

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estados financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

BANCO CATHAY DE COSTA RICA, S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011
con el Dictamen de los Auditores Independientes

Contenido

	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros:	
- Balances Generales	3-5
- Estados de Resultados	6-7
- Estados de Cambios en el Patrimonio	8
- Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-59



Tel: +506-2225-9500
Fax: +506-2253-9391
www.bdocostarica.cr

San José, Costa Rica
Po. Box: 3301-1000

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Entidades Financieras,
a la Asamblea de Accionistas y a la Junta Directiva
de Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2, y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

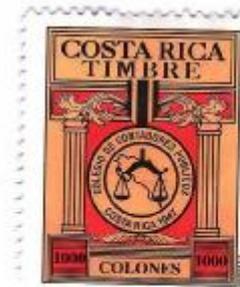
Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes

Este informe de los auditores independientes es únicamente para información de los Accionistas y Junta Directiva de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.



Lic. Rafael Carballo Vargas
15 de febrero del 2013
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad N° 0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de septiembre de 2013
Timbre de ¢1,000 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Banco Cathay de Costa Rica, S.A.**Balances Generales****Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	3	¢ 16,034,744,952	¢ 9,448,262,409
Efectivo		561,358,712	403,415,046
Banco Central		11,850,199,420	8,298,140,350
Entidades financieras del país		1,976,972,803	185,413,327
Entidades financieras del exterior		1,137,748,428	238,516,715
Otras disponibilidades		508,465,589	322,776,971
Inversiones en instrumentos financieros	4	5,416,243,042	9,604,962,004
Mantenidas para negociar		150,701,361	3,143,980,991
Disponibles para la venta		5,179,688,943	6,392,833,870
Productos por cobrar		85,852,738	68,147,143
Cartera de Créditos	5	66,140,297,729	44,293,286,527
Créditos vigentes		60,226,867,089	42,022,089,553
Créditos vencidos		5,789,247,350	2,052,470,612
Créditos en cobro judicial		23,806,118	94,051,459
Productos por cobrar		384,535,659	307,513,806
(Estimación por deterioro)	5.7	(284,158,487)	(182,838,903)
Cuentas y comisiones por cobrar		446,552,258	187,147,320
Comisiones por cobrar		8,614,949	3,131,022
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		123,883,459	5,943,096
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	13,644,873	11,538,991
Otras cuentas por cobrar		313,485,523	178,949,295
(Estimación por deterioro)		(13,076,546)	(12,415,084)
Bienes realizables	7	11,572,118	45,154,502
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		19,837,916	45,154,502
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(8,265,798)	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	942,287,874	526,735,625
Otros activos	9	2,890,195,664	909,596,392
Cargos diferidos		361,305,471	247,194,020
Activos intangibles		251,584,840	279,135,553
Otros activos		2,277,305,353	383,266,819
TOTAL ACTIVOS		¢ 91,881,893,637	¢ 65,015,144,779

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresado en colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público		¢ 57,923,758,532	¢ 46,655,257,808
A la vista	10.1	17,454,270,387	15,454,543,428
A plazo	10.2	39,869,715,152	30,774,861,591
Cargos financieros por pagar		599,772,993	425,852,789
Obligaciones con entidades	11	21,264,406,695	7,691,535,668
A la vista		308,596,737	15,840,557
A plazo		20,339,297,939	7,458,619,288
Otras obligaciones con entidades		436,830,758	185,260,325
Cargos financieros por pagar		179,681,261	31,815,498
Cuentas por pagar y provisiones		969,029,894	898,460,477
Impuesto sobre la renta diferido	20	4,203,912	539,757
Provisiones	12.2	2,184,109	30,756
Otras cuentas por pagar diversas	12.1	962,641,873	897,889,964
Otros pasivos		1,141,735,642	348,837,333
Ingresos diferidos		661,587,260	263,450,555
Estimación por deterioro de créditos contingentes		23,529,806	16,394,227
Otros pasivos		456,618,576	68,992,551
TOTAL PASIVOS		81,298,930,763	55,594,091,286
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13.1	9,212,136,348	8,510,092,516
Capital pagado		9,212,136,348	8,510,092,516
Aportes patrimoniales no capitalizados	13.2	807,043,464	298,758,000
Ajustes al patrimonio		(21,952,496)	(30,811,752)
Superávit por revaluación, inmuebles, mobiliario y equipo		76,399	76,399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(22,028,895)	(30,888,151)
Reservas patrimoniales	13.4	142,150,843	92,863,653
Resultados acumulados		443,584,715	550,151,076
Intereses minoritarios		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,582,962,874	9,421,053,493
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 91,881,893,637	¢ 65,015,144,779

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Balances Generales

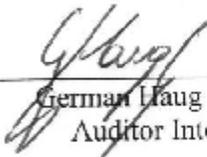
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresado en colones sin céntimos)

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	25	¢ <u>31,493,384,538</u>	¢ <u>24,680,507,114</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	26	¢ <u>11,674,138,745</u>	¢ <u>561,404,100</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>245,689,820</u>	¢ <u>153,781,421</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>11,428,448,325</u>	¢ <u>407,622,679</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢ <u>776,257,785,807</u>	¢ <u>763,885,508,985</u>
CUENTA DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORAS	27	¢ <u>776,257,785,807</u>	¢ <u>763,885,508,985</u>


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estados de Resultados

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	14.1	¢ 195,975	¢ 2,010,216
Por inversiones en instrumentos financieros	14.2	373,949,306	280,900,437
Por cartera de créditos	14.3	5,789,005,372	3,865,856,655
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14.4	-	50,773,734
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	94,277,286	106,439,234
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	9,693,345	4,993,051
Por otros ingresos financieros	14.5	1,075,794,595	808,874,907
Total ingresos financieros		7,342,915,879	5,119,848,234
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	15.1	2,005,328,114	1,598,857,976
Por obligaciones con entidades financieras	15.2	792,606,237	151,490,244
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14.4	4,771,326	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	14.6	7,414,693	18,961,153
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	14.6	10,394,483	89,917
Total de Gastos financieros		2,820,514,853	1,769,399,290
Por estimación de deterioro de activos		286,402,004	66,113,380
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		94,128,821	45,512,877
RESULTADO FINANCIERO		4,330,127,843	3,329,848,441
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	16.1	571,626,838	339,400,311
Por bienes realizables		-	10,000,000
Por cambio y arbitraje de divisas		841,992,740	603,068,853
Por otros ingresos operativos		111,140,253	165,405,400
Total Otros Ingresos de Operación		1,524,759,831	1,117,874,564
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	17.1	254,686,466	177,586,877
Por bienes realizables		17,118,333	14,533,410
Por provisiones		116,473,608	65,301,719
Por cambio y arbitraje de divisas		539,993,809	370,323,310
Por otros gastos con partes relacionadas		499,948	-
Por otros gastos operativos	17.2	165,498,002	199,054,943
Total Otros Gastos de Operación		1,094,270,166	826,800,259
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4,760,617,508	3,620,922,746

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estados de Resultados

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

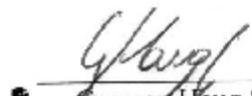
(expresado en colones sin céntimos)

Gastos Administrativos

Por gastos de personal	18	2,293,885,646	¢ 1,897,921,620
Por otros gastos de administración	19	1,771,938,211	1,365,952,495
Total Gastos Administrativos		<u>4,065,823,857</u>	<u>3,263,874,115</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		694,793,651	357,048,631
Participaciones sobre la utilidad		34,739,682	17,852,433
Impuesto sobre la renta	20	167,182,067	95,826,350
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u>492,871,902</u>	¢ <u>243,369,848</u>


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

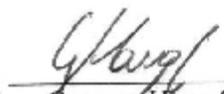
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresado en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011		€ 8,147,947,516	€ 362,145,000	€ (60,610,914)	€ 68,526,668	€ 331,118,213	€ 8,849,126,483
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	-	29,799,162	-	-	29,799,162
Resultado del Período 2011		-	-	-	-	243,369,848	243,369,848
Capital pagado adicional		362,145,000	(63,387,000)	-	-	-	298,758,000
Reservas legales y otras reservas estatutarias	13	-	-	-	24,336,985	(24,336,985)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011		8,510,092,516	298,758,000	(30,811,752)	92,863,653	550,151,076	9,421,053,493
Saldo al 1 de enero del 2012		8,510,092,516	298,758,000	(30,811,752)	92,863,653	550,151,076	9,421,053,493
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	-	8,859,256	-	-	8,859,256
Resultado Período 2012	13	-	-	-	-	492,871,902	492,871,902
Utilidades trasladadas a aportes patrimoniales y capital social	13	236,823,932	313,327,144	-	-	(550,151,073)	3
Aportes de capital pendientes de autorización	13	166,461,900	493,716,320	-	-	-	660,178,220
Reservas legales y otras reservas estatutarias	13	-	-	-	49,287,190	(49,287,190)	-
Traslados de aporte a capital social según autorización CONASSIF		298,758,000	(298,758,000)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012		€ 9,212,136,348	€ 807,043,464	€ (21,952,496)	€ 142,150,843	€ 443,584,715	€ 10,582,962,874


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

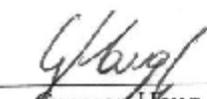
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresado en colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	492,871,902	¢ 243,369,848
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		9,478,105	15,911,550
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		272,096,323	70,388,258
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	(844,848)
Pérdidas por otras estimaciones		707,674	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		246,253,172	(6,509,803)
Depreciaciones y amortizaciones		344,343,002	228,467,436
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(302,920,304)	(1,932,912,050)
Créditos y avances de efectivo		(22,128,585,629)	(15,460,076,832)
Bienes realizables		33,582,384	286,628,073
Otras cuentas por cobrar		(260,112,612)	(168,007,578)
Otros activos		(2,197,561,131)	(406,100,389)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		11,268,500,724	17,220,264,798
Otras cuentas por pagar y provisiones		(175,683,754)	419,785,603
Otros pasivos		792,898,309	68,254,041
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(11,604,131,835)	578,618,107
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(552,352,820)	(208,564,091)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		9,419,428	390,464
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(542,933,392)	(208,173,627)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		13,572,871,027	3,107,305,167
Aportes de capital recibidos		660,178,224	298,758,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		14,233,049,251	3,406,063,167
Aumento neto en efectivo y equivalentes		2,085,984,024	3,776,507,647
Efectivo y equivalentes al inicio del año		15,138,943,416	11,362,435,769
Efectivo y equivalentes al final del año	3	¢ 17,224,927,440	¢ 15,138,943,416


Jimmy Hernández Álvarez
Gerente General


Daniel Salazar Juárez
Contador


German Haug Sevilla
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Organización

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (en adelante el Banco) se encuentra domiciliado en San Pedro de Montes de Oca, 300 metros este de la Iglesia Católica, San José Costa Rica. Está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La sociedad opera como banco privado y forma parte del Sistema Bancario Nacional desde el 22 de enero de 1998 y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada.

La totalidad de su capital social le pertenece al Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (una sociedad anónima organizada de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, domiciliada en la ciudad de San José, Costa Rica), el cual está debidamente autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El Banco está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, las normas y disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre del 2012 el Banco contaba con sus oficinas centrales, siete sucursales y siete cajeros automáticos; al 31 de diciembre del 2011 contaba con sus oficinas centrales, seis sucursales y seis cajeros automáticos.

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra a disposición en su sitio “web” oficial: www.bancocathay.com.

El personal empleado por el Banco al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendió a ciento ochenta y uno, y ciento cuarenta y uno, respectivamente.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados por la junta directiva el 31 de enero del 2013.

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas

Bases para la preparación de los estados financieros - Las políticas contables significativas observadas por el Banco están de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con las excepciones de las disposiciones reglamentarias descritas más adelante.

Un resumen de las principales políticas contables utilizadas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se detalla a continuación:

- a. **Juicios y supuestos clave para la estimación de incertidumbres** - En el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco, la gerencia realiza diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros.

El juicio significativo de acuerdo con la definición anterior, es el siguiente:

Clasificación de inversiones en valores - El Banco ha clasificado sus inversiones en valores negociables y disponibles para la venta.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

Adicionalmente, la determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos exige la consideración de supuestos clave y otros datos clave para realizar estimaciones de incertidumbres, en la fecha del balance, de los efectos que se deriven de cuentas futuras inciertas sobre tales activos y pasivos.

