

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y
30 de junio de 2017

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

Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de setiembre de		30 de junio de
		2017	2016	2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	37.450.818.147	30.861.245.564	34.623.870.209
Efectivo		1.284.070.178	1.141.297.659	1.258.728.415
Banco Central		34.935.153.055	28.261.505.137	31.809.752.991
Entidades financieras del país		510.254.086	508.825.365	592.393.041
Entidades financieras del exterior		386.172.547	224.367.247	710.123.419
Otras disponibilidades		335.168.281	725.250.156	252.872.343
Inversiones en instrumentos financieros	6	11.901.583.758	10.714.058.255	17.799.164.605
Disponibles para la venta		11.773.083.886	10.634.896.426	17.729.793.628
Productos por cobrar		128.499.872	79.161.829	69.370.977
Cartera de créditos	7-a	111.007.400.147	110.108.406.746	109.597.781.875
Créditos vigentes		102.622.612.860	106.170.023.451	101.843.956.708
Créditos vencidos		9.760.900.696	4.467.120.522	8.968.621.736
Créditos en cobro judicial		323.613.078	404.652.143	261.728.012
Productos por cobrar (Estimación por deterioro de cartera de créditos)	7-b	(2.369.339.090)	(1.517.239.689)	(2.074.683.494)
Cuentas y comisiones por cobrar		259.470.488	202.980.983	297.757.716
Comisiones por cobrar		6.567.806	30.361.024	16.040.655
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		131.267.192	91.907.652	127.213.457
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	52.141.923	7.385.134	30.531.856
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(29.054.307)	(4.109.775)	(716.252)
Bienes realizables		173.213.039	170.027.550	222.698.096
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		326.348.759	191.461.656	344.371.123
		(153.135.720)	(21.434.106)	(121.673.027)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	768.109.995	905.113.645	814.347.476
Otros activos	9	2.760.779.643	2.714.801.449	2.717.750.345
Cargos diferidos		373.259.590	557.889.458	431.941.825
Activos intangibles		1.347.961.817	1.490.162.489	1.393.229.542
Otros activos		1.039.558.236	666.749.502	892.578.978
TOTAL DE ACTIVOS		164.321.375.217	155.676.634.192	166.073.370.322

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y 30 de junio de 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de setiembre de		30 de junio de
		2017	2016	2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10	126.268.919.554	115.573.888.860	128.034.472.370
A la vista		40.596.537.960	33.387.205.939	42.154.009.948
A plazo		84.379.341.172	80.915.021.386	84.619.740.287
Cargos financieros por pagar		1.293.040.422	1.271.661.535	1.260.722.135
Obligaciones con entidades	11	20.192.920.603	22.590.124.575	20.867.556.467
A la vista		50.333.678	194.900.967	31.881.270
A plazo		19.856.573.002	21.699.396.609	20.658.246.879
Otras obligaciones con entidades		96.413.854	521.001.513	5.887.131
Cargos financieros por pagar		189.600.069	174.825.486	171.541.187
Cuentas por pagar y provisiones		1.258.361.316	1.403.334.862	1.187.204.106
Impuesto sobre la renta diferido	13	797.833	1.651.420	1.836.527
Provisiones		-	8.500.000	-
Otras cuentas por pagar diversas	12	1.257.563.483	1.393.183.442	1.185.367.579
Otros pasivos		1.189.691.286	1.247.061.686	1.162.341.239
Ingresos diferidos		907.163.862	1.103.833.186	944.397.750
Estimación por deterioro de créditos contingentes	7-c	161.537.677	74.167.834	139.794.969
Otros pasivos		120.989.747	69.060.666	78.148.520
TOTAL DE PASIVOS		148.909.892.759	140.814.409.983	151.251.574.182
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	14-a	14.025.359.812	13.759.939.812	14.025.359.812
Capital pagado		14.025.359.812	13.759.939.812	14.025.359.812
Aportes patrimoniales no capitalizados		526.261.711	224.866.347	(40.553.653)
Ajustes al patrimonio		(119.726.477)	(13.302.279)	(66.879.372)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	14-c	76.399	76.399	76.399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(119.802.876)	(13.378.678)	(66.955.771)
Reservas patrimoniales	14-d	262.519.375	231.478.988	262.519.375
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		410.362.620	469.459.264	486.672.342
Resultado del período		306.705.417	189.782.077	154.677.636
TOTAL DEL PATRIMONIO		15.411.482.458	14.862.224.209	14.821.796.140
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		164.321.375.217	155.676.634.192	166.073.370.322

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2017</u>
CUENTAS CONTINGENTES				
DEUDORAS	16	44.967.897.028	47.814.664.762	44.160.008.179
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	28.213.356.772	36.352.287.626	35.623.520.778
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		28.213.356.772	36.352.287.626	35.623.520.778
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	2.245.935.476.349	1.985.610.739.999	2.255.926.451.726

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 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.483.742	298.281
Por inversiones en instrumentos financieros		508.095.858	201.884.189
Por cartera de créditos	19	8.576.576.659	8.536.406.930
Por ganancia por diferencias de cambio neta	22	-	27.258.898
Por ganancia por instrumentos financieros mantenidos para negociar		87.817.005	30.861.062
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		25.358.417	11.797.317
Por otros ingresos financieros	20	649.758.871	666.146.154
Total de ingresos financieros		9.849.090.552	9.474.652.831
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	3.339.188.849	3.268.730.997
Por obligaciones con entidades financieras		1.002.755.427	1.039.344.997
Por pérdida por diferencias de cambio neta	22	28.427.650	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1.750.728	2.593
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		331.548	1.062.724
Por otros gastos financieros		453.960	113.060
Total de gastos financieros		4.372.908.162	4.309.254.371
Por estimación de deterioro de activos		2.035.261.788	1.049.479.057
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		689.217.471	318.862.069
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		4.130.138.073	4.434.781.472
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	1.065.101.339	770.504.650
Por bienes realizables		5.017.305	1.682.605
Por cambio y arbitraje de divisas	22-c	1.381.551.096	1.454.678.496
Por otros ingresos operativos	24	257.689.788	60.283.959
Total otros ingresos de operación		2.709.359.528	2.287.149.710
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		220.494.114	202.350.178
Por bienes realizables		188.530.208	26.051.991
Por provisiones		-	24.465.898
Por cambio y arbitraje de divisas	22-c	933.342.288	1.075.840.089
Por otros gastos con partes relacionadas		17.321.567	14.760.504
Por otros gastos operativos	25	217.622.364	176.618.789
Total otros gastos de operación		1.577.310.541	1.520.087.449
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.262.187.060	5.201.843.733

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	26-a	2.586.640.278	2.774.225.108
Por otros gastos de administración	26-b	2.257.459.063	2.161.257.813
Total gastos administrativos		4.844.099.341	4.935.482.921
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Participaciones sobre la utilidad		418.087.719	266.360.812
Impuesto sobre la renta	13	20.904.386	13.318.041
		90.477.916	63.260.694
RESULTADO DEL PERÍODO		306.705.417	189.782.077
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto renta		(103.444.796)	(9.043.761)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTOS		(103.444.796)	(9.043.761)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		203.260.621	180.738.316

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

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el período terminado al 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016
 (En colones sin céntimos)

	<u>Capital social</u>			<u>Ajustes al patrimonio</u>							
	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones preferentes</u>	<u>Total</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Por revaluación de bienes</u>	<u>Por cambios en el valor razonable de las inversiones</u>	<u>Total ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero de 2016	14.a-d	9.442.986.580	3.789.513.232	13.232.499.812	487.420.000	76.399	(4.334.917)	(4.258.518)	199.210.595	686.426.147	14.601.298.036
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio											
Aportes patrimoniales para aumento de capital social preferente pendientes de autorización	14.b	-	-	-	265.420.000	-	-	-	-	-	265.420.000
Descuento en colocación de acciones	14.b	-	-	-	(533.653)	-	-	-	-	-	(533.653)
Taslado de aporte de capital social según autorización de CONASSIF	14.b	-	527.440.000	527.440.000	(527.440.000)	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	32.268.393	(32.268.393)	-
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	14.e	-	-	-	-	-	-	-	-	(184.698.490)	(184.698.490)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	527.440.000	527.440.000	(262.553.653)	-	-	-	32.268.393	(216.966.883)	80.187.857
Resultados del período		-	-	-	-	-	-	-	-	189.782.077	189.782.077
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	-	-	(10.734.593)	(10.734.593)	-	-	(10.734.593)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	-	-	-	1.690.832	1.690.832	-	-	1.690.832
Total resultado integral		-	-	-	-	-	(9.043.761)	(9.043.761)	-	189.782.077	180.738.316
Saldo al 30 de setiembre de 2016	14.a-d	9.442.986.580	4.316.953.232	13.759.939.812	224.866.347	76.399	(13.378.678)	(13.302.279)	231.478.988	659.241.341	14.862.224.209
		Capital social			Ajustes al patrimonio						
Saldos al 01 de enero de 2017	14.a-d	9.442.986.580	4.316.953.232	13.759.939.812	224.866.347	76.399	(16.358.080)	(16.281.681)	231.478.988	712.140.947	14.912.144.413
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	31.040.387	(31.040.387)	-
Taslado de aporte de capital social según autorización de CONASSIF	14.b	-	265.420.000	265.420.000	(265.420.000)	-	-	-	-	-	-
Aportes patrimoniales para aumento de capital social preferente pendientes de autorización	14.b	-	-	-	569.680.000	-	-	-	-	-	569.680.000
Descuento en colocación de acciones	14.b	-	-	-	(2.864.636)	-	-	-	-	-	(2.864.636)
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	14.e	-	-	-	-	-	-	-	-	(270.737.940)	(270.737.940)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	265.420.000	265.420.000	301.395.364	-	-	-	31.040.387	(301.778.327)	296.077.424
Resultado integral del período		-	-	-	-	-	-	-	-	306.705.417	306.705.417
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	-	-	(25.026.869)	(25.026.869)	-	-	(25.026.869)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	-	-	(78.417.927)	(78.417.927)	-	-	(78.417.927)
Total resultado integral		-	-	-	-	-	(103.444.796)	(103.444.796)	-	306.705.417	203.260.621
Saldos al 30 de setiembre de 2017	14.a-d	9.442.986.580	4.582.373.232	14.025.359.812	526.261.711	76.399	(119.802.876)	(119.726.477)	262.519.375	717.068.037	15.411.482.458

