas contingentes

A continuación, el detalle de las cuentas contingentes deudoras:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Avales	¢ -	221.772.000	-
Garantías de cumplimiento	28.012.492.536	27.252.512.490	29.766.428.360
Garantía de participación	3.581.873.169	6.546.286.226	4.841.131.111
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	102.661.261	488.135.475	197.088.286
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	137.020.841	65.906.225	79.395.091
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	28.444.816	11.795.634	45.981.846
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7.855.334.007	6.905.602.307	8.539.676.901
	¢ <u>39.717.826.630</u>	<u>41.492.010.357</u>	<u>43.469.701.595</u>

(17) Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2018, el Banco provee servicios de fiduciario a 11 fideicomisos, que corresponden a 3 de administración y 8 de garantía (5 de administración y 9 de garantía para un total de 14, al 31 de marzo de 2017 y 3 de administración y 8 de garantía para un total de 11, al 31 de diciembre de 2017) en los cuales se administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual se percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

A continuación, se presenta un resumen de los activos que el Banco administra en calidad de fiduciario:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Disponibilidades	¢ 203.883.992	801.832.517	205.509.280
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.367.259	-
Cuentas y comisiones por cobrar	3.309.213.341	10.359.021.128	3.332.867.391
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	24.185.000.676	24.140.137.548	24.207.629.256
	¢ <u>27.698.098.009</u>	<u>35.302.358.452</u>	<u>27.746.005.927</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 2.793.099.121.590	2.005.958.345.139	2.181.643.366.751
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	73.582.169.886	64.265.656.287	73.336.930.745
Cuentas castigadas	3.233.628.562	1.318.496.276	2.011.799.701
Productos por cobrar en suspenso	16.955.263	54.850.344	16.152.230
Otras cuentas de registro	24.157.021.931	24.130.696.287	25.072.005.974
	¢ <u>2.894.088.897.232</u>	<u>2.095.728.044.333</u>	<u>2.282.080.255.401</u>

(19) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de créditos, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Por préstamos con otros recursos	¢ 1.650.402.225	1.548.384.978
Por tarjetas de crédito vigentes	177.414.114	125.008.467
Por factoraje vigentes	428.175.897	462.876.980
Por préstamos restringidos	230.468.708	284.806.633
Por préstamos a la Banca Estatal	21.803.949	13.321.890
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	262.812.431	231.897.878
	¢ <u>2.771.077.324</u>	<u>2.666.296.826</u>

(20) Otros ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2018, los otros ingresos financieros son por ¢93.064.382 (¢207.760.422 al 31 de marzo de 2017), corresponden a ganancias por comisiones por cartas de crédito, garantías otorgadas y otros ingresos financieros diversos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Captaciones a la vista	¢ 68.363.763	107.112.376
Captaciones a plazo	981.999.307	1.025.158.895
	¢ <u>1.050.363.070</u>	<u>1.132.271.271</u>

(22) Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión a colones de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros se originan ganancias o pérdidas, que se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio.

a) Un detalle de los ingresos por diferencial cambiario, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Obligaciones con el público	¢ 874.443.534	133.471.074
Otras obligaciones financieras	58.134.740	12.303.246
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.864.801	922.515
Disponibilidades	35.019.414	280.003.577
Inversiones en instrumentos financieros	3.728.648	159.946.582
Créditos vigentes	204.242.800	607.047.657
Créditos vencidos y en cobro judicial	67.527.878	297.154.359
Cuentas y comisiones por cobrar	226.481	2.051.386
	¢ <u>1.246.188.296</u>	<u>1.492.900.396</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) Un detalle de los gastos por diferencial cambiario, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Obligaciones con el público	¢ 132.280.181	1.202.623.034
Otras obligaciones financieras	10.432.277	125.912.984
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.135.570	5.935.100
Disponibilidades	214.468.257	23.008.355
Inversiones en instrumentos financieros	68.769.423	30.606.755
Créditos vigentes	733.458.311	82.882.518
Créditos vencidos y en cobro judicial	98.328.569	9.620.645
Cuentas y comisiones por cobrar	311.378	260.700
	¢ <u>1.259.183.966</u>	<u>1.480.850.091</u>

Al 31 de marzo de 2018, el resultado neto por diferencial cambiario genera una pérdida por ¢12.995.670 (ganancia por ¢12.050.305 al 31 de marzo de 2017).

- c) Adicionalmente, como parte de las compras y ventas de divisas, se generan ingresos y gastos por los tipos de cambios de la negociación y el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Un detalle de los ingresos y gastos por cambio y arbitraje, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 387.426.178	544.142.379
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(211.347.707)	(405.956.866)
	¢ <u>176.078.471</u>	<u>138.185.513</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Comisiones por servicios

Un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Comisiones por giros y transferencias	¢ 47.677.575	47.888.328
Comisiones por administración de fideicomisos	-	12.706.525
Comisiones por cobranzas	184.441	198.220
Comisiones por tarjetas de crédito	77.692.607	63.341.290
Comisiones por servicios administrativos	108.548.019	133.473.796
Comisiones por colocación de seguros	241.464	276.140
Otras comisiones	73.553.243	81.310.614
	¢ <u>307.897.349</u>	<u>339.194.913</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Disminución de provisiones	¢ 2.160.708	2.753.284
Ingresos por recuperación de gastos	1.537.061	9.493.970
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.186.191	-
Diferencias de cambio por otros activos	3.464.229	5.838.420
Ingresos por cobros administrativos a las otras entidades del grupo	13.381.783	-
Ingresos operativos varios	639.614	58.052.838
Cobro administrativo y recargo de cuota	2.546.074	4.937.419
	¢ <u>24.915.660</u>	<u>81.075.931</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ -	3.186.706
Diferencias de cambio por otros activos	5.956.564	2.476.916
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	14.058.794	14.803.882
Otros gastos operativos varios	38.105.011	40.079.236
Donaciones	-	148.400
	¢ <u>58.120.369</u>	<u>60.695.140</u>

(26) Gastos administrativos

(a) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 539.930.015	581.042.525
Remuneraciones a directores y fiscales	21.574.940	22.647.569
Viáticos	5.208.808	4.869.481
Décimo tercer sueldo	45.644.368	47.918.342
Vacaciones	2.392.917	7.419.454
Incentivos	286.000	875.693
Otras retribuciones	2.199.634	13.126.065
Aporte al auxilio de cesantía	28.355.483	47.644.833
Cargas sociales patronales	127.567.021	135.220.085
Refrigerios	2.550.887	3.938.455
Vestimenta	568.040	2.937.413
Capacitación	1.221.601	4.713.074
Seguros para el personal	7.488.430	8.080.339
Fondo de capitalización laboral	16.433.588	17.284.288
Otros gastos de personal	2.009.179	3.067.563
	¢ <u>803.430.911</u>	<u>900.785.179</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 235.299.630	193.227.438
Gastos de movilidad y comunicaciones	76.641.386	65.925.011
Gastos de infraestructura	342.602.111	275.988.031
Gastos generales	154.406.423	147.883.337
	¢ <u>808.949.550</u>	<u>683.023.817</u>

(27) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado, que incluye:
 - a. Riesgo de tasas de interés y
 - b. Riesgo cambiario
- Riesgo de crédito

Adicionalmente, el Banco está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo reputacional o de imagen

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El balance general del Banco se compone principalmente de instrumentos financieros.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros, así como de definir un Código de Gobierno Corporativo en el que se establecen los siguientes comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, y de apoyo a este órgano directivo:

- Comité de Riesgo
- Comité de Crédito
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Tecnología
- Comité de Auditoría
- Comité de Finanzas

Adicionalmente, han establecido otro comité de apoyo a la administración como son el Comité Ejecutivo.

El Banco también está sujeto a las disposiciones del CONASSIF y la SUGEF, quienes emiten normativa relativa a la concentración de riesgos, liquidez y estructura de capital, entre otros.