- b. ***Equivalentes de efectivo*** - El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, depósitos a la vista (restringidos) en el Banco Central de Costa Rica e inversiones disponibles para la venta altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de su valor.
- c. ***Activos financieros*** - El Banco reconoce inicialmente un activo financiero por su valor razonable más, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, excepto en el caso de un activo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados (valores negociables). Para efectos de la medición de un activo financiero después de su reconocimiento inicial, el Banco clasifica, cuando proceda, los activos financieros en las siguientes categorías:

Cartera de crédito y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estos activos están medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en los resultados del período cuando los préstamos y cuentas por cobrar se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Valores negociables - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.

Valores disponibles para la venta - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios provisto por Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S.A. (PIPICA) para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

Valores mantenidos hasta el vencimiento - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la administración mantenerlos hasta su vencimiento.

d. Deterioro de activos financieros

Activos financieros llevados al costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. En el caso de préstamos y cuentas por cobrar, el Banco sigue la política de registrar una estimación para documentos y cuentas por cobrar de dudoso cobro, que se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación. Las pérdidas en que se incurran en la recuperación de los efectos y cuentas por cobrar, se liquidan contra el saldo de la estimación.

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, definida de la siguiente manera:

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a ₡65.000.000 son clasificadas en este grupo.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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 Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo.

e. *Baja de activos y pasivos financieros*

Activos financieros - Los activos financieros son dados de baja por el Banco cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, el Banco ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son dados de baja por el Banco cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero el Banco cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

- f. *Bienes realizables* - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- g. *Propiedad, mobiliario y equipo* - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.
- h. *Otros activos* - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta. El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.
- i. *Reserva legal* - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones.
- j. *Impuesto sobre la renta*
Corriente - El Banco calcula y registra el impuesto sobre la renta corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

Diferido - El impuesto de renta diferido (activo y pasivo) es calculado utilizando el método pasivo aplicado sobre las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros, surgidas de comparar los valores fiscales de activos y pasivos con los valores registrados de acuerdo con la normativa bancaria y las Normas Internacionales de Información Financiera. El impuesto sobre la renta diferido que se relaciona con cuentas del patrimonio neto es cargado o abonado directamente al patrimonio neto. El impuesto diferido activo es reconocido contablemente, siempre y cuando exista en grado de certeza razonable, la posibilidad de que las partidas se lleguen a realizar y sean aplicables a utilidades imponibles futuras. El impuesto de renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar durante los períodos en los que se estime revertir las correspondientes diferencias temporarias.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

k. *Costo por intereses* - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

l. *Reconocimiento de los ingresos y gastos* - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

Ingreso y gastos por intereses - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control.

Ingreso por comisiones - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.

m. *Reconocimiento de gastos administrativos y operativos* - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

n. *Beneficios a empleados* - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.

o. *Prestaciones legales* - Un 5.33% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

p. *Unidad monetaria*

Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el colón costarricense. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda. El Banco registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Banco ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias cambiarias resultantes se aplican a los resultados del período en que se devengan.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular del colón respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de bandas cambiarias que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. Diariamente el Banco Central fija y comunica al público los límites de las bandas y determina los tipos de cambios de referencia con base en las transacciones del día anterior.

Al 31 de diciembre del 2012 los tipos de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡502.07 para la compra y de ₡514.32 para la venta por US\$1.00 (₡505.35 y ₡518.33 en el 2011).

- q. **Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera** -Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- r. **Operaciones de fideicomisos** -Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- s. **Deterioro de activos** -El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- t. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- u. **Arrendamientos** – Los arrendamientos son operativos y se originan por el alquiler de bienes de uso para la operación normal del Banco. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- v. **Pronunciamientos contables** – El 17 de diciembre del 2007 mediante los artículos 7 y 13 de las sesiones 691-2007 y 692-2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma integral al reglamento denominado “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGIVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros”, Acuerdo SUGEF 34-2002. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIFF) y rige a partir del 1 de enero del 2008. No se permite la adopción anticipada a las normas.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2008, con excepción de los siguientes tratamientos especiales:

NIC 7 - Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.

NIC 8 - Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores- La política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y la determinación del monto de las estimaciones, se debe realizar conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

NIC 16 - Propiedades, planta y equipo y NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

NIC 18 - Ingresos ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.

NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

NIC 23 - Costos por intereses - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

NIC 26 - Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados y NIC 28. Inversiones en asociadas - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

NIC 31 - Participaciones en negocios conjuntos - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

NIC 34 - Información financiera intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

NIC 38 - Activos intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No. 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

NIC 39 - Instrumentos financieros; reconocimiento y medición - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

NIC 39 - Instrumentos financieros; transferencia de activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

NIC 40 - Inversión en propiedad para alquiler o plusvalía - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

A la fecha de los estados financieros del Banco, las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas en los textos vigentes publicados al 1 enero del 2008, ya entraron en vigencia. Adicionalmente, posterior a la publicación de dichos textos, se presentaron nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB, los cuales fueron publicados en los textos correspondientes al 2009, 2010, 2011 y 2012. Un resumen de estas se presenta a continuación:

NIIF 3 Combinaciones de negocios: Revisada en 2008, aplica el 1 de julio del 2009.

NIC 1 Presentación de estados financieros: Revisada en 2007 y 2011; aplican el 1 de enero del 2009 y 1 de julio del 2012.

NIC 23 Costos por préstamos: Revisada en 2007 y aplica el 1 de enero del 2009.

Modificaciones de la NIIF 2 Condiciones para la consolidación: Revisada el 1 de enero del 2008, aplica el 1 de enero del 2009.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Emitida en noviembre del 2009 y aplica el 1 de enero del 2015.

NIC 24 Información sobre partes relacionadas: Revisada en noviembre 2009 y se requiere la aplicación a partir del 1 de enero del 2011.

CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes: Emitida en enero 2009 y aplica el 1 de julio del 2009.

CINIIF 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio: Emitida en noviembre 2009 y aplica el 1 de julio del 2010.

Modificaciones a la NIIF 7: Revisada en marzo del 2009 y diciembre del 2011 y aplica el 1 de enero del 2009 y del 2013, respectivamente.

Modificaciones a la CINIIF 9 y la NIC 39 Derivados implícitos: Modificadas en marzo 2009 y aplica el 30 de junio del 2009.

Modificaciones a la NIIF 2 Transacciones con pagos basados en acciones liquidadas en efectivo del grupo: Modificaciones en junio del 2009 y aplica el 1 de enero del 2010.

Modificaciones a la NIIF 1 Exenciones adicionales para entidades que adoptan por primera vez las NIIF : Modificada en julio del 2009 y aplica el 1 de enero del 2010.

Modificaciones a la CINIIF 32 Clasificación de las emisiones de derechos: Modificada en octubre del 2009 y aplica el 1 de febrero del 2010.

Modificaciones a la CINIIF 14 Pagos anticipados de un requerimiento de mantener un nivel mínimo de financiación: Modificada en noviembre de 2009 y aplica el 1 de enero del 2011.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continúa)

NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 Y NIC 28: Emitidas en mayo de 2011; aplican el 1 de enero del 2013. En mayo de 2011 el IASB emitió la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*; NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* y NIIF 12 *Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades* y las dos normas revisadas, la NIC 27 *Estados Financieros Separados* y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

NIIF 13 Medición del valor razonable: Emitida en mayo del 2011; aplica a partir del 1 de enero del 2013.

CINIIF 20 Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto: Aplica a partir del 1 de enero del 2013.

NIC 19 Beneficios a los Empleados: Se emitió en junio del 2011; aplica a partir del 1 de enero del 2013.

Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros Modificaciones a la NIC 32: Aplica a partir del 1 de enero del 2014.

Plan de cuentas - Mediante los artículos 8 y 12 de las Actas de las Sesiones 639-2007 y 640-2007, respectivamente, celebrada el 9 de abril del 2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Plan de cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros Homologado, el cual entró a regir a partir del 1 de enero del 2008.

Algunas de las disposiciones reglamentarias que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera son:

Equivalentes de efectivo - Para efectos de este informe solamente se permiten en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidarlas en un plazo menor de dos meses.

Inmueble, mobiliario y equipo - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como parte del “Inmueble, Mobiliario y Equipo”.

Intereses o productos por cobrar - Los intereses o productos por cobrar sobre la cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación para deterioro incluye ambas cuentas.

Comisiones por formalización de préstamos - De conformidad con disposiciones de la SUGEF, el 100% de las comisiones por formalización de préstamos son diferidas y reconocidas en el estado de resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo, con base en el método de línea recta. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

3. Disponibilidades

Al 31 diciembre del 2012 y 2011 las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 513,608,712	¢ 383,862,596
Efectivo en tránsito	47,750,000	19,552,450
Depósitos a la vista en el BCCR	11,850,199,420	8,298,140,349
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del estado	1,976,972,803	185,413,327
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	1,137,748,429	238,516,715
Documentos de cobro inmediato	1,573,703	2,657,521
Disponibles restringidas	506,891,885	320,119,451
	<u>¢ 16,034,744,952</u>	<u>¢ 9,448,262,409</u>

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los depósitos en entidades financieras del país incluyen reservas de efectivo obligatorias que no pueden ser usadas en las operaciones diarias del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. Estas reservas se detallan en la nota 6.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	¢ 16,034,744,952	¢ 9,448,262,409
Inversiones disponibles para la venta altamente líquidas	1,190,182,488	5,690,681,007
	<u>¢ 17,224,927,440</u>	<u>¢ 15,138,943,416</u>

Las inversiones disponibles para la venta altamente líquidas corresponden a inversiones con vencimientos no mayor a dos meses.

4. Inversiones en valores y depósitos netos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Entidades financieras privadas del país	¢ -	¢ 300,313,011
Entidades financieras del estado	-	-
<u>Dólares</u>		
Entidades financieras privadas del país	150,701,361	1,681,956,145
Entidades financieras del estado	-	1,161,711,835
	<u>¢ 150,701,361</u>	<u>¢ 3,143,980,991</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. Inversiones en valores y depósitos netos

Inversiones disponibles para la venta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 397,932,000	¢ 459,418,900
Banco Central de Costa Rica restringidas	936,205,650	1,074,467,500
Mercado Interbancario de Liquidez	-	800,000,000
Gobierno de Costa Rica	640,438,500	1,012,850,600
Gobierno de Costa Rica restringidas	214,192,950	214,900,320
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	100,000,000	-
Bancos comerciales del Estado	1,419,268,000	68,745,139
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	1,000,000
Bancos comerciales del Estado (reportos)	665,405,009	-
Bancos comerciales del Estado (vencidas)	1,058,139	-
Entidades financieras privadas del país	64,784,258	139,914,577
Entidades financieras privadas del país restringidas	916,193	5,790,833
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	1,269,736	-
	¢ 4,441,470,435	¢ 3,777,087,869

Inversiones disponibles para la venta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Dólares</u>		
Banco Central de Costa Rica restringidas	¢ -	¢ 17,773,640
Mercado Interbancario de Liquidez	-	758,025,000
Gobierno de Costa Rica	306,165,308	210,652,115
Gobierno de Costa Rica restringidas	308,204,496	186,600,285
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	76,840,056	383,446,188
Bancos comerciales del Estado	-	308,338,479
Bancos comerciales del Estado restringidas	-	252,675,000
Entidades financieras privadas del país	-	452,753,794
Entidades financieras privadas del país restringidas	-	45,481,500
Entidades financieras privadas del país (vencidas)	47,008,648	-
	<u>738,218,508</u>	<u>2,615,746,001</u>
Subtotal inversiones	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total inversiones en valores y depósitos a plazo	¢ 5,416,243,042	¢ 9,604,962,004

A) Sector público

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 300,313,009
Disponibles para la venta	3,223,043,509	2,341,014,643
Disponibles para la venta restringidos	1,150,398,600	1,290,367,720
Disponibles para la venta vencidas	1,058,139	-

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. Inversiones en valores y depósitos netos (continúa)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ 1,161,711,841
Disponibles para la venta	383,005,365	1,660,461,789
Disponibles para la venta restringidos	308,204,496	457,049,015
	<u>¢ 5,065,710,109</u>	<u>¢ 7,210,918,017</u>
 B) Sector privado		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colones</u>		
Inversiones para la negociación	¢ -	¢ -
Disponibles para la venta	64,784,257	139,914,577
Disponibles para la venta restringidos	916,193	5,790,832
Disponibles para la venta vencidas	1,269,736	
<u>Dólares</u>		
Inversiones para la negociación	150,701,361	1,681,956,141
Disponibles para la venta	-	452,753,794
Disponibles para la venta restringidos	-	45,481,500
Disponibles para la venta vencidas	47,008,648	
Total colones y dólares sector privado	<u>264,680,195</u>	<u>2,325,896,844</u>
Total general	5,330,390,304	9,536,814,861
Productos por cobrar asociados a Inversiones	85,852,738	68,147,143
Total Inversiones en Valores y depósitos a plazo	<u>¢ 5,416,243,042</u>	<u>¢ 9,604,962,004</u>