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 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		306.705.417	189.782.077
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas		(759.380.799)	(600.213.377)
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	7-b	1.834.062.681	1.004.810.176
Gasto por estimación por deterioro créditos contingentes	7-c	171.465.519	37.958.972
Gasto por estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		29.733.588	6.709.910
Ingreso por disminución de estimación cartera de créditos y créditos contingentes		(676.120.101)	(291.047.963)
Ingreso por disminución de estimación de otras cuentas por cobrar		(4.745.514)	(7.593.485)
Ingreso por disminución de provisiones		(2.753.284)	(265.935)
Gasto por estimación por deterioro de bienes realizables		120.285.826	25.015.000
Depreciación y amortización de activos		528.687.853	512.183.473
Ingreso por intereses		(9.084.672.516)	(8.738.291.119)
Gasto por intereses		4.341.944.276	4.308.075.994
Impuesto sobre la renta		90.477.916	63.260.694
		(3.104.309.138)	(3.489.615.583)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		-	705.223.652
Créditos y avances de efectivo		(8.108.463.324)	(6.247.286.070)
Venta de bienes realizables		-	43.034.561
Cuentas por cobrar		103.856.151	(63.353.329)
Otros activos		3.851.036	338.838.070
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		10.570.142.257	9.814.304.814
Otras cuentas por pagar y provisiones		(599.911.525)	278.388.498
Otros pasivos		(386.347.338)	(270.586.567)
		(1.521.181.881)	1.108.948.046
Intereses cobrados		9.012.910.462	8.693.270.936
Intereses pagados		(4.280.629.935)	(4.092.769.734)
Impuestos pagados		(55.198.808)	(64.640.640)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		3.155.899.838	5.644.808.608

(Continúa)

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(864.386.408.125)	(825.859.414.634)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		869.219.941.299	822.408.245.858
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a la propiedad arrendada		(75.142.970)	(291.280.610)
Venta de mobiliario y equipo		3.460.790	-
Adquisición de software		(150.025.688)	(117.337.160)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		4.611.825.306	(3.859.786.546)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento en obligaciones financieras		-	1.951.358.400
Disminución en obligaciones financieras		(2.829.405.432)	(1.974.734.773)
Aportes de capital recibidos en efectivo	14-b	566.815.364	264.886.347
Dividendos pagados	14-e	(270.737.939)	(184.698.490)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		(2.533.328.007)	56.811.484
(Disminución) Aumento neto en el efectivo		5.234.397.137	1.841.833.546
Efectivo al inicio del año		32.216.421.010	29.019.412.018
Efectivo al final del año	5	37.450.818.147	30.861.245.564

Hairo Rodríguez Z.
Gerente General a.i.

Sionny Chacón A.
Contadora

German Haug S.
Auditor Interno

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 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, el Banco cuenta con 200 funcionarios (217 funcionarios al 30 de setiembre de 2016 y 201 al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2016 y 9 sucursales, 13 cajeros automáticos, 5 mini agencias y 1 caja empresarial al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢568,33 y ¢574,13 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢546,33 y ¢558,80 al 30 de setiembre de 2016 y ¢567,09 y ¢579,87 al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡568,33 por US\$1,00 (₡546,33 por US\$1,00 al 30 de setiembre de 2016 y ₡567,09 por US\$1,00 al 30 de junio de 2017).

A esa misma fecha, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡670,86 por €1,00 (₡612,77 por €1,00 al 30 de setiembre del 2016 y ₡647,84 por €1,00 al 30 de junio 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.

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 (la Compañía) 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.

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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(f) Activos intangibles

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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 (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre 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	¢ 21.211.733.675	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	5.730.578.764	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	10.607.420.950	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.424.917.643	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	223.984.536	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inversiones en instrumentos financieros	519.280.478	Garantía operación de crédito
Otros activos	96.074.892	Depósitos de garantía
	¢ <u>39.813.990.938</u>	

Al 30 de setiembre de 2016, 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	¢ 18.314.945.765	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	5.090.548.928	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	14.249.172.875	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.140.235.698	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	215.314.116	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	95.644.780	Depósitos de garantía
	¢ <u>39.105.862.162</u>	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	¢ 21.199.230.758	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	5.532.926.555	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	10.869.589.663	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.667.018.576	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	223.629.940	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inversiones en instrumentos financieros	518.147.496	Garantía operación de crédito
Otros activos	95.872.049	Depósitos de garantía
	¢ <u>40.106.415.037</u>	

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, 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 30 de setiembre de 2017, el monto requerido por concepto de encaje mínimo legal corresponde a ¢21.211.733.675 (¢18.314.945.765 al 30 de setiembre de 2016 y ¢21.199.230.758 al 30 de junio 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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Activos:			
Cuentas por cobrar	¢ 131.267.192	91.907.653	127.213.457
Comisión diferida	36.924.034	36.281.759	40.788.805
	<u>168.191.226</u>	<u>128.189.412</u>	<u>168.002.262</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras	21.762.522	3.001.122	22.701.485
Cuenta por pagar	36.924.034	36.281.759	40.788.805
	<u>58.686.556</u>	<u>39.282.881</u>	<u>63.490.290</u>
Ingresos:			
Intereses	-	-	-
Otros ingresos operativos	42.389.228	312.374	31.070.998
	<u>42.389.228</u>	<u>312.374</u>	<u>31.070.998</u>
Gastos:			
Por intereses	476.682	1.063.359	344.326
Por otros gastos operativos	17.321.567	14.760.504	11.498.500
	<u>¢ 17.798.249</u>	<u>15.823.863</u>	<u>11.842.826</u>

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢68.432.982 (¢66.424.465 al 30 de setiembre de 2016 y ¢45.821.839 al 30 de junio de 2017).

En la cuenta de comisiones diferidas y cuentas por pagar, al 30 de setiembre de 2017 se reporta el descuento de flujos de arrendamiento de Cathay Leasing, S.A., adquiridos por el Banco por ¢57.214.809. Al 30 de setiembre de 2016 se mantienen saldos por este concepto por ¢36.281.759 y al 30 de junio de 2017 corresponde a ¢40.788.805.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo en bóvedas, agencias y cajas	¢ 1.284.070.178	1.141.297.659	1.258.728.415
Banco Central de Costa Rica	34.935.153.055	28.261.505.137	31.809.752.991
Entidades financieras del país	391.553.177	389.110.544	459.634.053
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras privadas	17.313.650	22.237.775	31.586.134
Depósitos over night en entidades financieras del país	101.387.259	97.477.046	101.172.854
Entidades financieras del exterior	386.172.547	224.367.247	710.123.419
Otras disponibilidades	335.168.281	725.250.156	252.872.343
	<u>¢ 37.450.818.147</u>	<u>30.861.245.564</u>	<u>34.623.870.209</u>

Al 30 de setiembre de 2017, 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 ¢21.211.733.675 (¢18.314.945.765 al 30 de setiembre de 2016 y ¢21.199.230.758 al 30 de junio de 2017) (véase nota 3).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Disponibles para la venta	¢ 11.773.083.886	10.634.896.426	17.729.793.628
Productos por cobrar sobre inversiones	128.499.872	79.161.829	69.370.977
	<u>¢ 11.901.583.758</u>	<u>10.714.058.255</u>	<u>17.799.164.605</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre de 2016 y 30 de junio de 2017 no se mantienen saldos en inversiones mantenidas para negociar por emisor.

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

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
<i>Emisor del país</i>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 4.769.783.904	4.074.926.412	4.268.284.178
Gobierno de Costa Rica (restringido)	1.648.902.179	1.140.235.698	1.667.018.576
Entidades no financieras del Gobierno de Costa Rica	211.132.789	204.420.200	211.490.075
Reportes tripartitos garantía sector público	-	-	3.291.223.363
Entidades financieras privadas del país vencidas	223.984.536	-	-
Entidades financieras privadas del país (restringidas)	-	215.314.116	223.629.940
Entidades financieras privadas del exterior (restringidas)	519.280.478	-	518.147.496
Mercado de liquidez	<u>4.400.000.000</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>7.550.000.000</u>
¢	<u>11.773.083.886</u>	<u>10.634.896.426</u>	<u>17.729.793.628</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>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y tasa básica en colones	3.680.664.005	3.531.509.982	3.763.312.242
Gobierno de Costa Rica, títulos de propiedad y bono de deuda externa en dólares	2.738.022.078	1.683.652.128	2.171.990.512
Instituto Costarricense de Electricidad, bono en colones	76.921.739	78.572.565	77.277.599
Banco Lafise, S.A, certificado de inversión y depósito a plazo restringido de ATH en dólares	-	215.314.116	223.629.940
Banco Lafise, certificado de inversión y depósito a plazo en dólares vencidos	223.984.536	-	-
Banco Lafise Panamá, S.A, instrumento de deuda en dólares del exterior	519.280.478	-	518.147.496
Reporto tripartito garantía sector público en dólares	-	-	3.291.223.363
Recope bono en dólares	134.211.050	125.847.635	134.212.476
Inversiones en operaciones de mercado de liquidez	<u>4.400.000.000</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>7.550.000.000</u>
	<u>11.773.083.886</u>	<u>10.634.896.426</u>	<u>17.729.793.628</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>128.499.872</u>	<u>79.161.829</u>	<u>69.370.977</u>
	<u>¢ 11.901.583.758</u>	<u>10.714.058.255</u>	<u>17.799.164.605</u>

Al 30 de setiembre de 2017, 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 30 de setiembre de 2016 y 7,13% y 10,50% anual al 30 de junio de 2017); y para los títulos en dólares estadounidenses entre 4,60% y 5,98% anual (entre 2,53% y 5,85% anual al 30 de setiembre de 2016 y 1,79% y 5,98% anual al 30 de junio de 2017).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, las inversiones restringidas se mantienen en custodia del Banco Nacional de Costa Rica y Lafise, las cuales son una garantía de derecho de participación en la cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez, son inversiones con el Banco Central de Costa Rica y el Gobierno de la República de Costa Rica, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en estos instrumentos financieros oscilan entre 8,74% y 11,13% anual (9,89% y 11,13% anual al 30 de setiembre de 2016 y entre 8,74% y 11,13% anual al 30 de junio de 2017), para los títulos en dólares estadounidenses 3,75% y 5,06% anual (3,91% y 5,06% anual al 30 de setiembre de 2016 y 3,75% y 5,06% anual al 30 de junio de 2017). (Véase Nota 3).