Riesgo de liquidez

El acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas” establece que el indicador de calce de plazos a uno y tres meses corresponde a metodología mediante la cual se evalúa el riesgo de liquidez de las entidades supervisadas. Este riesgo se origina cuando una entidad financiera no dispone de los recursos líquidos necesarios para hacer frente a sus obligaciones adquiridas con terceros en el corto plazo. El indicador de calce de plazos consiste en una razón que compara los activos líquidos con las obligaciones de acuerdo a un plazo determinado.

Durante el año 2018, los indicadores de calce de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron sobre el mínimo permitido para que la entidad sea calificada dentro del nivel normal de riesgo de liquidez.

De acuerdo con los datos al 31 de marzo de 2018, a un mes plazo consolidado se presentan recuperaciones de activos por ₡44.640.158.915 (₡40.672.175.907 al 31 de marzo de 2017 y ₡45.417.623.462 al 31 de diciembre de 2017) y vencimientos de obligaciones por ₡54.253.009.773 (₡46.593.484.120 al 31 de marzo de 2017 y ₡55.208.961.971 al 31 de

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

diciembre de 2017), para una razón de 2,58 veces (2,73 veces al 31 de marzo de 2017 y 2,67 veces al 31 de diciembre de 2017).

Por su parte, en el calce de plazos a tres meses (consolidando), las recuperaciones de activos acumulados alcanzan la suma de ¢60.835.073.800 (¢60.815.687.983 al 31 de marzo de 2017 y ¢64.176.719.148 al 31 de diciembre de 2017), mientras que los vencimientos de obligaciones suman ¢74.245.062.857 (¢70.048.124.514 al 31 de marzo de 2017 y ¢77.186.054.916 al 31 de diciembre de 2017), para una razón de 1,57 veces (1,60 veces al 31 de marzo de 2017 y 1,59 veces al 31 de diciembre de 2017), superando en ambos años el mínimo exigido de 0,85 veces.

El Banco revisa su posición de liquidez diariamente y procura mantener una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, el Banco revisa su calce de plazos mensualmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión. El Comité de Finanzas toma las decisiones que se relacionan con la liquidez; por lo tanto, el Banco cuenta con políticas definidas para el riesgo de liquidez y el riesgo de inversión.

Además, se dispone de reservas de liquidez, adicionales a los encajes mínimos legales, principalmente en inversiones en títulos valores de alta bursatilidad.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	12.438.703.232	-	-	-	-	-	-	-	12.438.703.232
Encaje legal	6.619.761.370	1.441.956.218	1.524.568.195	1.440.557.513	2.510.948.939	4.089.804.899	2.047.469.231	-	19.675.066.365
Inversiones	-	12.159.129.555	63.811.074	308.505.893	3.961.369	831.316.262	6.092.608.403	-	19.459.332.556
Cartera de créditos	6.067.976.210	5.912.632.330	8.141.039.347	4.716.432.863	9.342.387.490	8.728.223.279	57.837.994.278	2.136.855.097	102.883.540.894
	<u>25.126.440.812</u>	<u>19.513.718.103</u>	<u>9.729.418.616</u>	<u>6.465.496.269</u>	<u>11.857.297.798</u>	<u>13.649.344.440</u>	<u>65.978.071.912</u>	<u>2.136.855.097</u>	<u>154.456.643.047</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	42.458.292.191	9.351.341.807	9.868.154.136	9.339.464.191	15.943.851.936	26.876.998.705	13.214.102.114	-	127.052.205.080
Obligaciones con entidades financieras	77.239.623	2.128.565.898	235.770.260	222.404.742	1.062.994.494	1.879.502.405	4.737.040.558	-	10.343.517.980
Cargos por pagar	14.351.224	223.219.030	168.861.738	157.398.017	255.365.939	523.355.989	159.348.028	-	1.501.899.965
	<u>42.549.883.038</u>	<u>11.703.126.735</u>	<u>10.272.786.134</u>	<u>9.719.266.950</u>	<u>17.262.212.369</u>	<u>29.279.857.099</u>	<u>18.110.490.700</u>	<u>-</u>	<u>138.897.623.025</u>
Calce de activos y pasivos	¢ (17.423.442.226)	7.810.591.368	(543.367.518)	(3.253.770.681)	(5.404.914.571)	(15.630.512.659)	47.867.581.212	2.136.855.097	15.559.020.022

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 12.105.963.890	-	-	-	-	-	-	-	12.105.963.890
Encaje legal	6.187.175.789	1.647.874.311	1.514.109.673	2.201.228.209	3.123.641.058	3.641.692.853	1.757.188.907	-	20.072.910.800
Inversiones	121.886.174	8.593.564.157	2.741.425.363	303.340.275	219.008.970	1.524.710.033	4.520.143.758	-	18.024.078.730
Cartera de créditos	5.267.278.118	6.748.433.468	6.464.076.344	6.919.332.212	14.916.511.286	11.601.001.649	51.180.916.965	3.404.331.129	106.501.881.171
Total activos	23.682.303.971	16.989.871.936	10.719.611.380	9.423.900.696	18.259.161.314	16.767.404.535	57.458.249.630	3.404.331.129	156.704.834.591
Pasivos									
Obligaciones con el público	36.592.556.395	9.568.536.867	8.910.331.307	13.538.151.952	18.983.545.107	22.943.402.422	11.205.526.180	-	121.742.050.230
Obligaciones con entidades financieras	51.455.307	135.895.319	272.228.025	283.999.378	6.841.793.448	3.856.980.881	6.688.903.929	-	18.131.256.287
Cargos por pagar	34.613.925	210.426.307	170.360.725	279.569.007	287.249.964	282.363.190	90.478.966	-	1.355.062.084
Total pasivos	36.678.625.627	9.914.858.493	9.352.920.057	14.101.720.337	26.112.588.519	27.082.746.493	17.984.909.075	-	141.228.368.601
Calce de activos y pasivos	¢ (12.996.321.656)	7.075.013.443	1.366.691.323	(4.677.819.641)	(7.853.427.205)	(10.315.341.958)	39.473.340.555	3.404.331.129	15.476.465.990

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	13.758.995.679	-	-	-	-	-	-	-	13.758.995.679
Encaje legal	7.554.086.385	1.479.038.081	1.449.205.869	1.061.339.239	3.302.680.692	3.803.812.515	2.230.587.997	-	20.880.750.778
Inversiones	6.077.175	9.377.099.702	1.246.875	220.770.923	275.902.655	315.625.945	5.925.449.254	-	16.122.172.529
Cartera de créditos	6.055.063.360	7.187.263.080	8.987.777.163	7.038.755.617	8.723.038.923	11.174.801.127	59.189.295.516	1.715.946.970	110.071.941.756
	<u>27.374.222.599</u>	<u>18.043.400.863</u>	<u>10.438.229.907</u>	<u>8.320.865.779</u>	<u>12.301.622.270</u>	<u>15.294.239.587</u>	<u>67.345.332.767</u>	<u>1.715.946.970</u>	<u>160.833.860.742</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	43.885.727.075	8.535.678.047	8.426.396.234	6.258.235.636	20.365.803.032	24.238.436.001	14.097.275.857	-	125.807.551.882
Obligaciones con entidades financieras	100.243.542	2.439.808.768	6.239.153.813	767.535.997	2.590.953.961	2.036.423.107	5.238.446.159	-	19.412.565.347
Cargos por pagar	30.314.588	217.189.951	185.831.960	99.939.305	302.545.163	373.738.359	189.176.413	-	1.398.735.739
	<u>44.016.285.205</u>	<u>11.192.676.766</u>	<u>14.851.382.007</u>	<u>7.125.710.938</u>	<u>23.259.302.156</u>	<u>26.648.597.467</u>	<u>19.524.898.429</u>	<u>-</u>	<u>146.618.852.968</u>
Calce de activos y pasivos	¢ (16.642.062.606)	6.850.724.097	(4.413.152.100)	1.195.154.841	(10.957.679.886)	(11.354.357.880)	47.820.434.338	1.715.946.970	14.215.007.774