5. Cartera de crédito - neta

5.1. Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cartera de créditos por origen se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos originados por el Banco		
Préstamos a personas físicas	¢ 12,649,164,157	¢ 8,219,369,154
Préstamos a bancos	2,703,372,468	1,650,537,082
Préstamos a empresas	50,687,383,932	34,298,705,388
	<u>66,039,920,557</u>	<u>44,168,611,624</u>
Productos por cobrar cartera de crédito	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	(284,158,487)	(182,838,903)
	<u>¢ 66,140,297,729</u>	<u>¢ 44,293,286,527</u>

Las tasas de interés sobre préstamos oscilan al 31 de diciembre del 2012 entre 11.59% y 26.50% en colones y 5.65 % y 15% en dólares. Al 31 de diciembre de 2011 entre 8.67% y un 30.75% en colones y 7.19% y 16.50% en dólares.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.2. Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cartera de crédito distribuida por actividad económica es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comercio	¢ 20,498,579,283	¢ 15,763,514,508
Actividad financiera y bursátil	7,290,206,484	7,309,892,810
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,984,883,290	4,529,657,002
Industria Manufacturera	4,749,253,907	3,476,739,633
Construcción, compra y reparación de inmuebles	5,729,296,067	2,286,124,040
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3,135,999,201	2,564,545,741
Administración pública	2,129,990,930	796,141,201
Servicios (el deudor ofrece el servicio)	2,351,948,061	1,840,274,794
Tarjetas de crédito	2,990,967,122	2,040,428,983
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	116,617,971	-
Hotel y restaurante	2,559,479,109	1,336,731,318
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	932,026,945	280,939,209
Vivienda	96,268,222	142,238,282
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	286,878,761	130,037,061
Transporte	1,479,569,851	20,809,959
Otras Actividades (A)	<u>2,707,955,353</u>	<u>1,650,537,083</u>
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	<u>(284,158,487)</u>	<u>(182,838,903)</u>
	¢ 66,140,297,729	¢ 44,293,286,527

(A) Incluye a crédito otorgado a la Banca Estatal en cumplimiento del Artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

5.3. Cartera de crédito por exposición

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera de crédito, distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢ 13,511,957,346	¢ 25,151,956,343
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	7,071,946,382	8,748,184,599
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas	5,286,087,862	8,754,580,548
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas	29,500,255,518	1,513,890,134
Exposiciones del 20% en adelante	<u>10,669,673,449</u>	-
	66,039,920,557	44,168,611,624
Productos por cobrar	384,535,659	307,513,806
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	<u>(284,158,487)</u>	<u>(182,838,903)</u>
	¢ 66,140,297,729	¢ 44,293,286,527

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.3. Cartera de crédito por exposición (continúa)

Dentro del rubro de las exposiciones mayores al 20% del capital y reservas se incluye los créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo N° 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario Nacional.

5.4. Cartera de crédito por nivel de morosidad

La cartera de préstamos, desglosada según el nivel de morosidad se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>%</u>	<u>2011</u>	<u>%</u>
Al día	¢60,226,867,089	91.20%	¢42,022,089,553	95.14%
De 1 a 30 días	5,082,138,991	7.70%	1,322,906,480	3.00%
De 31 a 60 días	191,523,148	0.29%	703,974,005	1.59%
De 61 a 90 días	114,672,359	0.17%	14,900,696	0.03%
De 91 a 120 días	28,348,511	0.04%	549,106	0.00%
De 121 a 180 días	134,718,002	0.20%	3,397,861	0.01%
De 181 a 360 días	237,846,339	0.36%	2,719,734	0.01%
Más de 361 días	-	0.00%	4,022,730	0.01%
Cobro Judicial	23,806,118	0.04%	94,051,459	0.21%
	<u>66,039,920,557</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,168,611,624</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	(284,158,487)		(182,838,903)	
	<u>¢ 66,140,297,729</u>		<u>¢ 44,293,286,527</u>	

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las operaciones en las que ha cesado el registro de acumulación de intereses suman ¢413,392,897 y ¢100,282,868 que corresponden a 9 y 22 operaciones respectivamente, dentro de las que se encuentran operaciones en cobro judicial y aquellas cuya morosidad superan los 180 días.

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el Banco tiene 3 y 20 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢23,806,118 (0.04% del total de la cartera) y por ¢94,051,459 (0.22% del total de la cartera), respectivamente.

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se presenta en cuentas de orden un monto por ¢7,615,602 y ¢19,253,608 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, correspondiente a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso (Nota 27).

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.5. Cartera de crédito por garantía

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos estaba garantizada como sigue:

	2012	%	2011	%
Hipotecaria	¢ 11,524,441,630	17.45%	¢ 12,324,388,722	27.90%
Fideicomiso de Garantía	16,492,608,076	24.97%	13,020,118,498	29.48%
Fiduciaria	14,760,679,312	22.35%	9,317,235,759	21.09%
Facturas	7,752,865,101	11.74%	3,852,894,813	8.72%
Otras	6,889,428,847	10.43%	2,570,712,436	5.82%
Banca Estatal	2,702,718,058	4.09%	1,650,537,082	3.74%
Certificados de inversión	4,571,179,191	6.92%	1,384,200,116	3.13%
Prendaria	1,346,000,342	2.05%	48,524,198	0.12%
	<u>66,039,920,557</u>	<u>100.00%</u>	<u>44,168,611,624</u>	<u>100.00%</u>
Productos por cobrar	384,535,659		307,513,806	
Estimación por deterioro o incobrabilidad de créditos	(284,158,487)		(182,838,903)	
	<u>¢ 66,140,297,729</u>		<u>¢ 44,293,286,527</u>	

5.6. Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cartera de créditos de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

	2012		
	Principal	Productos por cobrar	Total
Grupo 1			
A1	¢ 48,696,861,252	¢ 241,062,380	¢ 48,937,923,632
A2	173,963,069	918,138	174,881,207
B1	2,520,338,012	17,476,030	2,537,814,042
B2	-	-	-
C1	1,298,168,603	17,409,759	1,315,578,362
C2	-	-	-
D	-	-	-
E	283,992,858	14,881,348	298,874,206
Total Group 1	<u>¢ 52,973,323,794</u>	<u>¢ 291,747,655</u>	<u>¢ 53,265,071,449</u>
Grupo 2			
A1	¢ 9,264,182,453	¢ 76,206,190	9,340,388,643
A2	75,547,292	344,477	75,891,769
B1	164,463,835	966,062	165,429,897
B2	32,427,499	67,302	32,494,801
C1	545,758,634	2,195,587	547,954,221
C2	23,492,193	-	23,492,193
D	18,448,791	95,228	18,544,019
E	239,558,008	12,913,158	252,471,166
Total Group 2	<u>¢ 10,363,878,705</u>	<u>¢ 92,788,004</u>	<u>10,456,666,709</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.6. Cartera de crédito por categoría de riesgo (continúa)

	2012		
	Productos por cobrar		
	Principal		Total
Subtotal	¢ 63,337,202,499	¢ 384,535,659	¢ 63,721,738,158
Préstamo a la Banca Estatal	2,702,718,058	-	2,702,718,058
Productos por cobrar	¢ 66,039,920,557	¢ 384,535,659	¢ 66,424,456,216
	2011		
Grupo 1	Productos por cobrar		
	Principal		Total
A1	¢ 31,582,596,940	¢ 180,839,826	¢ 31,763,436,766
A2	-	-	-
B1	2,511,187,647	18,223,669	2,529,411,316
B2	467,768,622	11,495,904	479,264,526
C1	1,272,568,402	21,606,862	1,294,175,264
C2	103,510,664	2,485,680	105,996,344
D	-	-	-
E	128,799,521	2,354,628	131,154,149
Total Group 1	¢ 36,066,431,796	¢ 237,006,569	¢ 36,303,438,365
Grupo 2	Productos por cobrar		
	Principal		Total
A1	¢ 5,661,590,510	¢ 52,511,075	5,714,101,585
A2	158,294,532	1,187,475	159,482,007
B1	250,952,018	1,274,952	252,226,970
B2	3,290,297	-	3,290,297
C1	80,795,044	370,498	81,165,542
C2	-	-	-
D	432,635	-	432,635
E	296,287,710	15,163,237	311,450,947
Total Group 2	¢ 6,451,642,746	¢ 70,507,237	¢ 6,522,149,983
Subtotal	¢ 42,518,074,542	¢ 307,513,806	¢ 42,825,588,348
Préstamo a la Banca Estatal	1,650,537,082	-	1,650,537,082
Productos por cobrar	¢ 44,168,611,624	¢ 307,513,806	¢ 44,476,125,430

5.7. Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢ 182,838,903	¢ 187,803,058
Estimación cargada a resultados	216,504,182	70,388,258
Créditos aplicados a la estimación	(115,184,598)	(58,958,186)
Estimación cuentas contingentes	-	(16,394,227)
	¢ 284,158,487	¢ 182,838,903

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5.7. Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos (continúa)

Según lo establecido en el artículo 17 del acuerdo Sugef 1-05 la estimación mínima que debe mantener registrada la entidad será la estimación mínima (a que hace referencia el artículo 12) calculada al final de mes; al 31 de diciembre del 2012 esta estimación fue de ¢284,158,487; al 31 de diciembre de 2011 fue de ¢182,838,903 el exceso registrado (antes de la reclasificación a otros pasivos de la estimación para cuentas contingentes) no excede el 15% permitido por la normativa.

Durante el año 2012 y 2011, el gasto por deterioro de inversiones en valores y por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos y cuentas por cobrar se compone de:

	2012	2011
Estimación de incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 272,096,323	¢ 59,372,696
Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar	707,674	-
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	13,598,007	6,459,551
Deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	-	281,133
	¢ 286,402,004	¢ 66,113,380

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

2012		
Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades		
	¢ 10,270,055,691	Encaje Mínimo Legal
	506,891,885	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones		
	¢ 1,458,603,297	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
	47,007,448	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
	3,244,068	Recaudación de servicios públicos
Cartera de crédito		
	¢ 6,436,770,417	Cartera restringida como garantía del BCIE
	2,986,546,380	Cartera restringida como garantía de OPIC
	2,702,718,058	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones (continúa)

			2012
Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
Otros activos	¢	1,883,746	Depósito para líneas telefónicas
		180,000	Depósito de garantía
		77,719,440	Depósito por alquiler
		1,053,096	Servicios de comunicación
			2011
Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
Disponibilidades			
	¢	6,733,282,094	Encaje Mínimo Legal
		320,119,451	Garantía Cartas de Crédito
Inversiones			
	¢	1,493,741,649	Garantía de respaldo Cámara de Compensación (SINPE)
		45,481,500	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
		6,790,832	Recaudación de servicios públicos
		252,675,086	Juzgado de trabajo
Cartera de crédito			
	¢	5,348,688,680	Cartera restringida como garantía del BCIE
		1,650,537,082	Cuota de mantenimiento en préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Otros activos			
	¢	1,816,589	Depósito para líneas telefónicas
		180,000	Depósito de garantía
		73,887,972	Depósito por alquiler
		1,059,976	Servicios de comunicación

7. Bienes realizables

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los bienes realizables – netos se detallan a continuación:

	2012	2011
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 19,837,916	¢ 45,154,502
	19,837,916	45,154,502
Estimación por deterioro de bienes realizables	(8,265,798)	-
	¢ 11,572,118	¢ 45,154,502

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto se detalla a continuación:

2012	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 171,345,299	¢ 25,491,797	¢ 145,853,502
Equipos y mobiliario	795,206,715	295,570,659	499,636,056
Revaluación de equipos y mobiliario	-	-	-
Equipos de computación	611,406,095	314,607,779	296,798,316
Vehículos	-	-	-
Totales	¢ 1,577,958,109	¢ 635,670,235	¢ 942,287,874

2011	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 154,062,555	¢ 18,655,922	¢ 135,406,633
Equipos y mobiliario	527,994,206	253,769,027	274,225,179
Revaluación de equipos y mobiliario	237,130	160,853	76,277
Equipos de computación	412,733,225	295,705,884	117,027,341
Vehículos	840,000	839,805	195
Totales	¢ 1,095,867,116	¢ 569,131,491	¢ 526,735,625

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto, durante el año al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