(7) Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de créditos

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 110.516.392.991	110.325.323.191	110.226.560.579
Cartera de créditos adquirida por la entidad	2.190.733.643	716.472.925	847.745.877
Productos por cobrar	669.612.603	583.850.319	598.158.913
Estimación por deterioro de cartera de créditos	<u>(2.369.339.090)</u>	<u>(1.517.239.689)</u>	<u>(2.074.683.494)</u>
	¢ <u>111.007.400.147</u>	<u>110.108.406.746</u>	<u>109.597.781.875</u>

Al 30 de setiembre de 2017, las tasas de interés que devengan los préstamos en colones oscilan entre 6,25% y 41,75% anual (7,90% y 41,75% anual al 30 de setiembre de 2016; 6,25% y 41,75% anual al 30 de junio de 2017), y entre 4,68% y 30% anual para las operaciones en dólares estadounidenses (4,18% y 30% anual al 30 de setiembre de 2016; 4,18% y 30% anual al 30 de junio 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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Saldo al inicio del año	¢ 1.802.710.135	1.099.146.445	1.802.710.135
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos	1.834.062.681	1.004.810.176	996.883.311
Ingreso por disminución de estimación para créditos	(567.866.591)	(256.470.788)	(176.748.042)
Créditos liquidados contra la estimación	(752.042.058)	(355.645.107)	(598.099.948)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	52.474.923	25.398.963	49.938.038
Saldo final del año	¢ <u>2.369.339.090</u>	<u>1.517.239.689</u>	<u>2.074.683.494</u>

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

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de los créditos contingentes, es como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Saldo al inicio del año	¢ 96.318.569	69.826.410	96.318.569
Gasto por estimación cargada a resultados	171.465.519	37.958.972	66.086.428
Ingreso por disminución cargado a resultados	(108.253.509)	(34.577.175)	(24.554.932)
Aumento o disminución por diferencial cambiario	2.007.098	959.627	1.944.904
	¢ <u>161.537.677</u>	<u>74.167.834</u>	<u>139.794.969</u>

Al 30 de setiembre de 2017, existe cartera de créditos por un monto de ¢10.607.420.950 (¢14.249.172.875 al 30 de setiembre de 2016 y ¢10.869.589.663 al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, existe registro por estimación contra cíclica por un monto de ¢52.200.433, (¢7.439.886 al 30 de setiembre de 2016 y al 30 de junio de 2017 el monto por estimación contra cíclica corresponde a ¢37.071.680.

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre 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	1.036.613.838	10.878.965	2.405.362.625
Reclasificaciones	-	-	-	2.775.293	(3.926.024)	-	(1.150.731)
Adiciones	-	-	-	23.722.163	31.094.709	2.284.245	57.101.117
Traslados	-	-	-	(1.472.214)	522.442	949.772	-
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.205.502.025</u>	<u>1.064.304.965</u>	<u>14.112.982</u>	<u>2.461.313.011</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	-	1.917.280	598.128	69.304.382	88.260.432	3.044.865	163.125.087
Traslados	-	-	-	(189.184)	165.440	23.744	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	(1.150.731)	-	(1.150.731)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>-</u>	<u>52.533.661</u>	<u>1.262.715</u>	<u>758.654.681</u>	<u>877.683.350</u>	<u>3.068.609</u>	<u>1.693.203.016</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017	¢ <u>32.105.561</u>	<u>86.706.077</u>	<u>4.785.025</u>	<u>446.847.344</u>	<u>186.621.615</u>	<u>11.044.373</u>	<u>768.109.995</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Vehículo	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 32.105.561	139.239.738	-	1.132.365.708	979.825.947	2.283.536.954
Reclasificaciones	-	-	-	(8.175.058)	8.175.058	-
Adiciones	-	-	6.047.740	48.313.443	43.464.230	97.825.413
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.172.504.093</u>	<u>1.031.465.235</u>	<u>2.381.362.367</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	44.474.647	-	595.174.390	655.989.098	1.295.638.135
Gasto por depreciación	-	5.502.640	465.211	73.676.225	100.966.511	180.610.587
Reclasificaciones	-	-	-	(724.146)	724.146	-
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>-</u>	<u>49.977.287</u>	<u>465.211</u>	<u>668.126.469</u>	<u>757.679.755</u>	<u>1.476.248.722</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2016	¢ <u><u>32.105.561</u></u>	<u><u>89.262.451</u></u>	<u><u>5.582.529</u></u>	<u><u>504.377.624</u></u>	<u><u>273.785.480</u></u>	<u><u>905.113.645</u></u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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
Adiciones	-	-	-	19.367.386	29.834.094	2.284.245	51.485.725
Traslados	-	-	-	(1.472.214)	522.442	949.772	-
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>32.105.561</u>	<u>139.239.738</u>	<u>6.047.740</u>	<u>1.198.371.955</u>	<u>1.066.970.375</u>	<u>14.112.982</u>	<u>2.456.848.351</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	-	1.278.186	398.752	46.894.524	60.706.867	1.993.886	111.272.215
Traslados	-	-	-	(189.184)	165.440	23.744	-
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>-</u>	<u>51.894.567</u>	<u>1.063.339</u>	<u>736.244.823</u>	<u>851.280.516</u>	<u>2.017.630</u>	<u>1.642.500.875</u>
Saldo neto al 30 de junio de 2017	<u>¢ 32.105.561</u>	<u>87.345.171</u>	<u>4.984.401</u>	<u>462.127.132</u>	<u>215.689.859</u>	<u>12.095.352</u>	<u>814.347.476</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:

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 251.437.041	397.021.720	296.557.604
Otros cargos diferidos	121.822.549	160.867.738	135.384.221
	<u>373.259.590</u>	<u>557.889.458</u>	<u>431.941.825</u>
<u>Activos intangibles</u>			
Software y licencias	1.347.961.817	1.490.162.489	1.393.229.542
	<u>1.347.961.817</u>	<u>1.490.162.489</u>	<u>1.393.229.542</u>
<u>Otros activos</u>			
Comisiones pagadas por anticipado	8.507.046	15.840.526	9.703.385
Póliza de seguros pagada por anticipado	13.974.606	16.457.887	24.725.569
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	55.198.808	64.640.640	27.599.404
Otros gastos pagados por anticipado	68.014.777	66.409.214	80.441.609
Papelería y útiles y otros materiales	17.607.595	18.842.209	20.930.035
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	388.632.479	93.936.187	315.468.817
Otros bienes diversos	22.817.595	11.893.448	11.390.523
Operaciones pendientes de imputación	368.730.438	283.084.611	306.447.587
Otros activos restringidos	96.074.892	95.644.780	95.872.049
	<u>1.039.558.236</u>	<u>666.749.502</u>	<u>892.578.978</u>
¢	<u>2.760.779.643</u>	<u>2.714.801.449</u>	<u>2.717.750.345</u>

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

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial del año	¢ 375.963.647	304.066.353	375.963.647
Adiciones	14.581.063	193.455.197	6.821.390
Retiros	1.100.000	-	-
Amortización	(140.207.669)	(100.499.830)	(86.227.433)
Saldo al final del año	¢ <u>251.437.041</u>	<u>397.021.720</u>	<u>296.557.604</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento del software y licencias, es como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Saldo inicial del año	¢ 1.423.291.226	1.603.898.385	1.423.291.226
Adiciones	150.025.688	117.337.160	119.351.556
Amortización	(225.355.097)	(231.073.056)	(149.413.240)
Saldo al final del año	¢ <u>1.347.961.817</u>	<u>1.490.162.489</u>	<u>1.393.229.542</u>

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, el gasto por amortización de software y licencias corresponde a ¢225.355.097 (¢231.073.056 en setiembre de 2016 y ¢149.413.240 en junio de 2017).

(10) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 15.070.633.989	13.323.861.599	14.771.809.493
Cuentas de ahorro	22.665.335.090	18.371.747.054	22.741.229.121
Captaciones a plazo vencidas	2.587.049.588	1.369.946.179	3.868.068.551
	<u>40.323.018.667</u>	<u>33.065.554.832</u>	<u>41.381.107.165</u>
Otras obligaciones con el público			
Giros y transferencias por pagar	214.088.791	121.889.346	122.674.445
Cheques de gerencia	7.360.794	147.933.838	599.654.466
Cobros anticipados a clientes	52.069.708	51.827.923	50.573.872
	<u>273.519.293</u>	<u>321.651.107</u>	<u>772.902.783</u>
	<u>40.596.537.960</u>	<u>33.387.205.939</u>	<u>42.154.009.948</u>
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público	84.379.341.172	80.915.021.386	84.619.740.287
	<u>84.379.341.172</u>	<u>80.915.021.386</u>	<u>84.619.740.287</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.293.040.422	1.271.661.535	1.260.722.135
¢	<u>126.268.919.554</u>	<u>115.573.888.860</u>	<u>128.034.472.370</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, existen depósitos con el público a plazo restringido e inactivo por un total de ₡4.956.745.943 (₡6.289.799.780 al 30 de setiembre de 2016 y ₡4.622.348.024 al 30 de junio de 2017).