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2018, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	42.458.292.191	42.458.292.191	42.458.292.191	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		84.593.912.889	88.363.518.179	74.134.796.535	12.041.361.622	1.157.631.980	35.311.390	277.780.598	716.636.054
Obligaciones con entidades financieras a la vista		77.239.623	77.239.623	77.239.623	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		10.266.278.357	10.670.505.161	4.463.192.665	456.165.516	771.215.085	148.382.913	1.063.410.877	3.768.138.105
Otras obligaciones con el público y con entidades		1.501.899.965	1.501.899.965	1.501.899.965	-	-	-	-	-
	¢	<u>138.897.623.025</u>	<u>143.071.455.119</u>	<u>122.635.420.979</u>	<u>12.497.527.138</u>	<u>1.928.847.065</u>	<u>183.694.303</u>	<u>1.341.191.475</u>	<u>4.484.774.159</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
				1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢	36.592.556.394	36.592.556.394	36.592.556.394	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		85.149.493.836	88.885.402.530	76.702.321.257	9.152.026.712	2.990.887.040	40.167.521	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		51.455.306	51.455.306	51.455.306	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		18.075.732.673	18.582.907.813	9.321.967.720	882.522.536	1.147.866.465	1.922.587.829	188.074.438	5.119.888.825
Otras obligaciones con el público y con entidades		1.355.062.084	1.355.062.084	1.355.062.084	-	-	-	-	-
	¢	<u>141.224.300.293</u>	<u>145.467.384.127</u>	<u>124.023.362.761</u>	<u>10.034.549.248</u>	<u>4.138.753.505</u>	<u>1.962.755.350</u>	<u>188.074.438</u>	<u>5.119.888.825</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	43.885.727.075	43.885.727.075	43.885.727.075	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		81.921.824.807	85.540.714.457	68.856.798.712	15.215.406.211	739.269.260	7.481.751	-	721.758.523
Obligaciones con entidades financieras a la vista		100.243.542	100.243.542	100.243.542	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		19.312.321.805	19.741.920.684	12.860.971.329	787.337.414	883.117.785	160.118.084	-	5.050.376.072
Otras obligaciones con el público y con entidades		1.398.735.739	1.398.735.739	1.398.735.739	-	-	-	-	-
	¢	146.618.852.968	150.667.341.497	127.102.476.397	16.002.743.625	1.622.387.045	167.599.835	-	5.772.134.595

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

El Banco utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VAR) para la gestión de los riesgos de mercado de su cartera de inversiones. La metodología aplicada corresponde a la modalidad histórica, donde se utiliza la información de precios de mercado para un periodo anterior y el cálculo refleja el riesgo de mercado ya observado. Apegándose a lo establecido en el Acuerdo 3-06 de SUGEF “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”, se aplica la modalidad histórica con las últimas 521 observaciones, con un nivel de confianza de 95% y sobre un período de 21 días. Al 31 de marzo de 2018 el valor en riesgo calculado por el Área de Riesgo del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., es de ¢44.005.656 (¢25.937.483 al 31 de marzo de 2017 y ¢46.258.912 al 31 de diciembre de 2017).

i. Riesgo de tasas de interés

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. El Banco calcula el indicador establecido por SUGEF, el cual mide el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés, específicamente de la Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica en colones y la Tasa Libor a tres meses en dólares estadounidenses.

Para controlar este riesgo, la entidad ha establecido tasas ajustables en los préstamos, con el propósito de reducir las brechas en la duración de la amortización de activos y pasivos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición de la brecha de tasa de interés

La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

Una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del balance general cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.

Una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Banco, de unidad y de moneda.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

A1 31 de marzo de 2018 el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	5.802.584.979	417.150.930	26.233.431	121.792.663	533.278.414	2.797.409.234	9.698.449.651
Cartera de créditos	20.016.522.588	2.332.007.684	2.013.181.152	572.789.207	120.629.323	835.742.718	25.890.872.672
	<u>25.819.107.567</u>	<u>2.749.158.614</u>	<u>2.039.414.583</u>	<u>694.581.870</u>	<u>653.907.737</u>	<u>3.633.151.952</u>	<u>35.589.322.323</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	1.511.507.704	3.272.173.166	3.907.289.693	3.238.518.218	2.196.088.253	291.245.686	14.416.822.720
Obligaciones con entidades financieras	2.051.737.339	20.078.277	546.267.419	686.303.967	56.515.366	607.540.184	3.968.442.552
	<u>3.563.245.043</u>	<u>3.292.251.443</u>	<u>4.453.557.112</u>	<u>3.924.822.185</u>	<u>2.252.603.619</u>	<u>898.785.870</u>	<u>18.385.265.272</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	22.255.862.524	(543.092.829)	(2.414.142.529)	(3.230.240.315)	(1.598.695.882)	2.734.366.082	17.204.057.051
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	6.360.657.126	150.157.493	12.040.028	948.285.507	295.334.175	3.774.406.550	11.540.880.879
Cartera de créditos	80.277.031.879	4.968.776.517	4.972.361.691	1.710.837.214	1.021.078.937	2.424.980.138	95.375.066.376
	<u>86.637.689.005</u>	<u>5.118.934.010</u>	<u>4.984.401.719</u>	<u>2.659.122.721</u>	<u>1.316.413.112</u>	<u>6.199.386.688</u>	<u>106.915.947.255</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	7.889.224.777	15.936.037.245	11.735.824.242	24.481.284.592	9.818.269.757	2.004.321.933	71.864.962.546
Obligaciones con entidades financieras	1.618.803.337	1.539.528.654	395.818.909	854.679.788	932.751.534	2.261.920.688	7.603.502.910
	<u>9.508.028.114</u>	<u>17.475.565.899</u>	<u>12.131.643.151</u>	<u>25.335.964.380</u>	<u>10.751.021.291</u>	<u>4.266.242.621</u>	<u>79.468.465.456</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	77.129.660.891	(12.356.631.889)	(7.147.241.432)	(22.676.841.659)	(9.434.608.179)	1.933.144.067	27.447.481.799
Total recuperación de activos sensibles a tasas	112.456.796.572	7.868.092.624	7.023.816.302	3.353.704.591	1.970.320.849	9.832.538.640	142.505.269.578
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	13.071.273.157	20.767.817.342	16.585.200.263	29.260.786.565	13.003.624.910	5.165.028.491	97.853.730.728
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	99.385.523.415	(12.899.724.718)	(9.561.383.961)	(25.907.081.974)	(11.033.304.061)	4.667.510.149	44.651.538.850