2012	Vehículos	Edificio e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Revaluación Mob y Equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo						
A diciembre del 2011	¢ 840,000	¢ 154,062,555	¢ 527,994,206	¢ 237,130	¢ 412,733,225	¢ 1,095,867,116
Adiciones	-	17,282,744	288,757,602	-	246,312,474	552,352,820
Retiros	(840,000)	-	(21,545,093)	(237,130)	(46,305,009)	(68,927,232)
Ajustes	-	-	-	-	(1,334,595)	(1,334,595)
A diciembre del 2012	-	171,345,299	795,206,715	-	611,406,095	1,577,958,109
Depreciación						
A diciembre del 2011	¢ 839,805	¢ 18,655,922	¢ 253,769,027	¢ 160,853	¢ 295,705,884	¢ 569,131,491
Gastos del año	195	6,835,875	60,024,221	-	60,520,852	127,381,143
Retiros	(840,000)	-	(16,643,414)	-	(46,232,129)	(63,715,543)
Ajustes	-	-	(1,579,175)	(160,853)	4,613,172	2,873,144
A diciembre del 2012	-	25,491,797	295,570,659	-	314,607,779	635,670,235
	¢ -	¢ 145,853,502	¢ 499,636,056	¢ -	¢ 296,798,316	¢ 942,287,874

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Propiedad, mobiliario y equipo en uso - neto (continúa)

<u>2011</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificio e Instalaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Revaluación Mob y Equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Costo						
A diciembre del 2010	¢ 840,000	¢ 131,283,606	¢ 420,079,743	¢ 237,130	¢ 335,540,459	¢ 887,980,938
Adiciones	-	22,778,949	108,592,376	-	77,192,766	208,564,091
Ajustes	-	-	(677,913)	-	-	(677,913)
A diciembre del 2011	<u>840,000</u>	<u>154,062,555</u>	<u>527,994,206</u>	<u>237,130</u>	<u>412,733,225</u>	<u>1,095,867,116</u>
Depreciación						
A diciembre del 2010	¢ 797,814	¢ 14,453,222	¢ 218,158,912	¢ 160,853	¢ 262,563,296	¢ 496,134,097
A diciembre del 2010	41,991	4,202,700	35,897,564	-	33,142,588	73,284,843
Gastos del año	-	-	(169,616)	-	-	(169,616)
Retiros	-	-	(117,833)	-	-	(117,833)
Ajustes	<u>839,805</u>	<u>18,655,922</u>	<u>253,769,027</u>	<u>160,853</u>	<u>295,705,884</u>	<u>569,131,491</u>
A diciembre del 2011	¢ <u>195</u>	¢ <u>135,406,633</u>	¢ <u>274,225,179</u>	¢ <u>76,277</u>	¢ <u>117,027,341</u>	¢ <u>526,735,625</u>

9. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los otros activos se componen de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 406,800,590	¢ 166,598,009
Cargos diferidos	361,305,471	247,194,020
Bienes diversos	1,322,719,922	81,569,494
Operaciones pendientes de imputación	466,948,559	58,154,779
Activos intangibles - Software	251,584,840	279,135,553
Otros activos restringidos	80,836,282	76,944,537
	<u>¢ 2,890,195,664</u>	<u>¢ 909,596,392</u>

Las operaciones pendientes de imputación, es una cuenta transitoria y corresponde a movimientos que se originan en los últimos días del mes por medio de las tarjetas de débito o crédito, las cuales se liquidan en los primeros días del mes siguiente.

Los bienes diversos corresponden en su mayoría al nuevo software del Core Bancario SAP, el cual se desarrolló en el año 2012 y que inicia su operación en el año 2013, el mismo presenta un saldo de ¢1,186.973.311, al 31 de diciembre 2012.

El movimiento de la cuenta de software por el año terminado el 31 de diciembre se detalla así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	¢ 548,332,537	¢ 306,668,717
Adiciones	93,405,329	255,821,679
Ajustes	(4,292,127)	(14,157,859)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>¢ 637,445,739</u>	<u>¢ 548,332,537</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

9. Otros activos (continúa)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	¢ 269,196,984	¢ 184,989,619
Gastos del año	118,413,535	87,915,119
Retiros	-	(101,802)
Ajustes	<u>(1,749,620)</u>	<u>(3,605,952)</u>
Saldo al final del año a diciembre 2012 y 2011	<u>¢ 385,860,899</u>	<u>¢ 269,196,984</u>
 Software neto	 <u>¢ 251,584,840</u>	 <u>¢ 279,135,553</u>

10. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la distribución de obligaciones con el público se detalla a continuación:

10.1. Captaciones a la vista

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas corrientes	¢ 7,409,542,287	¢ 7,736,954,341
Depósitos de ahorro a la vista	8,438,173,087	6,313,118,238
Captaciones a plazo vencidas	<u>1,317,789,237</u>	<u>1,155,327,808</u>
	17,165,504,611	15,205,400,387
 <u>Otras obligaciones con el público a la vista</u>		
Giros y transferencias por pagar	233,933,793	50,570,379
Cheques de gerencia	19,695,244	176,416,523
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	<u>35,136,739</u>	<u>22,156,139</u>
	288,765,776	249,143,041
Total captaciones a la vista	<u>¢ 17,454,270,387</u>	<u>¢ 15,454,543,428</u>

Las tasas de interés sobre las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2012 oscilan entre un 1.50% y un 2.75% para las cuentas corrientes denominadas en colones y un 0.50 % a 0.75% para las de dólares; al 31 de diciembre de 2011 las tasas de interés oscilaron entre un 1.54% y 1.75% para las cuentas denominadas en colones y entre 0.48% y 0.64% en dólares estadounidenses.

A continuación se presenta un detalle de las captaciones a la vista y obligaciones con el público a la vista por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría:

	Número de clientes	<u>2012</u>	Número de clientes	<u>2011</u>
Depósitos del público	3,108	¢ 16,689,096,413	2,617	¢ 14,870,617,458
Depósitos restringidos e inactivos	255	476,408,197	258	334,782,928
Otras obligaciones con el público	<u>636</u>	<u>288,765,777</u>	<u>566</u>	<u>249,143,042</u>
	<u>3,999</u>	<u>¢ 17,454,270,387</u>	<u>3,441</u>	<u>¢ 15,454,543,428</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

10. Obligaciones con el público

10.2. Capacitaciones a plazo

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Captaciones a plazo con el público	¢ 37,650,994,080	¢ 28,881,950,530
Captaciones a plazo afectadas en garantía	2,218,721,072	1,890,397,591
Otras obligaciones con el público a plazo	-	2,513,470
	<u>¢ 39,869,715,152</u>	<u>¢ 30,774,861,591</u>

Los vencimientos de las captaciones a plazo se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A 30 días	¢ 6,461,074,679	¢ 4,531,191,261
De 31 a 90 días	8,714,660,678	10,747,655,551
De 91 a 180 días	8,844,226,268	6,962,871,075
De 181 días a 360 días	15,381,179,387	7,712,502,667
De 361 días a 5 años	468,574,140	820,641,037
	<u>¢ 39,869,715,152</u>	<u>¢ 30,774,861,591</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las tasas de interés pagadas sobre los depósitos plazo oscilan entre un 9.35% y un 10.65% en colones y entre un 3.53% y un 5.27% en dólares; al 31 de diciembre del 2011 las tasas oscilaban entre un 5% y un 7.75% en colones, y entre un 0.50% y un 3.25% en dólares.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos que van de 30 días y hasta un año.

Captaciones a plazo por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría:

	<u>Número de clientes</u>	<u>2012</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2011</u>
Depósitos del público	666	¢ 37,650,994,080	821	¢ 28,881,950,530
Depósitos restringidos e inactivos	107	2,218,721,072	63	1,890,397,591
Otras obligaciones con el público a plazo	-	-	1	2,513,470
	<u>773</u>	<u>¢ 39,869,715,152</u>	<u>885</u>	<u>¢ 30,774,861,591</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

10. Obligaciones con el público

10.3. Concentración de obligaciones con el público

								2012	
				<u>No. De Clientes</u>		<u>Monto acumulado</u>			
				%				%	
Colones									
De	¢	0	a	¢ 2,510,350	2,201	84.30%	¢ 593,009,747	4.69%	
De	¢	2,510,351	a	¢ 25,103,500	328	12.56%	3,015,987,373	23.88%	
De	¢	25,103,501	a	¢ 50,207,000	42	1.61%	1,994,540,244	15.79%	
Más de	¢	50,207,001			40	1.53%	7,027,505,348	55.64%	
Total			a		2,611	100.00%	¢ 12,631,042,712	100.00%	
			a						
Dólares									
De	US\$	0	a	\$ 5,000	1,898	62.48%	\$ 1,802,619	2.00%	
De	US\$	5,001	a	\$ 50,000	780	25.67%	14,477,849	16.05%	
De	US\$	50,001	a	\$ 100,000	164	5.40%	13,058,655	14.48%	
Más de	US\$	100,001			196	6.45%	60,872,831	67.48%	
Total					3,038	100.00%	\$ 90,211,954	100.00%	

								2011	
				<u>No. De Clientes</u>		<u>Monto acumulado</u>			
				%				%	
Colones									
De	¢	0	a	¢ 2,541,800	1,795	84.19%	¢ 459,292,448	4.93%	
De	¢	2,541,801	a	¢ 25,418,000	264	12.38%	2,352,480,657	25.27%	
De	¢	25,418,001	a	¢ 50,836,001	33	1.55%	1,071,220,511	11.51%	
Más de	¢	50,836,001			40	1.88%	5,426,343,409	58.29%	
Total			a		2,132	100.00%	¢ 9,309,337,025	100.00%	
			a						
Dólares									
De	US\$	0	a	\$ 5,000	1,648	61.52%	\$ 1,511,021	2.04%	
De	US\$	5,001	a	\$ 50,000	705	26.32%	13,093,002	17.72%	
De	US\$	50,001	a	\$ 100,000	155	5.79%	10,946,067	14.81%	
Más de	US\$	100,001			171	6.38%	48,351,009	65.43%	
Total					2,679	100.00%	\$ 73,901,099	100.00%	

11. Otras obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las otras obligaciones con entidades a la vista y a plazo se detallan a continuación:

11.1. A la vista

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas corrientes entidades financieras del país	¢ 60,153,021	¢ 14,442,203
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	-	1,398,354
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	248,443,716	-
	<u>¢ 308,596,737</u>	<u>¢ 15,840,557</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

11. Otras obligaciones con entidades financieras (continúa)

11.2. A plazo

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BCIE		
Préstamos en colones	¢ 335,333,333	¢ -
Préstamos en dólares	4,547,973,456	3,873,844,288
Banco Nacional de Costa Rica		
Préstamos en dólares	1,812,472,700	-
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)		
Préstamos en dólares	1,681,934,500	-
Banco Crédito Agrícola de Cartago:		
Préstamos en dólares	59,455,024	-
Banco Improsa:		
Préstamos en dólares	777,254,682	1,516,050,000
OIC		
Préstamos en dólares	609,412,727	-
Depósitos a plazo de Entidades financieras		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	<u>10,515,461,517</u>	<u>2,068,725,000</u>
	<u>¢ 20,339,297,939</u>	<u>¢ 7,458,619,288</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$9,726.347 y US\$7,665,666 respectivamente, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) por US\$3,350,000 y Occidente International Corporation (OIC) por US\$1,213,800 solo en el periodo 2012, como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

Las garantías de esas facilidades crediticias están constituidas por la responsabilidad general del prestatario. Además, para los recursos destinados al Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano, el BCIE requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria, en una proporción de 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. Para los recursos destinados al programa PYMES OPIC requiere la cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1.25 en activos a 1.0 en pasivos.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

12. Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

12.1 Otras cuentas por pagar diversas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios por pagar	¢ 14,261,339	¢ -
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	47,487,033	26,749,693
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	166,575,455	22,654,024
Aportaciones patronales por pagar	40,393,070	31,000,405
Retenciones por orden judicial	73,572,838	74,050,840
Impuestos retenidos por pagar	19,891,015	15,533,217
Aportaciones laborales retenidas por pagar	14,144,993	10,871,052
Dividendos por pagar	-	2,861
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	34,739,682	17,852,432
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	1,270,047
Vacaciones acumuladas por pagar	42,336,467	23,314,465
Aguinaldo acumulado por pagar	12,876,950	9,732,582
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	1,381,410
Otras cuentas y comisiones por pagar	496,363,031	663,476,936
	<u>¢ 962,641,873</u>	<u>¢ 897,889,964</u>