Al 30 de setiembre de 2017, se espera liquidar ₡15.139.603.015 (₡4.867.168.500 en setiembre de 2016 y ₡13.545.952.896 en junio de 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:

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Obligaciones a la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 50.333.678	194.900.967	31.881.270
Subtotal obligaciones a la vista	<u>50.333.678</u>	<u>194.900.967</u>	<u>31.881.270</u>
<u>Obligaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo entidades financieras del país	11.949.886.350	10.459.461.400	12.214.013.250
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	-	1.210.445.284	-
Préstamo Banco Hipotecario de la Vivienda	464.733.723	485.980.416	469.926.605
Préstamo Banco Centroamericano de Integración Económica	5.614.158.660	6.797.562.714	5.926.073.833
Préstamo Overseas Private Investment Corporation	1.827.794.269	2.615.688.704	2.023.607.988
Préstamo Occidente Internacional Corporation	-	130.258.091	24.625.203
Subtotal de obligaciones a plazo	<u>19.856.573.002</u>	<u>21.699.396.609</u>	<u>20.658.246.879</u>
<u>Otras obligaciones con entidades:</u>			
Obligaciones con entidades no financieras	5.306.361	-	5.887.131
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	91.107.493	521.001.513	-
	<u>96.413.854</u>	<u>521.001.513</u>	<u>5.887.131</u>
	<u>20.003.320.534</u>	<u>22.415.299.089</u>	<u>20.696.015.280</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	189.600.069	174.825.486	171.541.187
	<u>₡ 20.192.920.603</u>	<u>22.590.124.575</u>	<u>20.867.556.467</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, 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 30 de setiembre de 2016 y US\$14.500.000 al 30 de junio de 2017), de los cuales, al 30 de setiembre de 2017, se estaba haciendo uso de US\$9.878.343 (US\$12.442.229 al 30 de setiembre de 2016 y US\$10.449.971 al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, se estaba haciendo uso de US\$3.216.079 (US\$4.787.745 al 30 de setiembre de 2016 y US\$3.568.407 al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, no se estaba haciendo uso (US\$2.000.000 y no se estaba haciendo uso al 30 de setiembre de 2016 y al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017 no se estaba haciendo uso (US\$238.424 al 30 de setiembre de 2016 y US\$43.424 al 30 de junio de 2017) y con el Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), al 30 de setiembre de 2017 no se estaba haciendo uso (US\$2.215.594 al 30 de setiembre de 2016 y no se estaba haciendo uso al 30 de junio de 2017).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2017, se estaba haciendo uso de ¢464.733.723. Al 30 de setiembre de 2016, se estaba haciendo uso de ¢485.980.416 y ¢469.926.605 al 30 de junio de 2017.

Al 30 de setiembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en dólares estadounidenses con entidades oscilan entre 4,50% y 6,29% (4,50% y 7,43% al 30 de setiembre de 2016 y 4,50% y 7,58% al 30 de junio de 2017). Al 30 de setiembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en colones con entidades son de 7,65% (6,50% al 30 de setiembre de 2016 y 7,50% al 30 de junio de 2017).

a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Plazos:			
Menos de un año	¢ 12.091.693.514	12.061.862.152	12.271.051.383
De 1 a 2 años	881.690.550	-	589.997.544
De 2 a 3 años	1.905.739.410	1.369.904.626	2.454.280.964
De 3 a 4 años	161.974.050	2.709.281.622	78.921.456
De 4 a 5 años	-	194.630.063	171.721.941
Más de 5 años	4.962.223.010	6.079.620.626	5.130.041.992
	<u>20.003.320.534</u>	<u>22.415.299.089</u>	<u>20.696.015.280</u>
Cargos por pagar con entidades financieras	189.600.069	174.825.486	171.541.187
	¢ <u>20.192.920.603</u>	<u>22.590.124.575</u>	<u>20.867.556.467</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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Honorarios por pagar	¢ 36.878.681	31.206.135	39.916.961
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	86.808.358	78.174.460	153.682.831
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	90.477.916	63.260.694	51.559.212
Aportaciones patronales por pagar	49.737.024	52.489.300	50.502.073
Retenciones por orden judicial	89.161.643	85.725.885	88.967.991
Impuestos por pagar retenidos	35.375.812	38.296.826	57.195.810
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19.607.019	19.655.033	18.803.580
Dividendos por pagar	3.239.481	-	-
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar (CONAPE)	20.904.386	13.318.041	10.854.571
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	36.924.034	36.281.759	40.788.805
Vacaciones acumuladas por pagar	51.367.190	62.099.268	54.702.714
Aguinaldo acumulado por pagar	145.175.506	152.514.667	105.662.632
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	878.767	1.075.902	949.798
Pagos pendientes por aplicar de factoraje	12.941.466	52.787.907	29.353.703
Montos por aplicar de crédito	57.273.428	125.033.130	78.235.406
Desembolsos factoraje	12.446.779	93.196.318	16.314.594
Pólizas por pagar aseguradoras banca corporativa	106.777.119	132.871.638	85.448.289
Servicios públicos	44.678.351	120.827.022	32.562.317
Desembolsos créditos prendarios	978.294	-	-
Otras	355.932.229	234.369.457	269.866.292
¢	<u>1.257.563.483</u>	<u>1.393.183.442</u>	<u>1.185.367.579</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2017, el gasto por impuesto de renta lo conforma el impuesto de renta corriente por un monto de ¢90.477.916 (¢63.260.694 al 30 de setiembre de 2016).

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 2013, 2014, 2015 y 2016.

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:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Gasto impuesto sobre la renta esperado	¢ 119.155.000	75.912.831
Más: Gastos no deducibles	47.062.630	57.171.438
Menos: Ingresos no gravables	(75.739.714)	(69.823.575)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>90.477.916</u>	<u>63.260.694</u>

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

	30 de setiembre de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 52.141.923	797.833	51.344.090
	¢ <u>52.141.923</u>	<u>797.833</u>	<u>51.344.090</u>

	30 de setiembre de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 7.385.134	1.651.420	5.733.714
	¢ <u>7.385.134</u>	<u>1.651.420</u>	<u>5.733.714</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de junio de 2017		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancia o pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ 30.531.856	1.836.527	28.695.329
	<u>¢ 30.531.856</u>	<u>1.836.527</u>	<u>28.695.329</u>

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

El movimiento de las diferencias temporales al 30 de setiembre, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de setiembre de 2017</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 7.984.212	44.157.711	52.141.923
	<u>¢ 7.984.212</u>	<u>44.157.711</u>	<u>52.141.923</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 973.603	(175.770)	797.833
	<u>¢ 973.603</u>	<u>(175.770)</u>	<u>797.833</u>
	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de setiembre de 2016</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 5.185.572	2.199.562	7.385.134
	<u>¢ 5.185.572</u>	<u>2.199.562</u>	<u>7.385.134</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 3.327.746	(1.676.326)	1.651.420
	<u>¢ 3.327.746</u>	<u>(1.676.326)</u>	<u>1.651.420</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales al 30 de junio, es como sigue:

	31 de diciembre de 2016	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2017
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 7.984.212	22.547.644	30.531.856
	<u>¢ 7.984.212</u>	<u>22.547.644</u>	<u>30.531.856</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 973.603	862.924	1.836.527
	<u>¢ 973.603</u>	<u>862.924</u>	<u>1.836.527</u>

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio de 2017 el capital social se compone de la siguiente manera:

30 de setiembre 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>
30 de setiembre de 2016			
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	40.000	US\$ 100	2.663.600.000
			<u>¢ 13.759.939.812</u>
30 de junio 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>

(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 está pendiente de ser autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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.

(c) Superávit por revaluación

Al 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio de 2017 el monto del superávit por revaluación asciende a ₡76.399.

(d) Reserva legal

Al 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio de 2017 los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ₡262.519.375, ₡231.478.988 y ₡262.519.375 respectivamente.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Dividendos

Mediante acta de sesión No 49 de Asamblea de Accionistas de Grupo de Finanzas Cathay, S.A., celebrada el 27 de marzo de 2017, se estableció el pago de dividendos por parte de la subsidiaria Banco Cathay, S.A., ¢50.000.000 a Grupo de Finanzas Cathay.

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 30 de setiembre de 2017, se han realizado los siguientes pagos:

Con fecha 06 de enero de 2017, se efectuó el pago de dividendos de 55.000 acciones clase c para un total de ¢69.841.200 y el 07 de abril de 2017 se efectuó el pago de dividendos a 55.000 acciones clase c para un total de ¢74.587.018, el 07 de julio de 2017 se efectuó el pago de dividendos de 55.000 acciones clase c para un total de ¢76.309.722, para un total acumulado de ¢220.737.940.

Con fecha 07 de enero de 2016, se efectuó el pago de dividendos de 50.000 acciones clase c para un total de ¢59.483.250 y el 07 de abril de 2016 se efectuó el pago de dividendos a 50.000 acciones clase c para un total de ¢59.560.875, el 07 de julio de 2016 se efectuó el pago de dividendos de 55.000 acciones clase c para un total de ¢65.654.365 para un total acumulado de ¢184.698.490.

(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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
<u>Acciones comunes</u>			
Utilidad disponible para acciones Comunes	¢ 261.006.349	161.504.571	131.630.688
Promedio ponderado de acciones (denominador)	9.442.986.580	9.442.986.580	9.442.986.580
Utilidad o pérdida por acción	¢ 0,0277	0,0171	0,0139
<u>Acciones preferentes</u>			
Utilidad disponible para acciones Preferentes	¢ 45.699.068	28.277.506	23.046.948
Promedio ponderado de acciones	4.681.046	4.681.046	4.681.046
Utilidad o pérdida por acción	¢ 9,7626	6,0408	4,9234

(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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Avales	¢ -	218.532.000	226.836.000
Garantías de cumplimiento	30.621.747.237	29.567.050.603	28.654.008.011
Garantía de participación	5.583.709.727	10.626.444.598	7.127.508.886
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	1.201.383.250	59.867.415	642.215.758
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	122.733.137	200.017.658	69.571.770
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	42.635.109	527.798.000	195.025
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7.395.688.568	6.614.954.488	7.439.672.729
	¢ <u>44.967.897.028</u>	<u>47.814.664.762</u>	<u>44.160.008.179</u>

(17) Fideicomisos

Al 30 de setiembre de 2017, el Banco provee servicios de fiduciario a 13 fideicomisos, que corresponden a 4 de administración y 9 de garantía (5 de administración y 12 de garantía para un total de 17, al 30 de setiembre de 2016 y 5 de administración y 9 de garantía para un total de 14 al 30 de junio 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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Disponibilidades	¢ 650.870.118	754.071.771	816.558.357
Inversiones en instrumentos financieros	-	13.259.915	-
Cuentas y comisiones por cobrar	3.344.106.006	10.207.703.982	10.595.561.733
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	24.218.380.648	25.377.251.958	24.211.400.688
	¢ <u>28.213.356.772</u>	<u>36.352.287.626</u>	<u>35.623.520.778</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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 2.152.017.013.834	1.900.684.423.446	2.161.746.554.087
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	66.717.373.922	60.417.857.166	66.634.487.785
Cuentas castigadas	1.944.211.932	1.146.038.243	1.793.750.336
Productos por cobrar en suspenso	20.999.100	47.169.338	23.635.317
Otras cuentas de registro	25.235.877.561	23.315.251.806	25.728.024.201
	¢ <u>2.245.935.476.349</u>	<u>1.985.610.739.999</u>	<u>2.255.926.451.726</u>