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2017, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 4.000.000.000	359.536.083	79.229.500	1.123.930.583	778.196.165	1.472.292.745	7.813.185.076
Cartera de créditos	23.339.238.360	3.874.173.355	5.032.975.663	2.056.384.885	775.226.263	988.487.540	36.066.486.066
	<u>27.339.238.360</u>	<u>4.233.709.438</u>	<u>5.112.205.163</u>	<u>3.180.315.468</u>	<u>1.553.422.428</u>	<u>2.460.780.285</u>	<u>43.879.671.142</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	3.242.285.407	5.117.007.317	4.062.029.029	2.803.638.058	610.446.526	348.542.723	16.183.949.060
Obligaciones con entidades financieras	784.530.459	100.117.867	6.459.843.204	2.739.412.179	24.161.114	452.488.235	10.560.553.058
	<u>4.026.815.866</u>	<u>5.217.125.184</u>	<u>10.521.872.233</u>	<u>5.543.050.237</u>	<u>634.607.640</u>	<u>801.030.958</u>	<u>26.744.502.118</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 23.312.422.494	(983.415.746)	(5.409.667.070)	(2.362.734.769)	918.814.788	1.659.749.327	17.135.169.024
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 4.629.036.793	2.815.249.858	227.792.932	775.427.733	864.863.951	1.990.321.644	11.302.692.911
Cartera de créditos	71.791.836.195	2.000.130.336	4.152.109.929	2.979.603.120	1.185.141.391	2.460.848.252	84.569.669.223
	<u>76.420.872.988</u>	<u>4.815.380.194</u>	<u>4.379.902.861</u>	<u>3.755.030.853</u>	<u>2.050.005.342</u>	<u>4.451.169.896</u>	<u>95.872.362.134</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	6.645.397.232	19.065.368.603	14.713.733.120	20.550.121.376	8.578.366.341	2.519.119.863	72.072.106.535
Obligaciones con entidades financieras	2.145.396.760	5.394.787.888	2.909.170.326	2.939.486.497	4.711.233.400	13.191.297.486	31.291.372.357
	<u>8.790.793.992</u>	<u>24.460.156.491</u>	<u>17.622.903.446</u>	<u>23.489.607.873</u>	<u>13.289.599.741</u>	<u>15.710.417.349</u>	<u>103.363.478.892</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 67.630.078.996	(19.644.776.297)	(13.243.000.585)	(19.734.577.020)	(11.239.594.399)	(11.259.247.453)	(7.491.116.758)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>103.760.111.348</u>	<u>9.049.089.632</u>	<u>9.492.108.024</u>	<u>6.935.346.321</u>	<u>3.603.427.770</u>	<u>6.911.950.181</u>	<u>139.752.033.276</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>12.817.609.858</u>	<u>29.677.281.675</u>	<u>28.144.775.679</u>	<u>29.032.658.110</u>	<u>13.924.207.381</u>	<u>16.511.448.307</u>	<u>130.107.981.010</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>90.942.501.490</u>	<u>(20.628.192.043)</u>	<u>(18.652.667.655)</u>	<u>(22.097.311.789)</u>	<u>(10.320.779.611)</u>	<u>(9.599.498.126)</u>	<u>9.644.052.266</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2017 el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Moneda nacional</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 8.886.629.007	258.467.298	364.574.422	121.792.663	453.726.563	2.913.520.771	12.998.710.724
Cartera de créditos	24.451.634.898	4.223.006.440	2.395.481.492	789.408.307	44.700.196	998.704.573	32.902.935.906
	<u>33.338.263.905</u>	<u>4.481.473.738</u>	<u>2.760.055.914</u>	<u>911.200.970</u>	<u>498.426.759</u>	<u>3.912.225.344</u>	<u>45.901.646.630</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.670.001.150	3.608.816.097	3.257.498.189	2.432.742.805	1.323.591.116	373.371.234	13.666.020.591
Obligaciones con entidades financieras	2.439.120.231	7.361.125.614	2.054.194.584	819.625.564	-	-	12.674.065.993
	<u>5.109.121.381</u>	<u>10.969.941.711</u>	<u>5.311.692.773</u>	<u>3.252.368.369</u>	<u>1.323.591.116</u>	<u>373.371.234</u>	<u>26.340.086.584</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 28.229.142.524	(6.488.467.973)	(2.551.636.859)	(2.341.167.399)	(825.164.357)	3.538.854.110	19.561.560.046
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 519.677.334	-	103.271.150	416.580.771	283.220.547	3.566.657.840	4.889.407.642
Cartera de créditos	82.439.835.387	4.556.264.782	3.399.390.084	3.402.721.342	1.172.682.988	2.335.611.440	97.306.506.023
	<u>82.959.512.721</u>	<u>4.556.264.782</u>	<u>3.502.661.234</u>	<u>3.819.302.113</u>	<u>1.455.903.535</u>	<u>5.902.269.280</u>	<u>102.195.913.665</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	5.003.727.766	10.875.032.368	17.198.470.617	22.176.204.734	12.347.280.850	1.353.969.525	68.954.685.860
Obligaciones con entidades financieras	1.675.784.684	1.778.868.876	417.347.042	892.797.352	1.060.236.426	2.445.342.855	8.270.377.235
	<u>6.679.512.450</u>	<u>12.653.901.244</u>	<u>17.615.817.659</u>	<u>23.069.002.086</u>	<u>13.407.517.276</u>	<u>3.799.312.380</u>	<u>77.225.063.095</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 76.280.000.271	(8.097.636.462)	(14.113.156.425)	(19.249.699.973)	(11.951.613.741)	2.102.956.900	24.970.850.570
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>116.297.776.626</u>	<u>9.037.738.520</u>	<u>6.262.717.148</u>	<u>4.730.503.083</u>	<u>1.954.330.294</u>	<u>9.814.494.624</u>	<u>148.097.560.295</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>11.788.633.831</u>	<u>23.623.842.955</u>	<u>22.927.510.432</u>	<u>26.321.370.455</u>	<u>14.731.108.392</u>	<u>4.172.683.614</u>	<u>103.565.149.679</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>104.509.142.795</u>	<u>(14.586.104.435)</u>	<u>(16.664.793.284)</u>	<u>(21.590.867.372)</u>	<u>(12.776.778.098)</u>	<u>5.641.811.010</u>	<u>44.532.410.616</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

El Banco ha establecido límites para administrar la exposición de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de + o - 100 puntos básicos en dólares y de + o - 200 puntos básicos en colones. Estos límites se controlan por medio de dos límites clave que se explican a continuación:

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento en dólares y 2% en colones en el valor presente neto de los activos y pasivos del Banco. El análisis de la sensibilidad al aumento o a la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

	Efecto en valor razonable						
	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2017		
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de - baja	
Cartera activa	¢	(528.558.160)	528.558.160	(541.868.887)	541.868.887	(554.811.563)	554.811.563
Inversiones	¢	(302.048.548)	302.048.548	(244.029.506)	244.029.506	(302.696.284)	302.696.284
Cartera de créditos	¢	(226.509.612)	226.509.612	(297.839.381)	297.839.381	(252.115.279)	252.115.279
Cartera pasiva	¢	(710.635.857)	710.635.857	(1.161.265.343)	1.161.265.343	(700.993.431)	700.993.431
Obligaciones a plazo con el público	¢	(575.436.964)	575.436.964	(526.598.175)	526.598.175	(550.815.091)	550.815.091
Obligaciones con entidades	¢	(135.198.893)	135.198.893	(634.667.168)	634.667.168	(150.178.340)	150.178.340

El límite de ingresos anuales está para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes estén sujetos a un aumento o disminución de un + o - 1% en dólares y + o - 2% en colones.

	Efecto en resultados						
	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2017		
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	
Cartera activa	¢	1.130.070.639	(1.130.070.639)	1.217.180.171	(1.217.180.171)	1.261.120.809	(1.261.120.809)
Cartera pasiva	¢	345.111.064	(345.111.064)	275.576.189	(275.576.189)	505.153.310	(505.153.310)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Riesgo cambiario*

El Banco cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual está sujeto al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario del país. De igual forma, la concentración de activos en clientes no generadores podría provocar la ampliación de dicho riesgo ante variaciones significativas en el tipo de cambio, limitando así la capacidad de pago de los clientes.