12.2 Provisiones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla así:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	Prestaciones legales	Otras provisiones	Total	
Saldo al inicio	¢ -	¢ 30,756	¢	30,756
Gasto del año	78,797,836	37,675,773		116,473,609
Uso en el año	(77,496,256)	(36,824,000)		(114,320,256)
Saldo al final	<u>¢ 1,301,580</u>	<u>¢ 882,529</u>	¢	<u>2,184,109</u>
Saldo al inicio	¢ -	¢ 1,618,754	¢	1,618,754
Gasto del año	58,980,437	29,996,230		88,976,667
Uso en el año	(58,980,437)	(31,584,228)		(90,564,665)
Saldo al final	<u>¢ -</u>	<u>¢ 30,756</u>	¢	<u>30,756</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

13. Patrimonio

El capital social íntegramente suscrito y pagado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detalla a continuación:

13.1 Capital social

2012		Valor nominal		
Tipo	Cantidad	Colones	Dólares	
Comunes (clase A)	7,558,783,116	¢ 7,558,783,116	\$	-
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232		4,681,046
	<u>7,563,464,162</u>	<u>¢ 9,212,136,348</u>	<u>\$</u>	<u>5,611,046</u>
2011		Valor nominal		
Tipo	Cantidad	Colones	Dólares	
Comunes (clase A)	6,856,739,284	¢ 6,856,739,284	\$	-
Preferentes (clase B)	4,681,046	1,653,353,232		4,681,046
	<u>6,861,420,330</u>	<u>¢ 8,510,092,516</u>	<u>\$</u>	<u>4,681,046</u>

El privilegio de las acciones preferentes denominadas “Clase B” consiste en la representación del aporte del accionista titular de esta clase de acciones en moneda diversa del colón y su consecuente indexación para los efectos del ejercicio de los derechos patrimoniales derivados de esta partición, de forma que para los efectos de distribución de utilidades, se considerará esta partida calculada en colones costarricenses al tipo de cambio del día del cierre del ejercicio económico y se sumará al capital en colones, estableciéndose así el porcentaje que corresponde en la distribución de dividendos, a cada acción dentro del capital social y así sucesivamente en cada fecha de cierre de ejercicio económico.

Al 31 de diciembre 2012 mediante acta de sesión número 981-2012 del 3 de julio 2012 del CONASSIF se aprobó Aporte de Capital por un monto de ¢403,285,832, aprobado en Acta de Asamblea de Accionistas No 63 del 24 de enero 2012 y debidamente inscrito en el Registro Público.

Durante el período 2011, se emitieron acciones por un total de ¢362,145,000 equivalentes a US\$700,000 según Acta no. 59 de la Asamblea de Accionistas del Banco Cathay de Costa Rica y autorizado por el CONASSIF en el acta de la sesión 889/08/08.

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre del 2012 existen aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, por aportes de capital recibidos de Grupo de Finanzas Cathay por ¢493,716,320 equivalentes a \$1,001,000 y ¢313,327,144 provenientes de una Capitalización de Utilidades Acumuladas, según actas n° 66 y n° 67 de Asambleas de socios de Banco Cathay del 11 de octubre de 2012 y 12 de diciembre del 2012, respectivamente.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

13.2 Aportes patrimoniales no capitalizados (continúa)

Al 31 de diciembre del 2012 se capitalizaron los aportes patrimoniales pendientes de capitalizar, esto debido a que el aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ¢166,461,900, equivalente a \$330,000 y ¢236,823,932 provenientes de una Capitalización de Utilidades Acumuladas, todo lo anterior autorizado en Acta No 63 del 24 de enero del 2012, han sido autorizados por el CONASSIF en el artículo número ocho del acta de sesión número 981-2012 del 3 de julio del 2012, y se encuentran debidamente inscritos en el Registro Público en diciembre del 2012, por lo que se realizó la reclasificación a Capital Social.

El 31 de diciembre de 2011 los socios realizaron aportes por ¢298,758,000 equivalentes a la suma de US\$600,000 que fueron autorizados por el CONASSIF según artículo No 6 del acta de la sesión 966-212 del 27 de marzo del 2012 y debidamente inscritos en el Registro Público en Junio 2012 por lo que se realizó la reclasificación a Capital Social.

Los aportes patrimoniales al 31 de diciembre del 2011 fueron trasladados al Capital Social tras la inscripción en el Registro Público del aporte de ¢362,145,000 hechos en junio 2010 según acta No.59 de la Asamblea de los socios mediante un acuerdo en el que se aplicó \$700,000 de una deuda del Banco a los socios en el período 2011 dicho aporte fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión de Entidades Financieras según acuerdo CNS 889/08/08.

13.3 Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la utilidad por acción correspondiente a la participación de accionistas comunes sobre la utilidad, una vez deducida la participación preferencial se detalla a continuación.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	¢ 371,458,198	¢ 180,739,341
Cantidad promedio de acciones comunes	7,190,339,895	6,826,560,534
	<u>¢ 0,05166</u>	<u>¢ 0,02648</u>

13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con dispuesto por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se debe asignar el 10% de las utilidades netas para la formación e incremento de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la entidad destinó un importe equivalente a ¢142,150,843 y un importe de ¢92,863,653, respectivamente, para la formación de dicha reserva legal.

14. Ingresos financieros

14.1 Por disponibilidades

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 31,001	¢ 1,037
Por depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	164,974	2,009,179
	<u>¢ 195,975</u>	<u>¢ 2,010,216</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

14. Ingresos financieros (continúa)

14.2 Por inversiones en instrumentos financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mantenidos para negociar	¢ 11,181,575	¢ 11,747,430
Disponibles para la venta	252,544,978	185,681,289
Vencidos y restringidos	110,222,753	83,471,718
	<u>¢ 373,949,306</u>	<u>¢ 280,900,437</u>

14.3 Por cartera de crédito

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 4,415,973,456	¢ 3,076,460,928
Por tarjetas de crédito	638,585,666	376,155,966
Por factoraje	643,282,635	355,296,080
Por cartas de crédito emitidas	2,084,995	3,987,168
Por préstamos a la Banca Estatal	32,135,991	12,385,327
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial	56,942,629	41,571,186
	<u>¢ 5,789,005,372</u>	<u>¢ 3,865,856,655</u>

14.4 Por diferencias de cambio

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias por diferencial cambiario	¢ 3,723,532,060	¢ 5,097,285,584
Pérdidas por diferencias cambiario	(3,728,303,386)	(5,046,511,850)
	<u>¢ (4,771,326)</u>	<u>¢ 50,773,734</u>

14.5 Por otros ingresos financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 593,349,958	¢ 437,381,093
Comisiones por líneas de crédito	386,514,163	306,263,357
Otros ingresos financieros diversos	59,612,655	38,478,268
Comisiones por cartas de crédito	36,317,819	26,752,189
	<u>¢ 1,075,794,595</u>	<u>¢ 808,874,907</u>

14.6 Ganancia neta no realizada en venta de valores

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - ingresos	¢ 103,970,631	¢ 111,432,285
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores instrumentos financieros - gasto	(17,809,176)	(19,051,070)
	<u>¢ 86,161,455</u>	<u>¢ 92,381,215</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

15. Gastos financieros

15.1 Por obligaciones con el público

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por captaciones a plazo	¢ 1,827,474,916	¢ 1,468,148,723
Por captaciones a la vista	177,308,134	127,574,426
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	545,064	3,134,827
	¢ <u>2,005,328,114</u>	¢ <u>1,598,857,976</u>

15.2 Por obligaciones financieras

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por Financiamiento con Bancrédito	¢ 2,813,702	¢ 4,893,799
Por Financiamiento con Banco Improsa	74,146,403	2,476,350
Por Financiamiento con Banco Nacional de Costa Rica	11,315,905	-
Por Financiamiento con OPIC	39,642,608	-
Por Financiamiento con B.C.I.E.	270,607,619	126,124,093
Por Financiamiento con O.I.C.	13,486,288	-
Por Financiamiento Banco Nacional de Costa Rica	132,107	-
Por Depósitos de ahorro a plazo en Entidades Financieras del país	370,309,162	17,996,002
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	10,152,443	-
	¢ <u>792,606,237</u>	¢ <u>151,490,244</u>

16. Ingresos de operación

16.1 Comisiones por servicios

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por tarjetas de crédito	¢ 246,758,868	¢ 153,989,849
Por administración de fideicomisos	57,202,305	-
Otras comisiones (1)	136,218,126	96,048,448
Por servicios administrativos	65,705,001	45,165,288
Por giros y transferencias	64,927,891	43,756,277
Por cobranzas	814,647	440,449
	¢ <u>571,626,838</u>	¢ <u>339,400,311</u>

(1) Los ingresos por otras comisiones de más relevancia son: por cuentas corrientes, digitación de formularios de impuestos, compras con tarjetas, servicios públicos, recaudación de impuestos, administración de cartera de tarjetas de crédito, télex, venta de dólares y uso de red intercambio con ATH.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

16. Ingresos de operación

16.2 Otros ingresos operativos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 1,438,258	¢ -
Diferencias de cambio por otros pasivos	18,562,092	18,563,101
Diferencias de cambio por otros activos	16,281,661	37,841,827
Ingresos operativos varios	64,883,381	100,160,611
Cobro administrativo y recargo de cuota	5,541,692	7,471,215
Gasto administrativo clientes	4,433,169	1,368,646
	¢ <u>111,140,253</u>	¢ <u>165,405,400</u>

17. Otros gastos de operación

17.1 Comisiones por servicios

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por otros servicios	¢ 192,192,327	¢ 131,446,352
Por Sistema Integrado de Pago Electrónico	31,725,215	30,241,979
Por cobranzas	30,512,842	15,721,947
Por servicios administrativos	-	151,673
Por giros y transferencias	76,359	24,926
Por administración de fideicomisos	179,723	-
	¢ <u>254,686,466</u>	¢ <u>177,586,877</u>

(1) Las comisiones por otros servicios de más relevancia son: por avances de efectivo, patrocinio de tarjetas, servimás, y comisiones del MIB.

17.2 Otros gastos operativos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Donaciones	¢ 3,707,050	¢ 847,975
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	243,135
Diferencias de cambio por otros pasivos	20,494,163	50,447,897
Diferencias de cambio por otros activos	19,056,367	72,642,314
Otros gastos operativos varios	109,328,694	65,332,283
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos	10,613,916	9,541,339
Por fraudes, estafas, hurtos o robos	2,297,812	-
	¢ <u>165,498,002</u>	¢ <u>199,054,943</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

18. Gastos de personal

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,550,331,515	¢ 1,297,311,253
Cargas sociales patronales	358,473,264	301,664,263
Décimotercer sueldo	129,199,080	108,561,380
Fondo de capitalización laboral	46,509,946	38,912,213
Remuneraciones a directores y fiscales	38,980,613	32,808,650
Capacitación	37,771,799	26,183,922
Viáticos	38,776,342	24,003,433
Refrigerios	29,891,861	22,602,863
Otros gastos de personal	19,579,369	15,848,116
Vacaciones	21,866,614	10,014,669
Vestimenta	10,946,714	9,513,931
Seguros para el personal	9,857,054	9,198,112
Incentivos	1,701,475	1,298,815
	¢ 2,293,885,646	¢ 1,897,921,620

19. Otros gastos de administración

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢ 476,299,552	¢ 333,706,508
Gastos de movilidad y comunicaciones	155,773,206	112,459,000
Gastos de infraestructura	703,886,218	513,503,951
Gastos generales	435,979,235	406,283,036
	¢ 1,771,938,211	¢ 1,365,952,495

20. Impuestos sobre la renta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la administración del Banco, realizó el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado operacional antes de impuesto y participaciones en la utilidad		
<u>Mas o Menos:</u>	¢ 694,793,651	¢ 357,048,631
Gastos no deducibles		
Ingresos no gravables	286,847,442	314,059,151
Participación Conape deducible	(389,627,857)	(333,834,185)
Renta líquida gravable	(34,739,682)	(17,852,432)
Tasa de impuesto sobre renta	<u>557,273,554</u>	<u>319,421,165</u>
Total de impuesto sobre renta del periodo	30%	30%
	¢ 167,182,067	¢ 95,826,350

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

20. Impuestos sobre la renta (continúa)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el impuesto sobre renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta.