(19) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 4.694.420.374	4.442.708.985
Productos por tarjetas de crédito vigentes	413.556.951	420.928.071
Productos por factoraje vigentes	1.717.424.424	2.152.064.213
Productos por préstamos restringidos	817.290.442	819.546.202
Productos por préstamos a la Banca Estatal	47.324.450	37.863.648
Productos por préstamos vencidos y en cobro judicial	886.560.018	663.295.811
	¢ <u>8.576.576.659</u>	<u>8.536.406.930</u>

(20) Otros ingresos financieros

Al 30 de setiembre de 2017, los otros ingresos financieros son por ¢649.758.871 (¢666.146.154 al 30 de setiembre de 2016), 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:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Captaciones a la vista	¢ 267.357.254	307.961.059
Captaciones a plazo	3.071.831.595	2.960.769.938
	¢ <u>3.339.188.849</u>	<u>3.268.730.997</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:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Obligaciones con el público	¢ 817.196.545	378.135.152
Otras obligaciones financieras	67.403.522	54.686.643
Otras cuentas por pagar y provisiones	4.040.507	3.293.060
Disponibilidades	924.756.461	708.895.508
Inversiones en instrumentos financieros	512.174.104	86.939.828
Créditos vigentes	2.672.039.660	2.183.885.208
Créditos vencidos y en cobro judicial	705.710.659	109.336.756
Cuentas y comisiones por cobrar	5.102.418	2.794.958
	¢ <u>5.708.423.876</u>	<u>3.527.967.113</u>

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Obligaciones con el público	¢ 4.358.164.784	2.673.693.074
Otras obligaciones financieras	402.633.178	355.875.771
Otras cuentas por pagar y provisiones	36.183.882	16.628.455
Disponibilidades	193.803.312	81.423.233
Inversiones en instrumentos financieros	108.660.752	39.839.979
Créditos vigentes	626.134.108	293.938.757
Créditos vencidos y en cobro judicial	9.620.645	34.406.111
Cuentas y comisiones por cobrar	1.650.865	4.902.835
	¢ <u>5.736.851.526</u>	<u>3.500.708.215</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, el resultado neto por diferencial cambiario genera una pérdida por ¢28.427.650 (ganancia por ¢27.258.898 al 30 de setiembre de 2016).

- 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:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 1.381.551.096	1.454.678.496
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(933.342.288)	(1.075.840.089)
	¢ <u>448.208.808</u>	<u>378.838.407</u>

(23) Comisiones por servicios

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Comisiones por giros y transferencias	¢ 138.734.606	132.473.659
Comisiones por administración de fideicomisos	19.423.108	24.636.007
Comisiones por cobranzas	267.031	361.177
Comisiones por tarjetas de crédito	219.759.550	158.803.922
Comisiones por servicios administrativos	451.730.934	283.713.353
Comisiones por colocación de seguros	787.457	-
Otras comisiones	234.398.653	170.516.532
	¢ <u>1.065.101.339</u>	<u>770.504.650</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Disminución de provisiones	¢ 2.753.284	265.935
Ingresos por recuperación de gastos	28.178.082	19.528.282
Diferencias de cambio por otros pasivos	747.890	1.241.096
Diferencias de cambio por otros activos	97.972.050	14.889.245
Ingresos por cobros administrativos a las otras entidades del grupo	41.553.481	-
Ingresos operativos varios	73.241.531	13.093.606
Cobro administrativo y recargo de cuota	13.243.470	11.265.795
	¢ <u>257.689.788</u>	<u>60.283.959</u>

(25) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 12.453.362	9.983.595
Diferencias de cambio por otros activos	16.026.148	10.283.271
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	43.565.698	51.126.423
Otros gastos operativos varios	145.428.756	105.225.500
Donaciones	148.400	-
	¢ <u>217.622.364</u>	<u>176.618.789</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Gastos administrativos

(a) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 1.672.613.531	1.821.572.705
Remuneraciones a directores y fiscales	68.432.982	66.424.465
Viáticos	16.144.799	16.904.069
Décimo tercer sueldo	139.793.896	151.753.942
Vacaciones	10.834.633	16.484.016
Incentivos	1.455.279	-
Otras retribuciones	22.783.855	13.533.269
Aporte al auxilio de cesantía	126.537.228	92.709.544
Cargas sociales patronales	390.632.076	424.227.548
Refrigerios	12.295.003	10.510.459
Vestimenta	5.386.901	12.093.777
Capacitación	21.693.524	17.112.441
Seguros para el personal	35.914.943	36.201.496
Fondo de capitalización laboral	50.100.933	54.625.514
Otros gastos de personal	12.020.695	40.071.863
	¢ <u>2.586.640.278</u>	<u>2.774.225.108</u>

(b) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 662.897.397	567.566.564
Gastos de movilidad y comunicaciones	200.686.155	190.686.862
Gastos de infraestructura	954.710.920	884.573.162
Gastos generales	439.164.591	518.431.225
	¢ <u>2.257.459.063</u>	<u>2.161.257.813</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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, ha establecido otros comité de apoyo a la administración como son el Comité Ejecutivo.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2017, 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 30 de setiembre de 2017, a un mes plazo consolidado se presentan recuperaciones de activos por ₡43.360.162.694 (₡37.215.610.322 al 30 de setiembre de 2016 y ₡45.681.096.491 al 30 de junio de 2017) y vencimientos de obligaciones por ₡53.741.040.072 (₡43.427.775.117 al 30 de setiembre de 2016 y ₡52.747.761.121 al 30 de junio de 2017), para una razón de 2,39 veces (2,62 veces al 30 de setiembre de 2016 y 2,66 veces al 30 de junio de 2017).

Por su parte, en el calce de plazos a tres meses (consolidando), las recuperaciones de activos acumulados alcanzan la suma de ₡64.145.913.529 (₡57.078.733.844 al 30 de setiembre de 2016 y ₡64.784.460.470 al 30 de junio de 2017), mientras que los vencimientos de obligaciones suman ₡80.486.569.863 (₡69.807.328.094 al 30 de setiembre de 2016 y ₡75.182.772.283 al 30 de junio de 2017), para una razón de 1,42 veces (1,40 veces al 30 de setiembre de 2016 y 1,61 veces al 30 de junio 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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre 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	¢ 16.239.084.472	-	-	-	-	-	-	-	16.239.084.472
Encaje legal	7.066.441.525	1.762.324.080	2.244.553.056	1.416.783.359	3.022.835.897	3.264.142.751	2.434.653.007	-	21.211.733.675
Inversiones	223.984.536	4.932.147.652	248.798.420	57.124.972	718.499.054	629.930.299	5.091.098.825	-	11.901.583.758
Cartera de créditos	5.730.578.764	7.405.601.665	7.573.856.963	9.244.634.065	13.596.272.096	9.880.304.340	57.364.290.408	2.581.200.936	113.376.739.237
Total activos	29.260.089.297	14.100.073.397	10.067.208.439	10.718.542.396	17.337.607.047	13.774.377.390	64.890.042.240	2.581.200.936	162.729.141.142
Pasivos									
Obligaciones con el público	40.596.537.960	10.119.647.301	13.244.255.520	8.417.084.879	17.306.499.844	20.152.250.613	15.139.603.015	-	124.975.879.132
Obligaciones con entidades financieras	50.333.678	2.648.789.482	3.389.372.135	1.292.607.029	3.448.609.467	3.297.623.422	5.784.877.828	-	19.912.213.041
Cargos por pagar	37.207.480	288.524.171	251.384.079	150.826.149	256.977.690	265.332.625	232.388.297	-	1.482.640.491
Total pasivos	40.684.079.118	13.056.960.954	16.885.011.734	9.860.518.057	21.012.087.001	23.715.206.660	21.156.869.140	-	146.370.732.664
Calce de activos y pasivos	¢ (11.423.989.821)	1.043.112.443	(6.817.803.295)	858.024.339	(3.674.479.954)	(9.940.829.270)	43.733.173.100	2.581.200.936	16.358.408.478

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2016, 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	¢ 12.546.299.799	-	-	-	-	-	-	-	12.546.299.799
Encaje legal	5.441.601.546	1.277.858.897	2.135.368.926	1.657.501.762	3.550.740.347	3.496.604.687	755.269.600	-	18.314.945.765
Inversiones	79.161.829	5.000.000.000	301.248.198	-	304.415.715	901.313.051	4.127.919.462	-	10.714.058.255
Cartera de créditos	5.090.548.928	7.780.139.323	6.396.442.713	9.372.561.923	18.794.312.043	11.611.232.810	50.898.163.990	1.682.244.705	111.625.646.435
Total activos	23.157.612.102	14.057.998.220	8.833.059.837	11.030.063.685	22.649.468.105	16.009.150.548	55.781.353.052	1.682.244.705	153.200.950.254
Pasivos									
Obligaciones con el público	33.387.205.939	7.837.217.914	13.399.391.385	10.335.911.067	22.001.021.487	22.474.311.033	4.867.168.500	-	114.302.227.325
Obligaciones con entidades financieras	194.900.967	1.700.034.265	1.479.968.864	701.048.694	1.717.646.676	7.754.656.271	8.346.041.839	-	21.894.297.576
Cargos por pagar	42.362.179	266.053.853	252.158.463	211.074.504	366.727.384	273.604.225	34.506.413	-	1.446.487.021
Total pasivos	33.624.469.085	9.803.306.032	15.131.518.712	11.248.034.265	24.085.395.547	30.502.571.529	13.247.716.752	-	137.643.011.922
Calce de activos y pasivos	¢ (10.466.856.983)	4.254.692.188	(6.298.458.875)	(217.970.580)	(1.435.927.442)	(14.493.420.981)	42.533.636.300	1.682.244.705	15.557.938.332