Para mitigar este riesgo, la administración modifica las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre sus estados financieros.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses se detallan como sigue:

		31 de marzo de		31 de diciembre de
		2018	2017	2017
<u>Activo</u>				
Disponibilidades	US\$	47.286.864	45.183.159	48.103.446
Inversiones en valores y depósitos		18.781.355	19.324.336	7.032.790
Cartera de créditos		139.343.342	129.353.978	141.169.863
Cuentas y comisiones por cobrar		39.359	212.642	549.073
Otros activos		306.596	230.461	606.170
	US\$	<u>205.757.516</u>	<u>194.304.576</u>	<u>197.461.342</u>
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con el público	US\$	188.701.378	174.672.073	181.027.522
Otras obligaciones financieras		11.950.599	15.745.227	12.933.552
Otras cuentas por pagar y provisiones		584.306	920.569	951.638
Otros pasivos		1.280.307	1.205.940	1.203.286
		<u>202.516.590</u>	<u>192.543.809</u>	<u>196.115.998</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>3.240.926</u>	<u>1.760.767</u>	<u>1.345.344</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2018, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	19.784.548	-	-	-	-	-	-	-	19.784.548
Encaje legal		8.916.251	2.054.423	2.153.431	2.057.173	3.204.020	6.256.777	2.860.241	-	27.502.316
Inversiones		-	11.302.533	111.245	-	5.419	1.478.158	5.884.000	-	18.781.355
Cartera de créditos		7.597.166	5.621.228	11.269.089	5.353.136	11.484.897	11.897.163	86.475.299	2.761.440	142.459.418
		<u>36.297.965</u>	<u>18.978.184</u>	<u>13.533.765</u>	<u>7.410.309</u>	<u>14.694.336</u>	<u>19.632.098</u>	<u>95.219.540</u>	<u>2.761.440</u>	<u>208.527.637</u>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		60.533.584	13.955.193	14.625.508	13.964.500	21.743.521	42.468.015	19.404.269	-	186.694.590
Obligaciones con entidades financieras		19.797	225.514	416.113	392.328	993.956	2.171.345	7.653.255	-	11.872.308
Cargos por pagar		19.775	266.338	222.045	215.073	315.891	828.672	217.286	-	2.085.080
		<u>60.573.156</u>	<u>14.447.045</u>	<u>15.263.666</u>	<u>14.571.901</u>	<u>23.053.368</u>	<u>45.468.032</u>	<u>27.274.810</u>	<u>-</u>	<u>200.651.978</u>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	<u>(24.275.191)</u>	<u>4.531.139</u>	<u>(1.729.901)</u>	<u>(7.161.592)</u>	<u>(8.359.032)</u>	<u>(25.835.934)</u>	<u>67.944.730</u>	<u>2.761.440</u>	<u>7.875.659</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2017, se presenta a continuación:

(En dólares estadounidenses)

		A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	19.009.028	-	-	-	-	-	-	-	19.009.028
Encaje legal		7.200.504	1.761.519	1.724.875	3.041.434	4.109.339	5.533.211	2.803.249	-	26.174.131
Inversiones		136.255	8.285.201	4.944.583	-	395.016	1.266.215	4.297.066	-	19.324.336
Cartera de créditos		6.351.166	5.324.344	5.469.590	5.718.119	16.257.783	12.805.316	75.643.767	4.484.281	132.054.366
Total activos		32.696.953	15.371.064	12.139.048	8.759.553	20.762.138	19.604.742	82.744.082	4.484.281	196.561.861
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		47.613.960	11.634.771	11.399.806	20.103.705	27.161.180	36.574.563	18.514.460	-	173.002.445
Obligaciones con entidades financieras		2.230	219.425	487.780	508.995	967.379	2.137.911	11.246.511	-	15.570.231
Cargos por pagar		24.670	226.438	201.029	441.722	346.531	382.567	142.470	-	1.765.427
Total pasivos		47.640.860	12.080.634	12.088.615	21.054.422	28.475.090	39.095.041	29.903.441	-	190.338.103
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(14.943.907)	3.290.430	50.433	(12.294.869)	(7.712.952)	(19.490.299)	52.840.641	4.484.281	6.223.758

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

		(En dólares estadounidenses)								
		A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	21.242.784	-	-	-	-	-	-	-	21.242.784
Encaje legal		8.796.836	1.602.824	1.616.181	1.247.531	4.525.306	5.778.180	3.293.804	-	26.860.662
Inversiones		-	915.218	-	-	33.061	557.230	5.527.281	-	7.032.790
Cartera de créditos		7.543.710	5.120.347	10.548.733	6.480.571	10.836.015	14.765.929	86.277.198	2.501.398	144.073.901
		<u>37.583.330</u>	<u>7.638.389</u>	<u>12.164.914</u>	<u>7.728.102</u>	<u>15.394.382</u>	<u>21.101.339</u>	<u>95.098.283</u>	<u>2.501.398</u>	<u>199.210.137</u>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		58.070.409	10.759.775	10.846.598	8.371.215	30.371.825	38.784.203	22.133.353	-	179.337.378
Obligaciones con entidades financieras		8.755	155.514	416.113	472.328	1.033.956	2.191.911	8.474.645	-	12.753.222
Cargos por pagar		46.834	214.519	146.378	119.380	370.088	586.169	292.641	-	1.776.009
		<u>58.125.998</u>	<u>11.129.808</u>	<u>11.409.089</u>	<u>8.962.923</u>	<u>31.775.869</u>	<u>41.562.283</u>	<u>30.900.639</u>	<u>-</u>	<u>193.866.609</u>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	<u>(20.542.668)</u>	<u>(3.491.419)</u>	<u>755.825</u>	<u>(1.234.821)</u>	<u>(16.381.487)</u>	<u>(20.460.944)</u>	<u>64.197.644</u>	<u>2.501.398</u>	<u>5.343.528</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 31 de marzo de 2018, se estima una variación máxima esperada del tipo de cambio de un día en 0,25% (0,16% al 31 de marzo de 2017 y 0,27% al 31 de diciembre de 2017) sobre el tipo de cambio de cierre y de 1,99% (1,06% al 31 de marzo de 2017 y 1,99% al 31 de diciembre de 2017) a un mes. Aplicando un escenario de sensibilización sobre la posición en moneda extranjera que mantiene Banco Cathay de Costa Rica S.A., al 31 de marzo de 2018, se estima que la variación máxima esperada positiva del tipo de cambio a un mes tiene un impacto en resultados de ¢36.252.355 (¢10.325.568 al 31 de marzo de 2017 y ¢15.216.537 al 31 de diciembre de 2017).

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio			
Activos	¢ 118.019.589.856	108.867.735.343	114.079.443.998
Pasivos	116.160.640.972	107.881.187.363	113.302.198.007
Neto	1.858.948.884	986.547.980	777.245.991
Posición actual neta	1.822.696.529	976.222.412	762.029.454
Efecto en los resultados:	¢ <u>36.252.355</u>	<u>10.325.568</u>	<u>15.216.537</u>
Disminución en el tipo de cambio			
Activos	¢ 113.416.463.702	106.588.837.146	109.612.662.424
Pasivos	111.630.019.528	105.622.940.302	108.865.849.507
Neto	1.786.444.174	965.896.844	746.812.917
Posición actual neta:	1.822.696.529	976.222.412	762.029.454
Efecto en los resultados:	¢ <u>(36.252.355)</u>	<u>(10.325.568)</u>	<u>(15.216.537)</u>

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de créditos y está representado por el monto de los activos del balance.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías adecuadas.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas, tal y como se describe a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Disponibilidades	¢ 32.113.769.597	32.178.874.690	34.639.746.457
Inversiones en instrumentos financieros	19.459.332.556	18.024.078.730	16.122.172.529
Cartera de créditos	100.445.331.872	104.436.891.750	106.732.399.977
Cuentas y comisiones por cobrar	142.231.336	245.724.034	2.075.499.112
Garantías otorgadas	31.594.365.705	34.020.570.716	34.607.559.471
	¢ <u>183.755.031.066</u>	<u>188.906.139.920</u>	<u>194.177.377.546</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Banco con respecto a la cartera de créditos y su medición del deterioro:

	Créditos directos		Créditos directos
	Marzo 2018	Marzo 2017	Diciembre 2017
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 76.175.939.570	88.866.678.555	86.500.357.368
A2	1.485.515.072	430.442.992	209.897.270
B1	14.801.972.200	8.206.903.515	12.799.847.538
B2	278.186.879	1.335.122.433	308.222.908
C1	5.817.326.400	5.292.383.081	5.722.964.534
C2	954.747.948	88.303.097	123.816.666
D	407.489.077	205.172.189	407.067.273
E	2.287.398.123	1.479.989.312	3.298.432.815
Total	<u>102.208.575.269</u>	<u>105.904.995.174</u>	<u>109.370.606.372</u>
Estimación para créditos incobrables	<u>(2.363.894.849)</u>	<u>(1.985.062.567)</u>	<u>(3.273.258.938)</u>
Valor en libros	¢ <u>99.844.680.420</u>	<u>103.919.932.607</u>	<u>106.097.347.434</u>
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	<u>(74.314.173)</u>	<u>(79.926.854)</u>	<u>(66.282.841)</u>
Valor en libros, neto	¢ <u><u>99.770.366.247</u></u>	<u><u>103.840.005.753</u></u>	<u><u>106.031.064.593</u></u>
	Contingencias		Contingencias
	Marzo 2018	Marzo 2017	Diciembre 2017
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	38.053.778.273	39.089.134.206	42.203.163.757
A2	374.971.065	214.093.596	84.714.680
B1	735.175.031	1.853.444.707	663.806.630
B2	1.860.813	677.652	744.837
C1	256.213.439	74.433.181	231.804.255
C2	-	-	19.985.091
D	22.000.857	3.734.125	21.764.626
E	271.015.141	237.087.955	240.885.620
Total	<u>39.715.014.619</u>	<u>41.472.605.422</u>	<u>43.466.869.496</u>
Estimación para créditos incobrables	<u>(99.269.061)</u>	<u>(70.313.556)</u>	<u>(93.077.241)</u>
Valor en libros	<u>39.615.745.558</u>	<u>41.402.291.866</u>	<u>43.373.792.255</u>
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	<u>(249.995)</u>	<u>(34.694.789)</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto	<u><u>39.615.495.563</u></u>	<u><u>41.367.597.077</u></u>	<u><u>43.373.792.255</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la implementación de los cambios en la Normativa 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” publicados por la SUGEF en el mes de agosto de 2013, que comenzaron a regir en el mes de enero 2014, se modificó el cálculo de las estimaciones, asignando estimaciones a todas las operaciones, esto según los artículos 11.bis y 12 de dicho reglamento.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c. Operación refinanciada: operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses en el que se efectúa un pago total o parcial con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantenía en su cartera de créditos por ₡1.146.655.589, correspondientes a operaciones de descuento de facturas, cuyo pagador corresponde al Consejo Nacional de Vialidad (CONAVI), producto del proyecto de construcción de Vías de Comunicación Terrestre, ruta 1856 Juan Rafael Mora Porras. Al 31 de diciembre de 2017 y según solicitud de SUGEF según oficio SGF-3331-2017 dichas operaciones se estimaron al 100% y en el mes de enero de 2018 se liquidaron los saldos de las operaciones contra dichas estimaciones. Estas operaciones fueron restructuradas a raíz de los procesos de investigación y gestión de pago que siguen tanto el CONAVI como la Fiscalía General de la República.

Estimación por deterioro de la cartera de créditos:

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, el cual será aplicado según gradualidad estipulada en el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias, y aplicando a los créditos contingentes su respectiva equivalencia de crédito. Tales disposiciones se resumen como sigue:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A partir de julio 2016 se efectúan nuevas estimaciones según Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2018 y 2017).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2018 y 2017).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Excluir los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación del deudor

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el deudor clasificado en el Grupo 1 y 2 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, al 31 de marzo de 2018, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢2.363.894.849 (¢1.985.062.567 al 31 de marzo de 2017 y ¢3.273.258.938 al 31 de diciembre de 2017), la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 31 de marzo de 2018 asciende a ¢2.438.209.022 (¢2.064.989.421 al 31 de marzo de 2017 y ¢3.339.541.779 al 31 de diciembre de 2017). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de créditos corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor de que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios. Las metodologías deberán considerar, al menos, los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b. *Antecedentes del deudor y del negocio:* Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- c. *Situación del entorno sectorial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

Las metodologías para la calificación de la capacidad de pago del deudor, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por la propia entidad financiera con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de la capacidad de pago para deudores del grupo 2

El Banco debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 2, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios.

Las metodologías para la calificación de la capacidad de pago del deudor, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por la propia entidad financiera con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente.

La frecuencia y actualización de estos análisis de estrés deben estar definidas por la entidad en sus políticas. Sin embargo, los resultados de dichos análisis deben constituirse en un insumo esencial para la toma de decisiones, previo a la formalización de cualquier operación crediticia, y a la autorización de cualquier prórroga, readecuación, refinanciación o combinación de esas.

La entidad debe clasificar la capacidad de pago del deudor, para lo cual deberá contar con la escala de niveles que estime conveniente de acuerdo con su política crediticia. Para efectos de reporte a la SUGEF la entidad deberá asociar sus diferentes niveles internos en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017 la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro), de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo, se presenta a continuación:

Cat. Riesgo	Marzo 2018		Marzo 2017		Diciembre 2017	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢ 76.175.939.570	75.555.454.654	¢ 88.866.678.555	88.382.980.410	¢ 86.500.357.368	85.804.214.069
A2	1.485.515.072	1.474.554.257	430.442.992	428.925.104	209.897.270	208.838.183
B1	14.801.972.200	14.613.906.329	8.206.903.515	7.953.248.376	12.799.847.538	12.601.340.397
B2	278.186.879	275.003.902	1.335.122.433	1.325.926.405	308.222.908	298.792.843
C1	5.817.326.400	5.348.754.022	5.292.383.081	4.751.974.697	5.722.964.534	5.403.976.887
C2	954.747.948	944.924.386	88.303.097	87.989.897	123.816.666	86.302.899
D	407.489.077	322.389.738	205.172.189	184.959.601	407.067.273	362.254.128
E	2.287.398.123	1.309.693.132	1.479.989.312	803.928.117	3.298.432.815	1.331.628.028
	¢ <u>102.208.575.269</u>	<u>99.844.680.420</u>	¢ <u>105.904.995.174</u>	<u>103.919.932.607</u>	¢ <u>109.370.606.372</u>	<u>106.097.347.434</u>

Garantías

Reales: el Banco acepta garantías reales normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y se actualiza, según lo establecido en las políticas de crédito.

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un estimado del valor justo de los colaterales y de otras inversiones mantenidas como inversiones financieras es el siguiente:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Propiedades (bienes inmuebles)	¢ 47.455.107.224	68.944.068.177	74.909.287.413
Bienes muebles	7.536.400.095	3.450.731.722	6.083.344.020
Instrumentos financieros	4.129.660.852	6.936.735.532	4.074.082.328
Fideicomisos	46.303.341.996	39.459.799.588	46.718.908.754
Facturas descontadas	27.037.598.701	35.241.035.972	28.257.799.336
	¢ 132.462.108.868	154.032.370.991	160.043.421.851

Concentración de la cartera

A la fecha del balance general, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Las principales concentraciones se detallan como sigue:

i. Concentración de deudores

La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 5-04, “Reglamento sobre Grupos de Interés Económico”, aprobado, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 15, del acta de la sesión 480-2004, celebrada el 04 de noviembre de 2004 y publicado en la Gaceta No.227 del 19 de noviembre de 2004, artículo 9 “Límite aplicable a las operaciones activas”.