Un detalle del movimiento de impuesto sobre renta diferido es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 11,538,991	¢ 1,020,181
<u>Mas (menos)</u>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>2,105,882</u>	<u>10,518,810</u>
Saldo al final del año	¢ <u>13,644,873</u>	¢ <u>11,538,991</u>
<u>Pasivos por impuesto sobre renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 539,757	¢ 11,910,675
<u>Mas (menos)</u>		
Efecto ganancias y pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	<u>3,664,155</u>	<u>(11,370,918)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>4,203,912</u>	¢ <u>539,757</u>

21. Vencimiento y concentración geográfica de activos y pasivos

La concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos		
Costa Rica	¢ 90,744,145,209	¢ 64,776,628,064
Panamá	375,468,978	60,539,247
Estados Unidos	415,289,771	160,021,104
Alemania	222,599,041	17,956,364
Francia	124,390,639	-
	¢ <u>91,881,893,638</u>	¢ <u>65,015,144,779</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos		
Costa Rica	¢ 73,687,445,989	¢ 51,534,986,674
Panamá	436,830,758	185,260,324
Estados Unidos	1,681,934,500	-
Alemania	4,883,306,789	3,873,844,288
Francia	609,412,727	-
	¢ <u>81,298,930,763</u>	¢ <u>55,594,091,286</u>

Los activos y pasivos financieros clasificados sobre el tiempo de su vencimiento, se presentan en la nota 24.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

22. Partes relacionadas

Las compañías relacionadas con las cuales el Banco realiza operaciones son las siguientes:

- Cathay Apoyo Logístico, S.A. (antes Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.)
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
- Cathay Inversiones Múltiples LLC, S.A. (antes Cathay Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)
- Grupo de Finanzas Cathay, S.A.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el balance general incluye los siguientes saldos con partes relacionadas:

2012	Personas Jurídicas	Personas Físicas	Total
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	¢ 120,832,055	¢ 3,051,404	¢ 123,883,459
	<u>120,832,055</u>	<u>3,051,404</u>	<u>123,883,459</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	480,961,895	-	480,961,895
Obligaciones Entidades	248,443,715	-	248,443,715
	<u>729,405,610</u>	<u>-</u>	<u>729,405,610</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	2,345,679	-	2,345,679
	<u>2,345,679</u>	<u>-</u>	<u>2,345,679</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Financieros	-	-	-
Ingresos Operativos	2,049,652	-	2,049,652
	<u>2,049,652</u>	<u>-</u>	<u>2,049,652</u>
2011			
<u>Activos</u>			
Cuentas por Cobrar	¢ 4,382,063	¢ 1,561,033	¢ 5,943,096
	<u>4,382,063</u>	<u>1,561,033</u>	<u>5,943,096</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el Público	132,205,869	-	132,205,869
Obligaciones Entidades	1,270,047	-	1,270,047
	<u>133,475,916</u>	<u>-</u>	<u>133,475,916</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos Financieros	3,373,192	-	3,373,192
Gastos Operativos	9,450	-	9,450
	<u>3,382,642</u>	<u>-</u>	<u>3,382,642</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos Financieros	-	-	-
Ingresos Operativos	1,202,189	-	1,202,189
	<u>1,202,189</u>	<u>-</u>	<u>1,202,189</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones de las Compañías en un instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados por el Banco al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, producto de su liquidez y vencimientos a corto plazo.

Cartera de préstamos

Los préstamos se presentan netos de las reservas genéricas y específicas para posibles préstamos incobrables. El valor razonable de los préstamos es ajustado según las expectativas de recuperación de saldos adeudados, derivadas del análisis establecido por los reguladores.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones disponible para la venta está basado en cotizaciones de mercado. El valor razonable de las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, de existir, se aproxima a su costo amortizado. En la Nota 4 se presenta divulgaciones adicionales.

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

El valor razonable estimado de los depósitos recibidos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

El valor razonable estimado de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, ya que los mismos tienen vencimientos a corto y mediano plazo y tasas de interés ajustables.

24. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades de Banco están principalmente relacionadas con el uso de instrumentos financieros. El Banco acepta depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y busca ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad. Además, busca incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantienen liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

También busca aumentar sus márgenes de interés por obtener márgenes arriba del promedio, netos de provisiones, otorgando préstamos a clientes con un rango de crédito estable. Tales exposiciones involucran no solamente préstamos en el balance general sino garantías y otros compromisos como cartas de crédito y desempeño.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el cual el Banco no podía cumplir con sus compromisos en el corto plazo, o que ante la necesidad de cubrir tales compromisos, incurra en costos no programados.

El Banco se ve expuesto al riesgo de liquidez por sus operaciones de captación de recursos del público (por lo general de corto plazo), y su colocación en créditos de mediano plazo o inversión temporal en títulos valores, con el fin de generar una rentabilidad adecuada que le permita retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones.

Una de las principales herramientas es el calce de plazos por tipo de moneda, establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con el fin de controlar dicho riesgo. Este es una estructuración de bandas de tiempo en las cuales se espera se realicen egresos e ingresos de flujos de dinero. El calce de plazos permite identificar hoy, concentraciones de vencimientos a través del tiempo brindando al banco la posibilidad de adecuar su estructura de gestión de fondos que le permita honrar sus compromisos.

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2012.

Calce de plazos en colones al 31 de diciembre 2012

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 2,410,598,633	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,410,598,633
Cuenta de encaje con el BCCR	702,214,602	201,049,075	239,614,888	114,195,903	349,837,252	839,196,492	3,076,567	2,449,184,779
Inversiones	83,531,686	730,189,266	916,193	-	1,117,600,000	885,398,700	1,705,038,400	4,522,674,245
Cartera de créditos	<u>1,011,518,313</u>	<u>2,261,982,196</u>	<u>3,409,969,292</u>	<u>2,280,430,899</u>	<u>1,882,366,807</u>	<u>2,637,247,044</u>	<u>3,438,827,169</u>	<u>16,922,341,720</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 4,207,863,234</u>	<u>¢ 3,193,220,537</u>	<u>¢ 3,650,500,373</u>	<u>¢ 2,394,626,802</u>	<u>¢ 3,349,804,059</u>	<u>¢ 4,361,842,236</u>	<u>¢ 5,146,942,136</u>	<u>¢ 26,304,799,377</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 3,567,374,448	¢ 1,021,994,642	¢ 1,218,036,599	¢ 580,493,103	¢ 1,778,330,974	¢ 4,265,895,372	¢ 15,639,141	¢ 12,447,764,279
Obligaciones con entidades financieras	299,878,647	410,000,000	654,580,333	36,233,000	473,676,333	3,020,193,667	-	4,894,561,980
Cargos por pagar	<u>286,845,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>286,845,316</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 4,154,098,411</u>	<u>¢ 1,431,994,642</u>	<u>¢ 1,872,616,932</u>	<u>¢ 616,726,103</u>	<u>¢ 2,252,007,307</u>	<u>¢ 7,286,089,039</u>	<u>¢ 15,639,141</u>	<u>¢ 17,629,171,575</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 53,764,823</u>	<u>¢ 1,761,225,895</u>	<u>¢ 1,777,883,441</u>	<u>¢ 1,777,900,699</u>	<u>¢ 1,097,796,752</u>	<u>¢ (2,924,246,803)</u>	<u>¢ 5,131,302,995</u>	<u>¢ 8,675,627,802</u>
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 3,354,090,628	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,354,090,628
Cuenta de encaje con el BCCR	2,411,311,363	949,456,855	685,233,853	522,060,012	1,233,437,029	1,940,306,546	79,065,253	7,820,870,912
Inversiones	51,657,505	-	150,701,331	-	-	-	691,209,961	893,568,798
Cartera de créditos	<u>3,028,532,295</u>	<u>4,000,761,952</u>	<u>4,225,134,617</u>	<u>3,611,059,450</u>	<u>7,991,801,281</u>	<u>7,801,655,182</u>	<u>18,843,169,720</u>	<u>49,502,114,496</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 8,845,591,791</u>	<u>¢ 4,950,218,807</u>	<u>¢ 5,061,069,801</u>	<u>¢ 4,133,119,462</u>	<u>¢ 9,225,238,310</u>	<u>¢ 9,741,961,728</u>	<u>¢ 19,613,444,934</u>	<u>¢ 61,570,644,834</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 13,886,895,940	¢ 5,439,080,037	¢ 3,925,446,169	¢ 2,990,684,807	¢ 7,065,895,294	¢ 11,115,284,015	¢ 452,935,000	¢ 44,876,221,262
Obligaciones con entidades financieras	8,718,089	369,974,600	1,257,264,615	2,305,833,287	3,557,601,852	2,522,426,435	5,731,513,816	15,753,332,694
Cargos por pagar	<u>492,608,938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>492,608,938</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 14,388,222,967</u>	<u>¢ 5,809,054,637</u>	<u>¢ 5,182,710,784</u>	<u>¢ 5,296,518,094</u>	<u>¢ 10,623,497,146</u>	<u>¢ 13,637,710,450</u>	<u>¢ 6,184,448,816</u>	<u>¢ 61,122,162,894</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (5,542,631,175)</u>	<u>¢ (858,835,830)</u>	<u>¢ (121,640,983)</u>	<u>¢ (1,163,398,632)</u>	<u>¢ (1,398,258,836)</u>	<u>¢ (3,895,748,722)</u>	<u>¢ 13,428,996,118</u>	<u>¢ 448,481,940</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2012.

Calce de plazos en colones al 31 de diciembre 2011

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,114,692,124	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,114,692,124
Cuenta de encaje con el BCCR	453,959,475	166,761,078	231,927,855	163,814,406	186,501,858	153,247,703	6,585,900	1,362,798,275
Inversiones	59,270,777	1,308,972,725	1,149,305	309,771,600	453,811,500	206,217,528	1,797,478,220	4,136,671,655
Cartera de créditos	<u>577,333,038</u>	<u>1,424,911,282</u>	<u>1,421,368,076</u>	<u>1,656,964,427</u>	<u>1,468,528,880</u>	<u>1,284,461,753</u>	<u>3,663,711,759</u>	<u>11,497,279,215</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 2,205,255,414</u>	<u>¢ 2,900,645,085</u>	<u>¢ 1,654,445,236</u>	<u>¢ 2,130,550,433</u>	<u>¢ 2,108,842,238</u>	<u>¢ 1,643,926,984</u>	<u>¢ 5,467,775,879</u>	<u>¢ 18,111,441,269</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 3,057,227,753	¢ 1,123,066,315	¢ 1,561,937,385	¢ 1,103,221,708	¢ 1,256,012,236	¢ 1,032,059,370	¢ 44,353,289	¢ 9,177,878,056
Obligaciones con entidades financieras	14,424,445	-	-	300,000,000	-	-	-	314,424,445
Cargos por pagar	<u>131,742,031</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,742,031</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 3,203,394,229</u>	<u>¢ 1,123,066,315</u>	<u>¢ 1,561,937,385</u>	<u>¢ 1,403,221,708</u>	<u>¢ 1,256,012,236</u>	<u>¢ 1,032,059,370</u>	<u>¢ 44,353,289</u>	<u>¢ 9,624,044,532</u>
Diferencia en colones	<u>¢ (998,138,815)</u>	<u>¢ 1,777,578,770</u>	<u>¢ 92,507,851</u>	<u>¢ 727,328,725</u>	<u>¢ 852,830,002</u>	<u>¢ 611,867,614</u>	<u>¢ 5,423,422,590</u>	<u>¢ 8,487,396,737</u>
Dólares colonizados								
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,600,288,191	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,600,288,191
Cuenta de encaje con el BCCR	1,796,945,732	493,995,292	602,177,452	569,350,958	827,188,393	968,305,913	112,520,080	5,370,483,820
Inversiones	8,876,281	4,362,785,240	17,773,741	-	329,351,503	45,481,500	704,022,086	58,468,290,351
Cartera de créditos	<u>1,728,229,981</u>	<u>2,217,494,724</u>	<u>2,176,676,589</u>	<u>1,717,464,182</u>	<u>4,716,323,193</u>	<u>4,543,101,432</u>	<u>15,879,556,112</u>	<u>32,978,846,213</u>
Total recuperación de activos	<u>¢ 5,134,340,185</u>	<u>¢ 7,074,275,256</u>	<u>¢ 2,796,627,782</u>	<u>¢ 2,286,815,140</u>	<u>¢ 5,872,863,089</u>	<u>¢ 5,556,888,845</u>	<u>¢ 16,696,098,278</u>	<u>¢ 45,417,908,575</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 12,397,315,675	¢ 3,408,124,947	¢ 4,154,484,927	¢ 3,928,011,531	¢ 5,706,858,839	¢ 6,680,443,297	¢ 776,287,748	¢ 37,051,526,964
Obligaciones con entidades financieras	1,416,112	159,971,878	171,321,074	437,122,520	1,710,603,878	684,027,332	3,995,572,607	7,160,035,401
Cargos por pagar	<u>325,926,256</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>325,926,256</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>¢ 12,724,658,043</u>	<u>¢ 3,568,096,825</u>	<u>¢ 4,325,806,001</u>	<u>¢ 4,365,134,051</u>	<u>¢ 7,417,462,717</u>	<u>¢ 7,364,470,629</u>	<u>¢ 4,771,860,355</u>	<u>¢ 44,537,488,621</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>¢ (7,590,317,858)</u>	<u>¢ 3,506,178,431</u>	<u>¢ (1,529,178,219)</u>	<u>¢ (2,078,318,911)</u>	<u>¢ (1,544,599,628)</u>	<u>¢ (1,807,581,784)</u>	<u>¢ 11,924,237,923</u>	<u>¢ 880,419,954</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de crédito

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. está expuesto al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base devolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto, por sector industrial y por país se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

La manera en que el Banco controla el riesgo crediticio es mediante análisis y evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, entorno económico, político, financiero del país y su impacto en los diferentes sectores y para ello hay un departamento especializado en el riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se origina por las variaciones en el precio de los activos, pasivos o posiciones fuera de balance que se deriva de las variaciones en las tasas de interés de mercado, tipos de cambio, precio de las acciones o de las mercancías.