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	¢ 13.424.639.451	-	-	-	-	-	-	-	13.424.639.451
Encaje legal	7.243.517.721	1.382.184.406	1.750.224.393	1.225.158.414	3.695.385.883	3.746.555.062	2.156.204.879	-	21.199.230.758
Inversiones	2.551.321	10.852.585.362	8.821.543	249.665.594	738.599.227	1.349.008.065	4.597.933.493	-	17.799.164.605
Cartera de créditos	5.532.926.555	7.242.691.675	7.043.864.664	8.825.629.371	13.659.104.501	12.518.357.498	54.624.008.601	2.225.882.504	111.672.465.369
Total activos	26.203.635.048	19.477.461.443	8.802.910.600	10.300.453.379	18.093.089.611	17.613.920.625	61.378.146.973	2.225.882.504	164.095.500.183
Pasivos									
Obligaciones con el público	42.154.009.948	8.100.108.215	10.136.142.443	7.270.005.290	22.589.667.892	22.977.863.551	13.545.952.896	-	126.773.750.235
Obligaciones con entidades financieras	31.881.270	2.108.190.814	2.249.636.388	2.501.134.307	4.331.444.807	3.166.841.339	6.306.886.355	-	20.696.015.280
Cargos por pagar	128.983.227	224.587.647	189.109.816	88.982.918	406.201.852	231.815.190	162.582.672	-	1.432.263.322
Total pasivos	42.314.874.445	10.432.886.676	12.574.888.647	9.860.122.515	27.327.314.551	26.376.520.080	20.015.421.923	-	148.902.028.837
Calce de activos y pasivos	¢ (16.111.239.397)	9.044.574.767	(3.771.978.047)	440.330.864	(9.234.224.940)	(8.762.599.455)	41.362.725.050	2.225.882.504	15.193.471.346

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de setiembre 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	¢ 40.596.537.960	40.596.537.960	40.596.537.960	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	84.379.341.172	88.063.511.510	71.164.001.754	12.208.651.267	3.472.390.379	1.218.468.110	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	50.333.678	50.333.678	50.333.678	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	19.856.573.002	20.320.542.395	12.971.544.563	533.001.724	1.306.134.869	77.239.050	671.654.398	4.760.967.791
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.482.640.491	1.482.640.491	1.482.640.491	-	-	-	-	-
¢	<u>146.365.426.303</u>	<u>150.513.566.034</u>	<u>126.265.058.446</u>	<u>12.741.652.991</u>	<u>4.778.525.248</u>	<u>1.295.707.160</u>	<u>671.654.398</u>	<u>4.760.967.791</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años						
			1	2	3	4	5	Más de 5 años	
Captaciones a la vista	¢ 33.387.205.939	33.387.205.939	33.387.205.939	-	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	80.915.021.386	84.609.403.347	78.704.595.226	5.509.023.023	360.614.071	35.171.027	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	194.900.967	194.900.967	194.900.967	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	21.699.396.609	22.337.268.742	10.749.192.468	2.307.185.869	533.563.189	1.676.954.297	99.021.307	6.971.351.612	-
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.446.487.021	1.446.487.021	1,446,487,021	-	-	-	-	-	-
¢	137.643.011.922	141.975.266.016	124.482.381.621	7.816.208.892	894.177.260	1.712.125.324	99.021.307	6.971.351.612	-

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años						
			1	2	3	4	5	Más de 5 años	
Captaciones a la vista	42.154.009.948	42.154.009.948	42.154.009.948	-	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	84.619.740.287	88.285.435.946	73.020.525.844	11.951.755.693	3.052.713.898	260.440.511	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	31.881.270	31.881.270	31.881.270	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	20.658.246.879	21.153.267.785	12.591.779.930	369.225.383	2.496.955.123	83.498.900	686.852.914	4.924.955.535	-
Otras obligaciones con el público y con entidades	1.432.263.322	1.432.263.322	1.432.263.322	-	-	-	-	-	-
	¢ 148.896.141.706	153.056.858.271	129.230.460.314	12.320.981.076	5.549.669.021	343.939.411	686.852.914	4.924.955.535	-

(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 30 de setiembre de 2017 el valor en riesgo calculado por el Área de Riesgo del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., es de ¢48.488.934 (¢26.735.983 al 30 de setiembre de 2016 y ¢37.223.580 al 30 de junio de 2017, respectivamente).

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.

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 30 de setiembre 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	4.400.562.500	165.770.009	776.798.554	385.650.723	229.785.325	3.234.451.295	9.193.018.406
Cartera de créditos	24.153.656.432	5.324.786.785	5.368.274.134	938.061.512	275.355.621	1.582.370.739	37.642.505.223
	<u>28.554.218.932</u>	<u>5.490.556.794</u>	<u>6.145.072.688</u>	<u>1.323.712.235</u>	<u>505.140.946</u>	<u>4.816.822.034</u>	<u>46.835.523.629</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.381.868.331	4.001.713.404	4.128.373.438	2.232.995.022	973.851.076	618.581.796	14.337.383.067
Obligaciones con entidades financieras	3.384.902.727	4.235.761.253	2.944.229.324	2.195.047.424	-	-	12.759.940.728
	<u>5.766.771.058</u>	<u>8.237.474.657</u>	<u>7.072.602.762</u>	<u>4.428.042.446</u>	<u>973.851.076</u>	<u>618.581.796</u>	<u>27.097.323.795</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	22.787.447.874	(2.746.917.863)	(927.530.074)	(3.104.330.211)	(468.710.130)	4.198.240.238	19.738.199.834
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	769.570.294	316.702.870	-	446.415.679	288.288.189	2.562.840.465	4.383.817.497
Cartera de créditos	77.273.032.227	3.496.892.292	3.108.578.112	5.787.777.008	1.352.882.512	2.261.630.131	93.280.792.282
	<u>78.042.602.521</u>	<u>3.813.595.162</u>	<u>3.108.578.112</u>	<u>6.234.192.687</u>	<u>1.641.170.701</u>	<u>4.824.470.596</u>	<u>97.664.609.779</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	7.974.901.028	18.213.120.681	13.338.088.621	18.732.025.306	10.940.784.391	4.357.713.184	73.556.633.211
Obligaciones con entidades financieras	1.792.049.086	1.997.802.102	428.450.172	795.428.586	1.183.348.770	2.679.029.560	8.876.108.276
	<u>9.766.950.114</u>	<u>20.210.922.783</u>	<u>13.766.538.793</u>	<u>19.527.453.892</u>	<u>12.124.133.161</u>	<u>7.036.742.744</u>	<u>82.432.741.487</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	68.275.652.407	(16.397.327.621)	(10.657.960.681)	(13.293.261.205)	(10.482.962.460)	(2.212.272.148)	15.231.868.292
Total recuperación de activos sensibles a tasas	106.596.821.453	9.304.151.956	9.253.650.800	7.557.904.922	2.146.311.647	9.641.292.630	144.500.133.408
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	15.533.721.172	28.448.397.440	20.839.141.555	23.955.496.338	13.097.984.237	7.655.324.540	109.530.065.282
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	91.063.100.281	(19.144.245.484)	(11.585.490.755)	(16.397.591.416)	(10.951.672.590)	1.985.968.090	34.970.068.126

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2016, 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	¢ 5.000.000.000	-	304.415.715	521.213.580	1.526.997.388	1.257.455.865	8.610.082.548
Cartera de créditos	21.784.839.912	5.395.567.721	7.274.914.815	2.194.268.011	266.691.686	926.185.309	37.842.467.454
	<u>26.784.839.912</u>	<u>5.395.567.721</u>	<u>7.579.330.530</u>	<u>2.715.481.591</u>	<u>1.793.689.074</u>	<u>2.183.641.174</u>	<u>46.452.550.002</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.602.058.840	5.437.289.908	6.268.608.558	2.221.764.349	326.079.370	5.274.862	16.861.075.887
Obligaciones con entidades financieras	2.356.965.097	1.242.319.293	240.772.206	6.523.488.621	-	452.488.235	10.816.033.452
	<u>4.959.023.937</u>	<u>6.679.609.201</u>	<u>6.509.380.764</u>	<u>8.745.252.970</u>	<u>326.079.370</u>	<u>457.763.097</u>	<u>27.677.109.339</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 21.825.815.975	(1.284.041.480)	1.069.949.766	(6.029.771.379)	1.467.609.704	1.725.878.077	18.775.440.663
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ -	301.248.198	-	380.099.471	723.084.019	620.382.191	2.024.813.879
Cartera de créditos	74.474.894.913	3.163.473.710	6.454.323.253	2.236.164.820	1.308.135.529	2.572.527.029	90.209.519.254
	<u>74.474.894.913</u>	<u>3.464.721.908</u>	<u>6.454.323.253</u>	<u>2.616.264.291</u>	<u>2.031.219.548</u>	<u>3.192.909.220</u>	<u>92.234.333.133</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	5.494.008.188	19.122.711.667	16.602.725.425	21.003.838.489	4.114.743.688	182.742.583	66.520.770.040
Obligaciones con entidades financieras	3.243.216.798	3.478.627.740	2.489.748.466	2.906.898.096	4.494.940.040	12.369.260.874	28.982.692.014
	<u>8.737.224.986</u>	<u>22.601.339.407</u>	<u>19.092.473.891</u>	<u>23.910.736.585</u>	<u>8.609.683.728</u>	<u>12.552.003.457</u>	<u>95.503.462.054</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 65.737.669.927	(19.136.617.499)	(12.638.150.638)	(21.294.472.294)	(6.578.464.180)	(9.359.094.237)	(3.269.128.921)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>101.259.734.825</u>	<u>8.860.289.629</u>	<u>14.033.653.783</u>	<u>5.331.745.882</u>	<u>3.824.908.622</u>	<u>5.376.550.394</u>	<u>138.686.883.135</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>13.696.248.923</u>	<u>29.280.948.608</u>	<u>25.601.854.655</u>	<u>32.655.989.555</u>	<u>8.935.763.098</u>	<u>13.009.766.554</u>	<u>123.180.571.393</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>87.563.485.902</u>	<u>(20.420.658.979)</u>	<u>(11.568.200.872)</u>	<u>(27.324.243.673)</u>	<u>(5.110.854.476)</u>	<u>(7.633.216.160)</u>	<u>15.506.311.742</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	¢ 7.571.850.000	36.449.500	107.398.163	1.115.697.663	243.585.325	3.254.367.903	12.329.348.554
Cartera de créditos	22.355.452.102	5.157.121.685	4.463.682.493	1.865.579.739	288.715.347	1.773.332.346	35.903.883.712
	<u>29.927.302.102</u>	<u>5.193.571.185</u>	<u>4.571.080.656</u>	<u>2.981.277.402</u>	<u>532.300.672</u>	<u>5.027.700.249</u>	<u>48.233.232.266</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	2.118.732.001	4.649.198.940	3.705.761.467	3.462.586.712	835.347.091	595.645.607	15.367.271.818
Obligaciones con entidades financieras	2.911.833.510	4.399.759.877	3.789.197.782	2.112.772.342	42.539.264	452.488.235	13.708.591.010
	<u>5.030.565.511</u>	<u>9.048.958.817</u>	<u>7.494.959.249</u>	<u>5.575.359.054</u>	<u>877.886.355</u>	<u>1.048.133.842</u>	<u>29.075.862.828</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 24.896.736.591	(3.855.387.632)	(2.923.878.593)	(2.594.081.652)	(345.585.683)	3.979.566.407	19.157.369.438
<u>Moneda extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas:							
Inversiones	¢ 3.298.204.485	232.994.416	842.417.633	426.820.062	258.562.531	2.159.160.356	7.218.159.483
Cartera de créditos	76.538.842.190	3.986.322.450	4.265.374.296	4.094.014.671	1.574.013.000	2.713.318.306	93.171.884.913
	<u>79.837.046.675</u>	<u>4.219.316.866</u>	<u>5.107.791.929</u>	<u>4.520.834.733</u>	<u>1.832.575.531</u>	<u>4.872.478.662</u>	<u>100.390.044.396</u>
Pasivos sensibles a tasas:							
Obligaciones con el público	6.120.786.385	13.258.965.666	19.902.281.485	19.602.590.639	10.578.823.890	2.659.934.165	72.123.382.230
Obligaciones con entidades financieras	2.100.068.921	2.584.995.150	4.183.629.878	4.364.881.267	4.949.961.438	13.822.583.245	32.006.119.899
	<u>8.220.855.306</u>	<u>15.843.960.816</u>	<u>24.085.911.363</u>	<u>23.967.471.906</u>	<u>15.528.785.328</u>	<u>16.482.517.410</u>	<u>104.129.502.129</u>
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ 71.616.191.369	(11.624.643.950)	(18.978.119.434)	(19.446.637.173)	(13.696.209.797)	(11.610.038.748)	(3.739.457.733)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>109.764.348.777</u>	<u>9.412.888.051</u>	<u>9.678.872.585</u>	<u>7.502.112.135</u>	<u>2.364.876.203</u>	<u>9.900.178.911</u>	<u>148.623.276.662</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>13.251.420.817</u>	<u>24.892.919.633</u>	<u>31.580.870.612</u>	<u>29.542.830.960</u>	<u>16.406.671.683</u>	<u>17.530.651.252</u>	<u>133.205.364.957</u>
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>96.512.927.960</u>	<u>(15.480.031.582)</u>	<u>(21.901.998.027)</u>	<u>(22.040.718.825)</u>	<u>(14.041.795.480)</u>	<u>(7.630.472.341)</u>	<u>15.417.911.705</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						
	30 de setiembre de 2017		30 de setiembre de 2016		30 de junio de 2017		
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de - baja	
Cartera activa	¢	(591.572.151)	591.572.151	(467.296.815)	467.296.815	(630.615.072)	630.615.072
Inversiones	¢	(272.751.686)	272.751.686	(163.533.779)	163.533.779	(295.015.618)	295.015.618
Cartera de créditos	¢	(318.820.465)	318.820.465	(303.763.036)	303.763.036	(335.599.454)	335.599.454
Cartera pasiva	¢	(772.950.612)	772.950.612	(986.144.793)	986.144.793	(1.226.439.974)	1.226.439.974
Obligaciones a plazo con el público	¢	(599.776.291)	599.776.291	(390.485.045)	390.485.045	(577.352.803)	577.352.803
Obligaciones con entidades	¢	(173.174.321)	173.174.321	(595.659.748)	595.659.748	(649.087.171)	649.087.171