El límite máximo para el total de operaciones activas que la entidad podrá realizar con una persona o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico, será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado, para este cálculo de límite, deberán restarse las operaciones “Back to Back”.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Cartera de créditos por morosidad*

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Cartera al día	¢ 93.642.768.308	97.086.822.490	99.742.210.148
De 1 a 30 días	6.521.758.545	5.511.706.088	7.963.823.205
De 31 a 60 días	706.304.318	2.464.452.464	870.842.830
De 61 a 90 días	948.129.504	169.392.740	397.921.217
De 91 a 120 días	113.463.558	5.462.260	126.432.298
Más de 120 días	135.680.365	258.497.877	127.975.745
Cobro judicial	140.470.671	408.661.255	141.400.929
	¢ <u>102.208.575.269</u>	<u>105.904.995.174</u>	<u>109.370.606.372</u>

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Fiduciaria	¢ 20.269.600.507	20.509.922.325	20.080.098.263
Hipotecaria	19.937.182.801	18.931.842.954	21.674.958.420
Fideicomiso	27.242.031.037	23.203.298.539	28.232.276.505
Otros	5.494.465.213	8.115.335.596	6.746.696.402
Prendaria	1.558.177.422	2.570.832.195	3.107.979.151
Facturas	6.820.100.301	8.361.349.653	5.746.215.840
Líquida	2.282.237.079	2.881.342.197	2.571.949.494
Contrato leasing	5.136.168.827	6.299.366.575	5.159.582.500
Banca estatal (*)	6.067.976.210	5.267.278.118	6.076.694.100
Contratos	7.400.635.872	9.764.427.022	9.974.155.697
	¢ <u>102.208.575.269</u>	<u>105.904.995.174</u>	<u>109.370.606.372</u>

(*) Corresponde a créditos otorgados a la Banca estatal en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. *Cartera de créditos por tipo de actividad económica*

La cartera de créditos por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Comercio	32.646.274.508	30.580.241.257	33.898.239.431
Actividad financiera y bursátil	5.412.258.560	7.006.977.507	6.090.544.910
Construcción, compra y reparación de inmuebles	11.458.861.719	13.922.909.651	9.732.097.843
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	21.696.074.119	16.210.221.128	24.162.894.742
Administración pública	632.566.841	1.937.384.452	1.948.423.282
Industria manufacturera	6.727.445.310	10.378.003.490	8.123.239.883
Consumo	1.541.455.965	1.972.873.857	1.649.888.119
Servicios	4.568.330.374	6.312.343.790	5.205.507.842
Tarjetas de crédito	3.438.163.502	3.581.127.053	3.732.403.488
Vivienda	209.257.359	443.192.497	243.982.175
Transporte	2.508.281.378	3.589.074.572	2.837.355.709
Hotel y restaurante	2.516.294.538	2.139.192.944	2.597.823.937
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	1.537.577.631	1.317.996.864	1.663.697.017
Agricultura, ganadería, caza y actividades conexas	718.170.273	170.146.391	840.370.579
Enseñanza	481.716.563	777.076.024	515.901.801
Pesca y acuicultura	13.242.150	2.605.461	1.613.091
Banco estatal (peaje) (*)	6.067.976.210	5.267.278.118	6.076.694.100
Otros	34.628.269	296.350.118	49.928.423
	¢ 102.208.575.269	105.904.995.174	109.370.606.372

(*) Corresponde a créditos otorgados a la Banca estatal en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Cartera de créditos por zona geográfica*

La cartera de créditos clasificada por zona geográfica se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Costa Rica	¢ 99.771.616.861	102.068.680.415	106.639.825.961
Guatemala	728.097.010	1.137.551.658	841.634.665
Islas Vírgenes	1.708.861.398	2.698.763.101	1.889.145.746
	¢ <u>102.208.575.269</u>	<u>105.904.995.174</u>	<u>109.370.606.372</u>

Préstamos reestructurados:

Al 31 de marzo de 2018, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢10.269.466.103 (¢7.486.041.696 al 31 de marzo de 2017 y ¢16.550.048.003 al 31 de diciembre de 2017).

Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo de 2018, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (4 clientes)	¢ <u>84.138.027</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 3 operaciones (0,14% de la cartera total)	¢ <u>140.470.671</u>

Al 31 de marzo de 2017, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (9 clientes)	¢ <u>195.791.913</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 14 operaciones (0,39% de la cartera total)	¢ <u>408.661.255</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (4 clientes)	¢ <u>74.152.214</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 3 operaciones (0,13% de la cartera total)	¢ <u>141.400.929</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones en instrumentos financieros por calificación

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
AA	¢ 312.299.595	219.008.970	314.531.893
BB	5.904.931.995	4.093.615.230	6.236.294.204
BB+	439.057.330	1.747.998.723	645.376.234
No calificadas	12.664.919.679	11.841.569.633	8.853.128.059
	19.321.208.599	17.902.192.556	16.049.330.390
Productos por cobrar	138.123.957	121.886.174	72.842.139
	¢ 19.459.332.556	18.024.078.730	16.122.172.529

Inversiones por zona geográfica

Un detalle de las inversiones por zona geográfica se presenta a continuación:

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017, la mayoría de las inversiones se encuentran colocadas en emisores costarricenses.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo, acompañados en la definición y revisión por la Unidad de Riesgo y Control Interno. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo tales como:

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias.
- Documentación de los controles y procedimientos.
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética.
- Traslado del riesgo por medio de la suscripción de pólizas.
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones.
- Desarrollo de planes de contingencia para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios.
- Capacitación al personal.
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

Estas políticas son establecidas en el marco del Código de Gobierno Corporativo y están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por la Unidad de Riesgo, el Departamento de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten informes al Comité de Riesgo, de Auditoría y la Junta Directiva periódicamente.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo capital

Mediante acuerdo emitido por el Banco Central de Costa Rica del 15 de junio de 2017, JD-5773-2017 se dispuso modificar el capital mínimo de los bancos privados como sigue:

a. Incrementar el capital mínimo de operación de los bancos comerciales privados en un 5,1%, que corresponde al promedio entre la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) más la tasa de crecimiento real de la economía, y el crecimiento promedio del capital social en la banca comercial privada para el 2016. De acuerdo con ese parámetro, el capital mínimo de operación de los bancos privados se ubicará en ¢14.758 millones.

El mismo indica que a la fecha de publicación en el diario oficial La Gaceta los bancos que estén operando con un capital inferior al monto citado y cuya licencia de operación estuviese siendo estudiada por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero deberán elevarlo a ¢14.402 millones, en un plazo que no excederá 90 días naturales, después de tomado el acuerdo y a ¢14.758 millones, 150 días naturales después de tomado el acuerdo. El banco debe mantener un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017 la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles, hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

El capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	31 de marzo de		31 de diciembre de
	2018	2017	2017
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 12.941.686.580	12.372.006.580	12.941.686.580
Reserva legal	275.296.342	262.519.375	262.519.375
	¢ <u>13.216.982.922</u>	<u>12.634.525.955</u>	<u>13.204.205.955</u>
Capital secundario:			
Capital preferente	¢ 1.653.353.232	1.653.353.232	1.653.353.232
Ajuste a la revaluación	57.299	57.299	57.299
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(173.579.488)	(7.578.209)	(124.164.805)
Aportes por capitalizar	(43.418.289)	(40.553.653)	(43.418.289)
Utilidades de períodos anteriores	348.968.007	561.259.360	320.577.668
Resultado del año neto de la asignación a la reserva legal	94.136.686	25.933.553	127.769.656
	¢ <u>1.879.517.447</u>	<u>2.192.471.582</u>	<u>1.934.174.761</u>
	¢ <u>15.096.500.369</u>	<u>14.826.997.537</u>	<u>15.138.380.716</u>

Al 31 de marzo de 2018, 2017, y al 31 de diciembre de 2017, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras normal.

Riesgo de legitimación de capitales

El Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Banco.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos, que son consistentes con los acuerdos de la SUGEF.

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos de conozca a su cliente, las cuales aplican a los clientes y el personal, el cual a su vez recibe capacitación continua sobre el anti-lavado de activos, así como la política de conozca a su empleado.

El Banco realiza periódicamente una revisión de las operaciones de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario al Comité de Cumplimiento.

Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen del Banco.

Riesgo reputacional o de imagen

Se define al riesgo reputacional como la probabilidad de que una institución incurra en pérdidas ocasionadas por una reducción en la percepción por parte de terceros interesados ("stakeholders") de la confiabilidad, gobierno y compromiso de aquella.