Por las características de sus operaciones, el Banco se ve expuesto al riesgo de tipos de interés y al riesgo de tipo de cambio.

Riesgo de tipos de interés

El Banco se ve expuesto al riesgo de tipos de interés en su cartera de inversiones, conformada por títulos valores de deuda valorados a mercado, producto de las variaciones que pueden sufrir sus precios por movimientos en las tasas de interés. Así también, asume riesgo de tasas de interés generado por los desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés que se producen entre las distintas partidas del balance y tiene su efecto sobre el margen financiero.

La medida utilizada en la actualidad por el Banco para controlar el riesgo de interés es la gestión del calce de brechas (calces de tipos de interés). Esta herramienta permite establecer una representación básica de la estructura del balance, facilitando destacar concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos y realizar estimaciones de posibles impactos en el margen financiero y valor patrimonial de la entidad.

Las exposiciones del Banco a los riesgos de tipos de interés, que comprende los activos y pasivos financieros clasificados por fechas de revisión o vencimiento, la que ocurra primero. Un detalle, expresado en colones, se muestra a continuación:

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Al 30 de diciembre de 2012

Colones	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>Activos</u>							
Inversiones	¢ 730,189,266	¢ 916,193	¢ 1,117,600,000	¢ 885,398,700	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 4,439,142,559
Cartera de créditos	20,032,675,600	1,463,341,030	2,070,279,381	1,221,501,668	-	-	24,787,797,679
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 20,762,864,866	¢ 1,464,257,223	¢ 3,187,879,381	¢ 2,106,900,368	¢ 908,954,400	¢ 796,084,000	¢ 29,226,940,238
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	4,951,219,930	1,976,132,110	1,974,123,595	4,704,066,040	5,778,499	16,294,219	13,627,614,393
Obligaciones con entidades financieras	¢ 466,032,720	¢ 689,086,090	¢ 445,618,940	¢ 2,821,265,773	¢ -	¢ -	¢ 4,422,003,523
Total vencimiento de pasivos	¢ 5,417,252,650	¢ 2,665,218,200	¢ 2,419,742,535	¢ 7,525,331,813	¢ 5,778,499	¢ 16,294,219	¢ 18,049,617,913
Diferencia en colones	¢ 15,345,612,216	¢ (1,200,960,977)	¢ 768,136,846	¢ (5,418,431,445)	¢ 903,175,901	¢ 779,789,781	¢ 11,177,322,322
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ -	¢ 150,701,331	¢ -	¢ -	¢ 76,840,056	¢ 614,369,905	¢ 841,911,292
Cartera de créditos	106,180,645,542	6,724,015,397	9,998,523,232	8,121,389,087	2,576,922,855	6,212,730	133,607,708,843
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 106,180,645,542	¢ 6,874,716,728	¢ 9,998,523,232	¢ 8,121,389,087	¢ 2,653,762,911	¢ 620,582,635	¢ 134,449,620,135
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	36,451,892,806	35,847,770,336	13,088,948,909	50,182,509,543	428,769,899	238,059,096	136,237,950,589
Obligaciones con entidades financieras	¢ 235,768,025	¢ 2,969,061,215	¢ 1,643,910,419	¢ 957,984,539	¢ -	¢ -	¢ 5,806,724,198
Total vencimiento de pasivos	¢ 36,687,660,831	¢ 38,816,831,551	¢ 14,732,859,329	¢ 51,140,494,082	¢ 428,769,899	¢ 238,059,096	¢ 142,044,674,787
Diferencia en moneda extranjera	¢ 69,492,984,711	¢ (31,942,114,823)	¢ (4,734,336,097)	¢ (43,019,104,995)	¢ 2,224,993,013	¢ 382,523,539	¢ (7,595,054,652)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 126,943,510,408	¢ 8,338,973,951	¢ 13,186,402,613	¢ 10,228,289,455	¢ 3,562,717,311	¢ 1,416,666,635	¢ 163,676,560,373
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 42,104,913,481	¢ 41,482,049,751	¢ 17,152,601,864	¢ 58,665,825,895	¢ 434,548,398	¢ 254,353,315	¢ 160,094,292,703
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 84,838,596,927	¢ (33,143,075,800)	¢ (3,966,199,251)	¢ (48,437,536,440)	¢ 3,128,168,913	¢ 1,162,313,319	¢ 3,582,267,670

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Al 30 de diciembre de 2011

Colones	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>Activos</u>							
Inversiones	¢ 1,308,972,725	¢ 310,920,905	¢ 453,811,500	¢ 206,217,528	¢ 881,767,500	¢ 915,710,720	¢ 4,077,400,878
Cartera de créditos	17,163,832,308	904,998,179	323,058,967	125,204,736	73,088,799	-	18,590,182,989
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 18,472,805,033	¢ 1,215,919,084	¢ 776,870,467	¢ 331,422,264	¢ 954,856,299	¢ 915,710,720	¢ 22,667,583,867
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	4,204,702,231	2,812,091,225	1,332,861,151	1,093,770,270	44,018,392	19,782,047	9,507,225,316
Obligaciones con entidades financieras	¢ -	¢ 305,491,413	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 305,491,413
Total vencimiento de pasivos	¢ 4,204,702,231	¢ 3,117,582,638	¢ 1,332,861,151	¢ 1,093,770,270	¢ 44,018,392	¢ 19,782,047	¢ 9,812,716,729
Diferencia en colones	¢ 14,268,102,802	¢ (1,901,663,554)	¢ (555,990,684)	¢ (762,348,006)	¢ 910,837,907	¢ 895,928,673	¢ 12,854,867,138
Dólares colonizados							
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 4,362,785,240	¢ 17,773,741	¢ 329,351,503	¢ 45,481,500	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 5,459,414,070
Cartera de créditos	80,977,863,882	2,506,032,771	157,071,069	11,731,518	-	-	83,652,699,240
Total recuperación de activos (sensible a tasas)	¢ 85,340,649,121	¢ 2,523,806,512	¢ 486,422,572	¢ 57,213,018	¢ -	¢ 704,022,086	¢ 89,112,113,310
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	16,693,379,116	10,233,226,606	8,558,345,693	8,198,033,498	1,110,647,345	104,963,090	44,898,595,348
Obligaciones con entidades financieras	¢ 52,784,075	¢ 365,234,385	¢ 1,381,599,748	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,799,618,208
Total vencimiento de pasivos	¢ 16,746,163,191	¢ 10,598,460,991	¢ 9,939,945,441	¢ 8,198,033,498	¢ 1,110,647,345	¢ 104,963,090	¢ 46,698,213,556
Diferencia en moneda extranjera	¢ 68,594,485,931	¢ (8,074,654,479)	¢ (9,453,522,869)	¢ (8,140,820,480)	¢ (1,110,647,345)	¢ 599,058,996	¢ 42,413,899,754
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 103,813,454,155	¢ 3,739,725,596	¢ 1,263,293,038	¢ 388,635,282	¢ 954,856,299	¢ 1,619,732,806	¢ 111,779,697,176
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 20,950,865,422	¢ 13,716,043,629	¢ 11,272,806,591	¢ 9,291,803,768	¢ 1,154,665,737	¢ 124,745,137	¢ 56,510,930,284
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ 82,862,588,733	¢ (9,976,318,033)	¢ (10,009,513,553)	¢ (8,903,168,486)	¢ (199,809,438)	¢ 1,494,987,669	¢ 55,268,766,892

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones o valuaciones con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502.07 y ¢505.35, respectivamente.

El Banco mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambios sobre su situación financiera y flujos de caja. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente.

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo		
Disponibilidades	\$ 22,243,026	\$ 13,793,949
Inversiones en valores y depósitos	1,779,769	10,820,798
Cartera de crédito	98,259,176	65,078,869
Cuentas y comisiones por cobrar	301,786	19,016
Otros activos	1,394,074	454,928
	<u>\$ 123,977,831</u>	<u>\$ 90,167,560</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	\$ 90,211,954	\$ 73,901,100
Otras obligaciones financieras	32,398,426	14,597,463
Otras cuentas por pagar y provisiones	786,915	1,110,723
Otros pasivos	903,506	472,700
	<u>\$ 124,300,801</u>	<u>\$ 90,081,986</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ (322,970)</u>	<u>\$ 85,574</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

A continuación se presenta un detalle por moneda de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Calce de plazos en dólares al 31 de diciembre 2012

Colones	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	\$ 6,680,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,680,524
Cuenta de encaje con el BCCR	4,802,739	1,891,085	1,364,817	1,039,815	2,456,703	3,864,614	157,479	15,577,252
Inversiones	102,889	-	300,160	-	-	-	1,376,720	1,779,769
Cartera de créditos	<u>6,032,092</u>	<u>7,968,534</u>	<u>8,415,429</u>	<u>7,192,343</u>	<u>15,917,703</u>	<u>15,538,979</u>	<u>37,530,961</u>	<u>98,596,041</u>
Total recuperación de activos	<u>\$ 17,618,244</u>	<u>\$ 9,859,619</u>	<u>\$ 10,080,406</u>	<u>\$ 8,232,158</u>	<u>\$ 18,374,406</u>	<u>\$ 19,403,593</u>	<u>\$ 39,065,160</u>	<u>\$ 122,633,586</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	\$ 27,659,282	\$ 10,833,310	\$ 7,818,524	\$ 5,956,709	\$ 14,073,526	\$ 22,138,913	\$ 902,135	\$ 89,382,399
Obligaciones con entidades financieras	17,364	736,898	2,504,162	4,592,653	7,085,868	5,024,053	11,415,766	31,376,764
Cargos por pagar	<u>981,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>981,156</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 28,657,802</u>	<u>\$ 11,570,208</u>	<u>\$ 10,322,686</u>	<u>\$ 10,549,362</u>	<u>\$ 21,159,394</u>	<u>\$ 27,162,966</u>	<u>\$ 12,317,901</u>	<u>\$ 121,740,319</u>
Diferencia en colones	<u>\$ (11,039,558)</u>	<u>\$ (1,710,589)</u>	<u>\$ (242,280)</u>	<u>\$ (2,317,204)</u>	<u>\$ (2,784,988)</u>	<u>\$ (7,759,373)</u>	<u>\$ 26,747,259</u>	<u>\$ 893,267</u>

Calce de plazos en dólares al 31 de diciembre 2011

Activos								
Disponibilidades	\$ 3,166,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,166,693
Cuenta de encaje con el BCCR	3,555,844	977,531	1,191,605	1,126,647	1,636,862	1,916,109	222,658	10,627,256
Inversiones	17,565	8,633,195	35,171	-	651,730	90,000	1,393,138	10,820,799
Cartera de créditos	<u>3,419,867</u>	<u>4,388,037</u>	<u>4,307,265</u>	<u>3,398,564</u>	<u>9,332,786</u>	<u>8,990,010</u>	<u>31,422,887</u>	<u>65,259,416</u>
Total recuperación de activos	<u>\$ 10,159,969</u>	<u>\$ 13,998,763</u>	<u>\$ 5,534,041</u>	<u>\$ 4,525,211</u>	<u>\$ 11,621,378</u>	<u>\$ 10,996,119</u>	<u>\$ 33,038,683</u>	<u>\$ 89,874,164</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	\$ 24,532,137	\$ 6,744,088	¢ 8,221,005	\$ 7,772,853	\$ 11,292,883	\$ 13,219,439	\$ 1,536,139	\$ 73,318,545
Obligaciones con entidades financieras	2,802	316,557	339,015	864,990	3,384,988	1,353,571	7,906,545	14,168,468
Cargos por pagar	<u>644,952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>644,952</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>\$ 25,179,891</u>	<u>\$ 7,060,645</u>	¢ <u>8,560,020</u>	<u>\$ 8,637,843</u>	<u>\$ 14,677,872</u>	<u>\$ 14,573,010</u>	<u>\$ 9,442,684</u>	<u>\$ 88,131,965</u>
Diferencia en moneda extranjera	<u>\$ (15,019,922)</u>	<u>\$ 6,938,118</u>	¢ <u>(3,025,979)</u>	<u>\$ (4,112,632)</u>	<u>\$ (3,056,494)</u>	<u>\$ (3,576,891)</u>	<u>\$ 23,595,999</u>	<u>\$ 1,742,199</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

24. Administración del riesgo financiero (continúa)

Riesgo de lavado de activos

Como Institución Financiera 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 con la Ley 8204 y normas relacionadas, además de repercutir en un riesgo a la reputación del Banco. Para mitigar este riesgo inherente el Banco ha implementado controles para prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales.