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						
	30 de setiembre de 2017		30 de setiembre de 2016		30 de junio de 2017		
	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	
Cartera activa	¢	1.161.442.303	(1.161.442.303)	1.283.201.111	(1.283.201.111)	1.187.226.010	(1.187.226.010)
Cartera pasiva	¢	476.443.970	(476.443.970)	397.815.743	(397.815.743)	237.178.361	(237.178.361)

(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:

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2017	2016	2017
<u>Activo</u>				
Disponibilidades	US\$	53.647.612	44.406.096	48.144.760
Inversiones en valores y depósitos		6.468.098	3.757.074	11.225.208
Cartera de créditos		137.613.005	140.496.049	137.658.830
Cuentas y comisiones por cobrar		206.016	195.007	269.575
Otros activos		267.892	248.964	403.780
	US\$	<u>198.202.623</u>	<u>189.103.190</u>	<u>197.702.153</u>
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con el público	US\$	180.405.853	161.603.338	178.868.733
Otras obligaciones financieras		13.853.048	23.587.479	14.592.940
Otras cuentas por pagar y provisiones		951.906	1.005.675	926.935
Otros pasivos		1.146.639	1.252.021	1.240.165
		<u>196.357.446</u>	<u>187.448.513</u>	<u>195.628.773</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>1.845.177</u>	<u>1.654.677</u>	<u>2.073.380</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 30 de setiembre 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\$	26.546.448	-	-	-	-	-	-	-	26.546.448
Encaje legal		8.309.217	2.070.529	2.878.144	1.859.140	3.517.731	4.805.036	3.661.367	-	27.101.164
Inversiones		394.110	935.346	435.577	-	-	663.342	4.039.723	-	6.468.098
Cartera de créditos		6.970.283	7.062.038	6.366.607	9.281.860	14.412.308	12.618.949	80.629.121	2.985.264	140.326.430
Total activos		42.220.058	10.067.913	9.680.328	11.141.000	17.930.039	18.087.327	88.330.211	2.985.264	200.442.140
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		54.767.672	13.642.025	18.974.460	12.247.145	23.173.728	31.665.486	24.126.905	-	178.597.421
Obligaciones con entidades financieras		4.531	214.851	506.113	427.328	1.043.956	2.007.911	9.398.600	-	13.603.290
Cargos por pagar		58.673	356.091	301.141	198.722	271.946	352.337	358.973	-	1.897.883
Total pasivos		54.830.876	14.212.967	19.781.714	12.873.195	24.489.630	34.025.734	33.884.478	-	194.098.594
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(12.610.818)	(4.145.054)	(10.101.386)	(1.732.195)	(6.559.591)	(15.938.407)	54.445.733	2.985.264	6.343.546

(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 30 de setiembre de 2016, 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\$	20.023.919	-	-	-	-	-	-	-	20.023.919
Encaje legal		6.346.681	1.482.436	2.955.120	2.199.272	4.479.006	5.668.856	1.250.806	-	24.382.177
Inversiones		50.864	-	551.403	-	-	695.732	2.459.075	-	3.757.074
Cartera de créditos		6.339.986	7.699.738	5.953.347	9.611.999	21.354.302	14.930.460	74.149.393	2.420.261	142.459.486
Total activos		32.761.450	9.182.174	9.459.870	11.811.271	25.833.308	21.295.048	77.859.274	2.420.261	190.622.656
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		41.643.686	9.729.643	19.390.370	14.422.596	29.388.052	37.196.071	8.195.708	-	159.966.126
Obligaciones con entidades financieras		331.437	252.166	692.207	1.234.132	2.916.135	2.642.061	14.427.290	-	22.495.428
Cargos por pagar		65.295	324.360	280.725	321.326	397.931	342.529	43.458	-	1.775.624
Total pasivos		42.040.418	10.306.169	20.363.302	15.978.054	32.702.118	40.180.661	22.666.456	-	184.237.178
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(9.278.968)	(1.123.995)	(10.903.432)	(4.166.783)	(6.868.810)	(18.885.613)	55.192.818	2.420.261	6.385.478

(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 30 de junio 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\$	21.134.926	-	-	-	-	-	-	-	21.134.926
Encaje legal		8.243.401	1.617.889	1.947.409	1.515.252	5.126.466	5.256.114	3.303.303	-	27.009.834
Inversiones		4.499	5.803.706	-	408.026	1.294.660	667.864	3.046.453	-	11.225.208
Cartera de créditos		6.659.812	6.351.697	6.044.305	8.459.916	17.131.871	14.538.478	78.134.317	2.733.220	140.053.616
Total activos		36.042.638	13.773.292	7.991.714	10.383.194	23.552.997	20.462.456	84.484.073	2.733.220	199.423.584
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		54.042.595	10.613.420	12.769.694	9.930.560	33.606.621	34.468.112	21.653.289	-	177.084.291
Obligaciones con entidades financieras		2.083	187.567	437.871	352.328	1.153.956	2.042.911	10.322.554	-	14.499.270
Cargos por pagar		221.364	276.343	210.670	116.165	528.901	273.998	250.671	-	1.878.112
Total pasivos		54.266.042	11.077.330	13.418.235	10.399.053	35.289.478	36.785.021	32.226.514	-	193.461.673
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(18.223.404)	2.695.962	(5.426.521)	(15.859)	(11.736.481)	(16.322.565)	52.257.559	2.733.220	5.961.911

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 30 de setiembre de 2017, se estima una variación máxima esperada del tipo de cambio de un día en 0,52% (0,17% al 30 de setiembre de 2016 y 0,50% al 30 de junio de 2017) sobre el tipo de cambio de cierre y de 1,82% (1,02% al 30 de setiembre de 2016 y 1,82% al 30 de junio 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 30 de setiembre de 2017, se estima que la variación máxima esperada positiva del tipo de cambio a un mes tiene un impacto en resultados de ¢19.037.587 (¢9.221.243 al 30 de setiembre de 2016 y ¢21.427.498 al 30 de junio de 2017).

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio			
Activos	¢ 114.689.449.338	104.366.586.859	114.158.081.820
Pasivos	113.621.742.203	103.453.366.150	112.960.861.564
Neto	1.067.707.135	913.220.709	1.197.220.256
Posición actual neta	1.048.669.548	903.999.466	1.175.792.758
Efecto en los resultados:	¢ 19.037.587	9.221.243	21.427.498
Disminución en el tipo de cambio			
Activos	¢ 110.599.544.420	102.258.904.294	110.071.745.814
Pasivos	109.569.912.459	101.364.126.071	108.917.380.554
Neto	1.029.631.961	894.778.223	1.154.365.260
Posición actual neta:	1.048.669.548	903.999.466	1.175.792.758
Efecto en los resultados:	¢ (19.037.587)	(9.221.243)	(21.427.498)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Disponibilidades	¢ 37.450.818.147	30.861.245.564	34.623.870.209
Inversiones en instrumentos financieros	11.901.583.758	10.714.058.255	17.799.164.605
Cartera de créditos	111.007.400.147	110.108.406.746	109.597.781.875
Cuentas y comisiones por cobrar	259.470.488	202.980.983	297.757.716
Garantías otorgadas	36.205.456.964	40.412.027.201	36.008.352.897
	¢ <u>196.824.729.504</u>	<u>192.298.718.749</u>	<u>198.326.927.302</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

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 30 de setiembre de 2017 y 2016 y al 30 de junio 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.
- 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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 30 de setiembre de 2017, el Banco mantiene en su cartera de créditos un monto de ¢1.146.655.589 (¢1.199.397.355 al 30 de setiembre de 2016 y ¢1.146.655.589 al 30 de junio de 2017), 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. Estas operaciones han sido reestructuradas a raíz de los procesos de investigación y gestión de pago que siguen tanto el CONAVI como la Fiscalía General de la República. Es opinión de los asesores legales y la Administración del Banco, que la probabilidad de recuperación de estos saldos es alta, debido a que existen elementos jurídicos suficientes para que el Banco logre cobrar las sumas que le son adeudadas, junto con los intereses correspondientes, ya sea en razón de que cancelen las facturas descontadas, o bien en virtud de que la Administración Pública deba de indemnizar como consecuencia de su responsabilidad.

