

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Información financiera requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, 30 de setiembre de 2013 y 30 de junio de 2014

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2014, 30 de setiembre 2013 y 30 de junio 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	sep-14	sep-13	jun-14
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	5	20.756.000.252	16.084.617.887	24.898.580.946
Efectivo		1.203.812.314	692.433.186	1.230.421.388
Banco Central		18.182.737.305	14.270.824.508	22.089.922.261
Entidades financieras del país		405.894.165	327.039.500	444.569.240
Entidades financieras del exterior		526.020.836	290.082.526	526.968.821
Otras disponibilidades		437.535.632	504.238.167	606.699.236
Inversiones en instrumentos financieros	6	15.479.192.187	8.445.008.774	4.635.829.907
Mantenidas para negociar		6.679.410.288	1.681.657.893	-
Disponibles para la venta		8.738.339.132	6.668.952.193	4.591.558.988
Productos por cobrar		61.442.767	94.398.688	44.270.919
Cartera de Créditos	7-a	94.255.385.730	77.430.285.275	95.677.752.474
Créditos vigentes		88.814.958.809	71.753.112.896	90.174.049.037
Créditos vencidos		5.245.396.588	5.406.265.540	5.211.047.107
Créditos en cobro judicial		351.396.321	168.328.103	348.396.770
Productos por cobrar		546.777.800	470.432.004	558.544.246
(Estimación por deterioro de cartera de crédito)	7-b	(703.143.788)	(367.853.268)	(614.284.686)
Cuentas y comisiones por cobrar		47.227.650	314.970.432	215.482.019
Comisiones por cobrar		11.320.796	40.504.900	10.634.037
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		23.372.539	53.872.134	12.925.919
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	11.862.260	5.293.334	12.950.206
Otras cuentas por cobrar		22.534.830	246.084.257	213.228.363
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(21.862.775)	(30.784.193)	(34.256.506)
Bienes realizables		-	4.132.899	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	19.837.916	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	(15.705.017)	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	937.101.442	938.946.188	965.824.470
Otros activos	9	3.614.984.939	3.581.662.547	3.504.910.242
Cargos diferidos		427.451.138	450.632.888	381.532.000
Activos intangibles		2.013.276.060	2.059.576.287	2.107.972.093
Otros activos		1.174.257.741	1.071.453.372	1.015.406.149
TOTAL DE ACTIVOS		135.089.892.200	106.799.624.002	129.898.380.058

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2014, 30 de setiembre 2013 y 30 de junio 2014
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público	10	98.313.070.163	74.942.284.595	95.366.718.898
A la vista		26.888.883.165	23.454.358.025	26.494.466.973
A plazo		70.414.052.815	50.737.675.628	68.055.556.786
Cargos financieros por pagar		1.010.134.183	750.250.942	816.695.139
Obligaciones con entidades	11	20.213.994.272	19.080.691.843	20.028.180.809
A la vista		79.536.143	172.138.121	232.132.342
A plazo		19.529.931.858	18.267.221.711	19.318.514.413
Otras obligaciones con entidades		438.472.554	553.582.776	331.511.829
Cargos financieros por pagar		166.053.717	87.749.235	146.022.225
Cuentas por pagar y provisiones		1.223.018.544	1.189.943.593	1.377.450.641
Impuesto sobre la renta diferido	13	4.035.125	7.231.407	2.324.501
Provisiones		55.704.178	23.318.093	47.148.422
Otras cuentas por pagar diversas	12	1.163.279.241	1.159.394.093	1.327.977.718
Otros pasivos		1.120.265.697	887.480.969	1.051.040.575
Ingresos diferidos		921.707.968	708.755.654	877.517.204
Estimación por deterioro de créditos contingentes	7-c	49.793.274	27.993.439	47.586.619
Otros pasivos		148.764.455	150.731.876	125.936.752
TOTAL DE PASIVOS		120.870.348.676	96.100.401.000	117.823.390.923

PATRIMONIO

Capital social	14-a	11.096.339.812	10.019.179.812	10.019.179.812
Capital pagado		11.096.339.812	10.019.179.812	10.019.179.812
Aportes patrimoniales no capitalizados	14-b	2.098.777.200	-	1.077.160.000
Ajustes al patrimonio		(18.186.908)	4.598.587	(24.716.930)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	14-c	76.399	76.399	76.399
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(22.965.310)	(1.711.793)	(28.690.448)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		4.702.003	6.233.981	3.897.119
Reservas patrimoniales	14-d	175.095.011	142.150.843	175.095.011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		740.082.227	443.584.714	740.082.227
Resultado del año		127.436.182	89.709.046	88.189.015
TOTAL DEL PATRIMONIO		14.219.543.524	10.699.223.002	12.074.989.135
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		135.089.892.200	106.799.624.002	129.898.380.058

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2014, 30 de setiembre 2013 y 30 de junio 2014

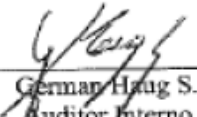
(En colones sin céntimos)

CUENTAS CONTINGENTES

DEUDORAS	16	<u>45.155.618.824</u>	<u>36.489.363.681</u>	<u>47.932.184.811</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	17	<u>42.039.045.202</u>	<u>25.379.385.819</u>	<u>35.417.709.060</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>122.376.110</u>	<u>281.309.250</u>	<u>296.856.519</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>41.916.669.092</u>	<u>25.098.076.569</u>	<u>35.120.852.541</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	<u>1.048.370.382.318</u>	<u>895.436.303.778</u>	<u>1.047.903.428.159</u>