Entre las principales políticas podemos destacar la política conozca su cliente en todas las etapas de la relación contractual y la política conozca a su empleado, las cuales se aplican a todos los clientes sin excepción y a la totalidad del personal, adicional se establece un programa de capacitación anual sobre temas de prevención y detección de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo con la finalidad de mantener un proceso de aprendizaje continuo para los funcionarios.

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantiene instrumentos financieros fuera del balance. Estos instrumentos financieros son primordialmente cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento. Al revisar los términos de la exposición máxima, estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdida debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato.

El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nocional de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre se muestra como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 16,874,206,047	¢ 11,697,907,115
Garantía de participación	5,841,464,745	4,601,507,396
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	624,601,424	108,113,013
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	379,873,598	271,917,626
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	501,035,000	502,675,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,272,203,724	7,342,179,863
	<u>¢ 31,493,384,538</u>	<u>¢ 24,524,300,013</u>

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

25. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance (continúa)

El Banco puede solicitar garantías para mantener las cartas de crédito comerciales cuando lo considere necesario. El Banco evalúa la calidad crediticia de cada cliente caso por caso. La cantidad de colateral obtenida sobre la extensión de crédito se basa en la evaluación gerencial de la calidad crediticia de la contraparte. Las cartas de crédito comerciales son los instrumentos con los cuales el Banco sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Banco de estos instrumentos es contingente a la presentación de los documentos necesarios para ejecutar tales contratos. Todas las cartas de crédito documentadas y pendientes expiran dentro de un año. La gerencia no anticipa ninguna pérdida importante como resultado de estas transacciones.

26. Fideicomisos y comisiones de confianza

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. proporciona servicios de fideicomisos de administración a terceros. Esos activos que se mantienen bajo tutela fiduciaria no son incluidos como parte de los estados financieros del Banco. El Banco es solidariamente responsable por los recursos que administra en los fideicomisos. A continuación la naturaleza de los fideicomisos de administración a terceros:

26.1 Fideicomiso de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. mantenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

Un detalle de los activos en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicometido se presenta a continuación:

	2012	2011
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	¢ 473,960,415	¢ -
Inversiones en instrumentos financieros	11,500,001	-
Otras cuentas por cobrar diversas	6,337,408,000	-
Terrenos	3,068,439,432	459,287,100
Edificios e instalaciones	624,376,674	248,395,376
Equipos y mobiliario	1,305,382,000	
Depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	(147,032,523)	(146,382,523)
Equipos de computación	104,146	104,147
	¢ 11,674,138,145	¢ 561,404,100

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

27. Otras cuentas de orden deudoras

	2012	2011
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 722,286,206,249	¢ 730,489,083,439
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	35,787,794,419	21,193,888,584
Cuentas castigadas	252,729,998	602,250,170
Productos en suspenso de cartera de crédito	7,615,602	19,253,608
Cuentas de registro varias	17,923,439,539	11,581,033,184
	<u>¢ 776,257,785,807</u>	<u>¢ 763,885,508,985</u>

28. Situación de Normalidad Financiera del Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

El Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue clasificado por el ente supervisor en una condición de normalidad financiera al cierre de diciembre de 2009, confirmado mediante circular SUGEF 00360-200900318/200810296 del 3 de febrero de 2010, permaneciendo en esta condición de normalidad para el cierre de diciembre 2012.

29. Compromisos y contingencias

Litigios pendientes

Como parte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A., en octubre del 2008 el Banco fue demandado en forma subsidiaria hasta por un monto de \$1,082,766,00 por el Sr. Mario Barrenechea Coto, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 08-002267-0166-L. Al cierre de diciembre culminó dicho proceso y se obligó al Grupo de Finanzas Cathay a cancelar por dicho concepto la suma de \$330,510.54, por lo que con base en la subsidiariedad de dicha demanda se procedió a realizar el registro contable en banco por la misma suma en pasivos contingentes, cumpliendo así con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 37.

En marzo 2012 se procedió con el pago del litigio, de esta manera se eliminó cualquier obligación contraída con el Sr. Barrenechea Coto. Los pasivos contingentes registrados por este caso, fueron cancelados en el mes de abril 2012.

Fiscal

En Costa Rica, las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos cinco períodos (diez en casos calificados) están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Banco mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

29. Compromisos y contingencias (continúa)

Traslado de cargos Dirección General de Tributación Directa

Traslado de cargos No. 1931000138996 por un importe de ¢62,273,190 por la imposición de sanción por omisión o inexactitud en la declaración del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2002, 2003, 2004 y 2005. Se formuló un reclamo administrativo en contra del traslado de cargos sancionatorio y en julio del 2008, la Administración Tributaria de San José confirmó íntegramente la sanción interpuesta. Se presentó recurso de apelación en contra de la confirmación de la sanción, la cual se encuentra en estudio del Tribunal Fiscal Administrativo.

En febrero del 2011 se presentó escrito adicional en el cual se citó jurisprudencia favorable, por lo que el Banco estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco no ha registrado una provisión por este concepto.

Traslado de cargos No. 2752000012964 por un importe de ¢249,092,755 por modificación de oficio del impuesto sobre la renta, por rechazo de gasto por asociación con generación de ingreso no gravable de los periodos 2002, 2003, 2004 y 2005. Este asunto se encuentra finalizado en sede administrativa y fue confirmado por parte del Tribunal Fiscal Administrativo. En febrero del 2011, se presentó el correspondiente recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra la resolución SF-AR-0062 de marzo del 2010 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, solicitando se revocara la liquidación mencionada y se estableciera un cambio en el cómputo de los intereses. Este recurso fue rechazado ad portas por extemporáneo en mayo del 2011 y en julio del 2011, al presentarse recurso de apelación, la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo ordenó a la Administración Tributaria a quo, admitir el recurso de apelación interpuesto en contra de la resolución SF-AR-0062, la cual en noviembre del 2011 se da trámite a la apelación presentada.

En diciembre del 2011, se presentó un escrito reiterando las consideraciones de hecho y de derecho que se han desarrollado bajo el marco de la impugnación planteada en contra de la resolución SF-AR-0062, el mencionado recurso de apelación se encuentra pendiente de resolución a la fecha. Adicionalmente, el Banco presentó una solicitud de condonación de intereses ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales y se está en espera de una resolución al respecto.

En julio del 2012, la Administración Tributaria de San José, declara parcialmente con lugar el Recurso de Revocatoria y por este medio re-liquida los montos de la deuda principal correspondientes a los aumentos de ¢49,968,430.00, ¢55,998,615.00, ¢45,953,136.00 y ¢99,672,566.00 en concepto de impuesto sobre la renta de los periodos 2002, 2003, 2004 y 2005. Además, se emplaza a la recurrente para que se apersona ante el Tribunal Fiscal Administrativo dentro de los 15 días hábiles para hacer el aporte respectivo de los argumentos y pruebas referentes. La sustanciación del Recurso, se realizó el día 10 de agosto del 2012, a la fecha se encuentra presentada y admitida la demanda contra el estado por este asunto. Se presentó replica a la contestación dada por la Procuraduría dentro del plazo y se fijó fecha para audiencia preliminar al 19 de febrero del 2013. El Banco estima que las posibilidades de éxito en este asunto son probables, por lo que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no ha registrado una provisión por este concepto.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

30. Indicadores de riesgo

30.1 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10,134 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12.40% y 16.05%, respectivamente.

30.2 Indicadores C.A.M.E.L.S.

De acuerdo con el último cálculo del CAMELS, a diciembre 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. presenta una calificación global de 1.03 (1.10 en el 2011); producto de “Evaluación de Rendimientos” (Calificación Cuantitativa) y “Gestión” (Calificación Cualitativa), las cuales se ubican individualmente con un puntaje de 1,00 y 1.15 (1.08 y 1.15 en el 2011), respectivamente, lo que representa de acuerdo con la normativa SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica – Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, que el Banco al término de diciembre del 2012 se ubica en una condición de riesgo normal.

30.3 Indicadores de rentabilidad:

2012	Numerador	Denominador	Valor %
Retorno del activo (ROA)	492,871,902	62,361,584,409	0.79%
Retorno sobre el capital (ROE)	492,871,902	9,874,011,049	4.99%
Relación de endeudamiento y recursos propios	81,298,930,763	10,582,962,874	7.68
Margen financiero	4,522,401,026	62,361,584,409	7.25%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	62,361,584,409	78,086,958,653	79.86%
2011			
Retorno del activo (ROA)	243,369,848	43,250,111,962	0.56%
Retorno sobre el capital (ROE)	243,369,848	9,007,847,210	2.70%
Relación de endeudamiento y recursos propios	55,667,263,610	9,421,053,496	5.91
Margen financiero	3,350,448,946	43,250,111,962	7.75%
Activos productivos generadores de interés en relación al total de activos promedios	43,250,111,962	53,824,647,538	80.35%

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

30. Indicadores de riesgo

30.4 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir 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 Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió los términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento llamado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros", en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por su siglas en inglés) como de aplicación para entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1ero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa anteriormente señalada.

Al 31 de diciembre de 2012, Banco Cathay de Costa Rica, S.A, indica que las diferencias entre la base establecida por el CONASSIF y las NIIF existentes son las siguientes:

- El cálculo de las estimaciones de cartera de crédito: Debido a que Banco Cathay adopta la Normativa 1-05 denominada "Reglamento para la Calificación de Deudores", como política interna.
- Los intereses sobre cartera de crédito son clasificados formando parte de la cartera de crédito y la estimación incluye ambas cuentas, las cuales ascienden a productos por cobrar por ¢384,535,659 y estimación por ¢284,158,487.
- La presentación de equivalentes de efectivo, para efecto de los estados financieros se permite en esta clasificación aquellas inversiones con intención de liquidar en un plazo menor a dos meses las cuales ascienden a un monto de ¢1,190,182,486.
- En Inmuebles, mobiliario y equipo, no se contabilizan las mejoras a la propiedad arrendada sino que estas se registran como otros activos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2012 es de ¢ 361,305,471.
- Las comisiones por formalización de préstamos difieren según las disposiciones de la Sugef en que son diferidas y reconocidas en los resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo con base en el método de línea recta, cuando la NIC 18 acuerda utilizar el método de tasa de interés de efectivo; dicha diferencia no es significativa para el Banco.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR

SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD.



Tel: +506-2225-9500
Fax: +506-2253-9391
www.bdocostarica.cr

San José, Costa Rica
Po. Box: 3301-1000

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO, DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2012 y por el año que terminó en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe de auditores independientes con fecha 15 de febrero del 2013.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Adicionalmente fuimos contratados por el Banco para auditar el cumplimiento de lo establecido en la SUGEF 12-04, relacionada con la Ley 8204, cuyo informe no ha sido emitido, y su plazo para su emisión vence el 31 de marzo del 2013.

El 15 de febrero del 2013 emitimos una carta a la gerencia del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como del resultado del análisis de los sistemas computarizados. No tuvimos conocimiento de ajustes a los estados financieros intermedios durante nuestra auditoría.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y la Junta Directiva del Banco Cathay de Costa Rica, S.A.



Lic. Rafael Carballo Vargas
15 de febrero del 2013
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad R0116 FIG 3
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2013
Timbre de ₡25.00 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original