Estimación por deterioro de la cartera de créditos:

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, 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:

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2017 y 2016).
- 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 2017 y 2016).

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.

Calificación del deudor

Al 30 de setiembre de 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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, al 30 de setiembre de 2017, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢2.259.297.901 (¢1.447.803.159 al 30 de setiembre de 2016 y ¢1.970.492.794 al 30 de junio de 2017), la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 30 de setiembre de 2017, asciende a ¢2.369.339.090 (¢1.517.239.689 al 30 de setiembre de 2016 y ¢2.074.683.494 al 30 de junio 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.
- 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).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio 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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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	<u>Setiembre 2017</u>		<u>Setiembre 2016</u>		<u>Junio 2017</u>	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢ 88.980.124.075	88.357.595.628	¢ 96.405.424.916	96.090.628.931	¢ 92.470.999.243	91.863.945.415
A2	140.083.219	139.447.053	307.941.791	307.041.616	135.217.798	134.670.994
B1	12.077.470.765	11.886.366.682	5.826.626.930	5.714.457.502	8.653.818.820	8.480.624.366
B2	1.379.814.781	1.363.814.265	2.041.939.530	1.987.843.927	1.400.274.277	1.383.003.257
C1	6.454.960.941	5.756.541.192	4.608.255.523	4.265.363.170	5.401.618.041	4.912.898.570
C2	83.030.097	76.446.728	113.485.114	113.151.742	79.690.706	78.079.292
D	513.821.517	432.625.279	167.085.388	92.716.450	237.281.608	211.169.773
E	3.077.821.239	2.434.991.906	1.571.036.924	1.022.789.619	2.695.405.963	2.039.421.995
	¢ <u>112.707.126.634</u>	<u>110.447.828.733</u>	¢ <u>111.041.796.116</u>	<u>109.593.992.957</u>	¢ <u>111.074.306.456</u>	<u>109.103.813.662</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Propiedades (bienes inmuebles)	¢ 73.651.650.302	39.786.754.933	43.030.028.540
Bienes muebles	5.972.426.458	4.951.328.850	5.250.945.989
Instrumentos financieros	4.590.919.404	8.717.235.280	7.903.505.562
Fideicomisos	42.920.240.398	38.153.214.202	41.981.307.264
Facturas descontadas	36.538.579.317	74.817.813.155	38.162.334.063
	¢ <u>163.673.815.879</u>	<u>166.426.346.420</u>	<u>136.328.121.418</u>

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”.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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”.

ii. *Cartera de créditos por morosidad*

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Cartera al día	¢ 102.622.612.861	106.170.023.451	101.843.956.709
De 1 a 30 días	7.558.964.851	3.238.721.139	7.063.901.623
De 31 a 60 días	1.585.280.553	963.413.038	1.498.728.401
De 61 a 90 días	107.631.065	79.276.542	134.006.153
De 91 a 120 días	408.437.482	71.771.421	35.836.000
Más de 120 días	100.586.744	113.938.382	236.149.558
Cobro judicial	323.613.078	404.652.143	261.728.012
	¢ <u>112.707.126.634</u>	<u>111.041.796.116</u>	<u>111.074.306.456</u>

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Fiduciaria	¢ 19.496.482.004	19.263.586.064	23.201.811.215
Hipotecaria	21.429.540.310	27.232.685.258	18.567.329.310
Fideicomiso	25.792.592.004	15.353.945.423	25.904.887.405
Otros	6.638.281.584	8.774.567.997	6.932.920.750
Prendaria	2.914.145.314	2.432.517.060	2.463.612.716
Facturas	8.001.173.017	20.214.422.161	8.389.783.770
Líquida	2.964.675.940	5.354.217.605	5.698.285.810
Contrato leasing	5.580.281.266	5.925.386.173	6.059.586.005
Cesión contrato	-	1.158.087.169	-
Banca estatal (*)	5.730.578.764	5.090.548.928	5.532.926.555
Contratos	14.159.376.431	241.832.278	8.323.162.920
	¢ <u>112.707.126.634</u>	<u>111.041.796.116</u>	<u>111.074.306.456</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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Comercio	35.194.600.935	34.909.440.604	33.505.094.898
Actividad financiera y bursátil	7.083.454.040	8.220.993.279	7.592.184.364
Construcción, compra y reparación de inmuebles	13.528.251.260	14.794.173.600	15.242.008.016
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	18.521.787.265	14.347.174.617	16.675.967.900
Administración pública	2.443.287.318	2.231.026.467	1.684.691.242
Industria manufacturera	10.887.940.433	12.184.910.131	12.314.445.334
Consumo	1.776.357.275	2.304.195.555	1.871.133.833
Servicios	5.081.270.086	6.112.710.771	5.164.727.099
Tarjetas de crédito	3.161.391.502	3.026.303.824	2.579.836.954
Vivienda	353.423.410	1.030.428.070	388.864.524
Transporte	2.828.885.462	3.410.746.939	3.282.863.252
Hotel y restaurante	2.797.576.798	2.087.237.969	2.116.513.370
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	1.192.914.250	44.481.356	1.279.130.454
Agricultura, ganadería, caza y actividades conexas	935.406.169	296.720.763	838.292.959
Enseñanza	714.693.172	674.615.643	653.754.064
Pesca y acuicultura	1.975.515	-	2.321.054
Banco estatal (peaje) (*)	5.730.578.764	5.090.548.928	5.532.926.555
Otros	473.332.980	276.087.600	349.550.584
	¢ 112.707.126.634	111.041.796.116	111.074.306.456

(*) 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:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Costa Rica	¢ 109.695.031.603	106.946.811.108	106.955.757.760
Guatemala	951.510.072	1.253.915.533	1.050.031.171
Islas Vírgenes	2.060.584.959	2.841.069.475	3.068.517.525
	¢ <u>112.707.126.634</u>	<u>111.041.796.116</u>	<u>111.074.306.456</u>

Préstamos reestructurados:

Al 30 de setiembre de 2017, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢10.902.636.325 (¢6.707.765.732 al 30 de setiembre de 2016 y ¢11.456.325.416 al 30 de junio de 2017).

Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre 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 (2 clientes)	¢ <u>75.237.410</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 7 operaciones (0,29% de la cartera total)	¢ <u>323.613.078</u>

Al 30 de setiembre de 2016, 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 (7 clientes)	¢ <u>102.538.726</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 14 operaciones (0,36% de la cartera total)	¢ <u>404.652.143</u>

Al 30 de junio 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 (6 clientes)	¢ <u>66.281.228</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 15 operaciones (0,24% de la cartera total)	¢ <u>261.728.012</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
AA	¢ 223.984.536	380.099.471	223.629.940
BB	5.603.832.197	2.978.745.666	5.112.682.296
BB+	1.025.986.674	2.276.051.289	1.034.110.533
No calificadas	4.919.280.479	5.000.000.000	11.359.370.859
	11.773.083.886	10.634.896.426	17.729.793.628
Productos por cobrar	128.499.872	79.161.829	69.370.977
	¢ 11.901.583.758	10.714.058.255	17.799.164.605

Inversiones por zona geográfica

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

Al 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio 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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio 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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2017	2016	2017
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 12.372.006.580	12.106.586.580	12.372.006.580
Reserva legal	262.519.375	231.478.988	262.519.375
	¢ <u>12.634.525.955</u>	<u>12.338.065.568</u>	<u>12.634.525.955</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	(119.802.876)	(13.378.678)	(66.955.771)
Aportes por capitalizar	526.261.711	224.866.347	(40.553.653)
Utilidades de períodos anteriores	410.362.620	469.459.264	486.672.342
Resultado del año neto de la asignación a la reserva legal	306.705.417	189.782.077	154.677.636
	¢ <u>2.776.937.403</u>	<u>2.524.139.541</u>	<u>2.187.251.085</u>
	¢ <u>15.411.463.358</u>	<u>14.862.205.109</u>	<u>14.821.777.040</u>

Al 30 de setiembre de 2017, 2016, y al 30 de junio 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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Valor razonable

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>7.373.083.886</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.400.000.000</u>	<u>11.773.083.886</u>
		2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>5.634.896.426</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>10.634.896.426</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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>6.888.570.265</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.841.223.363</u>	<u>17.729.793.628</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.

(Continúa)

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 30 de setiembre de 2017, 2016 y al 30 de junio 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:

	Setiembre 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 111.007.400.147	108.954.662.489
Obligaciones con el público	¢ 126.268.919.554	125.527.847.353
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.192.920.603	19.872.207.454

	Setiembre 2016	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 110.108.406.746	104.469.815.211
Obligaciones con el público	¢ 115.573.888.860	113.575.486.288
Obligaciones con entidades financieras	¢ 22.590.124.575	22.269.750.078

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Junio 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Cartera de créditos	¢ 109.597.781.875	104.989.933.844
Obligaciones con el público	¢ 128.034.472.370	128.102.390.964
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.867.556.467	20.871.905.336

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 30 de setiembre de 2017, 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 30 de setiembre de 2017, es el siguiente:

2017	¢	628.720.208
2018		662.524.025
2019		698.195.890
2020		735.841.096
2021		775.570.951
	¢	<u>3.500.852.170</u>

(30) 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.

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*

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 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.

(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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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 1º 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:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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 periodo.

(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.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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. 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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos 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.

(Continúa)

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 el Consejo 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, el Consejo 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. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo 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.

(w) 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.

(x) 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.