Los "stakeholders" están constituidos por los siguientes agregados poblacionales: clientes de la institución, ahorrantes, empleados, órganos de supervisión, prensa, organizaciones sociales, entre otros.

El Banco ha iniciado el proceso de medición de riesgo reputacional dentro de su dinámica interna, mediante la evaluación de factores de riesgo que inciden en la estructuración de la percepción de su reputación e imagen.

Dentro de estos factores se encuentran la gobernabilidad de la institución, su compromiso social, su solidez financiera y el cumplimiento de la normativa.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Factores de Riesgo Reputacional

Los factores de riesgo representan distintas áreas sensibles que contribuyen a generar la dinámica de ascenso y descenso de la percepción por parte de terceros sobre la confiabilidad, el logro de objetivos y la administración de los medios para alcanzarlos:

- Gobernabilidad de la institución
- Compromiso social
- Solvencia financiera
- Capacidad de retener talento humano
- Innovación de productos
- Cumplimiento de normativa
- Reacción de la Administración Gerencial ante crisis
- Calidad de productos y servicios

El Banco dispone de herramientas tecnológicas que permiten la medición y el seguimiento a este riesgo que resulta como consecuencia de la medición de los otros tipos de riesgos intrínsecos dentro de la actividad financiera.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Valor razonable

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2018				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>7.170.151.185</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.604.518.584</u>	<u>15.774.669.769</u>
Inversiones para negociar	¢	<u>-</u>	<u>3.546.538.830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.546.538.830</u>
		2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>6.567.203.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.334.989.518</u>	<u>17.902.192.556</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2017				
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Recompras y Mercado Integrado de Liquidez</u>	<u>Total</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>7.713.737.650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.335.592.740</u>	<u>16.049.330.390</u>

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Al 31 de marzo de 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017 el Banco no mantiene mediciones en instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en Nivel 3.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado se detalla como sigue:

	Marzo 2018	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 100.445.331.872	95.339.109.884
Obligaciones con el público	¢ 128.461.570.309	127.823.907.326
Obligaciones con entidades financieras	¢ 10.436.052.716	9.948.115.946

	Marzo 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 104.436.891.750	102.447.152.113
Obligaciones con el público	¢ 122.967.479.863	123.036.454.639
Obligaciones con entidades financieras	¢ 18.304.797.781	17.930.266.922

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 106.732.399.977	99.805.399.384
Obligaciones con el público	¢ 127.028.589.682	126.588.380.053
Obligaciones con entidades financieras	¢ 19.643.770.338	19.127.768.847

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general.

Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos se determina acumulando el portafolio con características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento, utilizando una tasa de descuento de mercado la cual refleja el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés y que se relaciona con la denominación de la moneda en la cual se encuentra registrado el documento por cobrar. Suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas, son determinadas por juicios de la Administración utilizando información disponible en el mercado.

Depósitos a plazo

El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para los depósitos a plazo con vencimiento similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

Otras obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras es calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para las obligaciones financieras con vencimiento, características similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(29) Contratos

Contratos de arrendamientos:

Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene contratos de arrendamientos, dentro de los cuales están:

- a) Arrendamientos operativos en centros comerciales y otros sitios comerciales del país para la ubicación de sucursales y la instalación de cajeros automáticos. De estos:
- La mayoría de los contratos son denominados en dólares norteamericanos,
 - Corresponden a arrendamientos operativos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador,
 - Existen cláusulas de renovación automáticas,
 - La finalización del contrato puede ser solicitada por cualquiera de las partes, previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de marzo de 2018, es el siguiente:

2018	748.367.458
2019	794.006.074
2020	837.590.664
2021	883.621.390
2022	930.946.136
	<u>¢ 4.194.531.722</u>

(30) Traslado de cargos Dirección General de Tributación Directa

Periodos fiscales 2013 y 2014

El 04 de agosto de 2017, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, le notifica al Banco la Propuesta Provisional de Regularización DGNC-SF-PD-5-2017-18-31-03, en la cual le comunica las diferencias encontradas en las bases imponibles y cuotas tributarias correspondiente al Impuesto Sobre la Renta de los períodos fiscales 2013 y 2014.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 21 de agosto de 2017, el Banco interpone alegatos y pruebas contra la Propuesta Provisional de Regularización y solicita que se deje sin efecto presentando los alegatos y pruebas correspondientes. La Administración Tributaria el 13 de setiembre de 2017, notifica el informe sobre los alegatos presentados DGCN-SF-5-2017-15-33-03 e indica que se modifica la determinación original y emite la Propuesta de Regularización DGCN-SF-PD-5-2017-15-341-03, frente a la cual Banco presenta disconformidad.

Ante la disconformidad total de la propuesta de regularización manifestada por el Banco, la Administración Tributaria procede a notificar el 28 de setiembre de 2017, el Traslado de Cargos y Observaciones DGCN-SF-PD-5-2017-13-41-03 donde se indica un impuesto para los años 2013 y 2014 de ₡37.310.786 y ₡37.952.335 respectivamente.

El 10 de noviembre de 2017, el Banco presenta reclamo administrativo contra el Traslado de Cargos, en el cual se solicita se dejen sin efectos los ajustes propuestos por la Administración Tributaria. Al día de hoy, el Banco está a la espera de que la Administración Tributaria se pronuncie al respecto.

Los asesores tributarios y la Administración consideran que pueden obtener un resultado favorable en el proceso.

Periodos fiscales de 2002 a 2005

El 18 de enero de 2007, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, presentó a Banco Cathay de Costa Rica, S.A. un traslado de cargos de impuesto sobre la renta para los períodos fiscales comprendidos de 2002 al 2005 por un monto total de ₡249.092.755.

La Administración Tributaria declaró sin lugar el reclamo interpuesto por Banco Cathay ante el traslado de cargos antes mencionado, por lo cual se interpuso un recurso de apelación el cual fue aceptado por el Tribunal Fiscal Administrativo el 21 de febrero de 2008 y fallado en resolución TFA-No.-249-P-2009 del 6 de agosto de 2009, en contra de Banco Cathay, dejando en firme la resolución inicial. Se antepuso ante este mismo tribunal una solicitud de adición y aclaración a la resolución TFA-No.-249-P-2009, la cual fue declarada sin lugar el 9 de setiembre de 2009, mediante resolución No. 296.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Además del principal, mediante requerimiento de cobro administrativo se le cobró al Banco por concepto de intereses un total de ¢331.886.906. Sin embargo, tras la impugnación de la liquidación realizada, se logró disminuir la liquidación de intereses a un nuevo total de ¢156.119.075. En paralelo y citando jurisprudencia favorable, se presentaron recursos en contra del cargo por sanción y los cargos por intereses mencionados.

El 13 de agosto de 2012, el Banco Cathay presentó Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-No.-249-P-2009, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo y mediante la cual se confirmaban las recalificaciones mencionadas.

El 21 de octubre de 2014, mediante resolución TFA No. 650-2014, la Administración tributaria dictamina mediante resolución final que debe procederse con el pago de montos principales definidos para los períodos del 2002 al 2005, por un monto de ¢245.890.632 y el pago de intereses correspondientes para el año 2002, por un monto de ¢55.071.559 al 30 de junio de 2015, quedando así condonados el pago de los intereses para los períodos 2003, 2004 y 2005 y la eliminación de cobro por sanción sobre todo el traslado de cargos. Por lo cual se registra el pasivo en el período 2014, por un monto total de ¢300.962.191 para proceder con el desembolso en el período 2015. El Banco registró el efecto de la provisión para el desembolso, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dicho pago se realizó el 4 de febrero de 2015, bajo protesta en espera de la resolución del juicio contencioso administrativo mencionado en el párrafo anterior.

Los asesores tributarios y la Administración consideran que pueden obtener un resultado favorable en el proceso.

(31) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

(a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

(b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

(d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

(f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

(g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

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 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

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

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

(i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

- (k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

- (l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

- (m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

(n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

(o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

(q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(z) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

(aa) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.