Hairo Rodríguez Z.
Gerente General


Santos Calvo R.
Contador


German Haug S.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado el 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		807.394	142.868
Por inversiones en instrumentos financieros		225.166.467	307.000.978
Por cartera de créditos	19	7.165.777.206	6.147.527.826
Por ganancia por diferencias de cambio	22-a	182.735.689	-
Por ganancia por instrumentos financieros mantenidos para negociar		28.023.443	71.344.772
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		1.046.005	56.220.881
Por otros ingresos financieros	20	688.376.925	654.799.771
Total de ingresos financieros		8.291.933.129	7.237.037.096
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	2.798.433.044	2.313.753.911
Por obligaciones con entidades financieras		903.065.777	1.003.368.638
Por pérdidas por diferencias de cambio	22-a	-	116.267.511
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		759.589	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		9.859.424	1.122.535
Por otros gastos financieros		131.760	149.882
Total de gastos financieros		3.712.249.594	3.434.662.477
Por estimación de deterioro de activos		518.730.513	387.518.471
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		188.678.934	60.385.683
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		4.249.631.956	3.475.241.831
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	660.972.869	492.699.903
Por bienes realizables		25.000.000	15.065.909
Por cambio y arbitraje de divisas	22-b	1.233.516.920	721.582.341
Por otros ingresos operativos	24	94.067.076	514.788.227
Total otros ingresos de operación		2.013.556.865	1.744.136.380
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		232.372.105	197.017.733
Por bienes realizables		7.114.879	9.996.311
Por provisiones		163.470.972	186.244.394
Por cambio y arbitraje de divisas	22-b	800.331.938	484.093.538
Por otros gastos con partes relacionadas		23.772.800	-
Por otros gastos operativos	25	370.275.108	362.518.203
Total otros gastos de operación		1.597.337.802	1.239.870.179
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.665.851.019	3.979.508.032

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013

(En colones sin céntimos)

Gastos administrativos			
Por gastos de personal	26-a	2.496.356.445	2.117.876.305
Por otros gastos de administración	26-b	1.990.634.737	1.739.912.492
Total gastos administrativos		4.486.991.182	3.857.788.797
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Participaciones sobre la utilidad		178.859.837	121.719.235
Impuesto sobre la renta	13	8.943.244	5.981.713
RESULTADO DEL AÑO		42.480.411	26.028.476
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS		127.436.182	89.709.046
Superávit por revaluación de inmueble, mobiliario y equipo		76.399	76.399
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto renta		(22.965.310)	(1.711.793)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringido, neto impuesto sobre la renta		4.702.003	6.233.981
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		(18,186,908)	4.598.587
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		109.249.274	94.307.633


Hairo Rodríguez Z.
Gerente General


Santos Calvo R.
Contador


German Haug S.
Auditor Interno

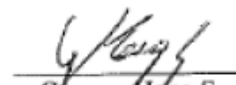
Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013
(En colones sin céntimos)

		Aportes					
		Capital	patrimoniales	Ajustes al	Reservas	Resultados	
	Nota	social	no capitalizados	patrimonio	patrimoniales	acumulados	Total
						al principio del	
						período	
Saldo al 01 de enero de 2013	14.a-d	9.212.136.348	807.043.464	(21.952.496)	142.150.843	-	10.139.378.159
Traslado de utilidad Periodo 2012 a utilidades acumuladas		-	-	-	-	443.584.714	443.584.714
Resultados del período 2013		-	-	-	-	89.709.046	89.709.046
Traslado de aporte a capital social según autorización CONASSIF		807.043.464	(807.043.464)	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2013		10.019.179.812	-	(21.952.496)	142.150.843	533.293.760	10.672.671.919
Otros resultados integrales del periodo		-	-	26.551.083	-	-	26.551.083
Resultados integrados totales del periodo		10.019.179.812	-	4.598.587	142.150.843	533.293.760	10.699.223.002
Atribuido a la controladora		10.019.179.812	-	4.598.587	142.150.843	533.293.760	10.699.223.002
		Capital	Aportes	Ajustes al	Reservas	Resultados	
	Nota	social	patrimoniales	patrimonio	patrimoniales	acumulados	Total
			nocapitalizados				
Saldo al 01 de enero de 2014	14.a-d	10.019.179.812	-	(25.966.724)	175.095.011	443.584.714	10.611.892.813
Traslado de utilidad Periodo 2014 a utilidades acumuladas		-	-	-	-	296.497.513	296.497.513
Resultados del período 2014		-	-	-	-	127.436.182	127.436.182
Aportes de capital pendientes de autorización	14.b	-	3.175.937.200	-	-	-	3.175.937.200
Traslado de aporte a capital social según autorización CONASSIF	14.b	1.077.160.000	(1.077.160.000)	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2014		11.096.339.812	2.098.777.200	(25.966.724)	175.095.011	867.518.409	14.211.763.708
Otros resultados integrales del periodo		-	-	7.779.816	-	-	7.779.816
Resultados integrados totales del periodo		11.096.339.812	2.098.777.200	(18.186.908)	175.095.011	867.518.409	14.219.543.524
Atribuido a la controladora		11.096.339.812	2.098.777.200	(18.186.908)	175.095.011	867.518.409	14.219.543.524


Hairo Rodríguez Z.
Gerente General


Santos Calvo R.
Contador


German Haug S.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		127.436.182	89.709.046
Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas		(182.735.689)	116.267.511
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos		502.087.313	357.075.810
Gasto por estimación por deterioro créditos contingentes		11.081.803	12.456.000
Gasto por estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar		5.561.397	17.986.661
Ingreso por disminución de estimación cartera de créditos y créditos contingentes		(150.839.605)	(60.225.877)
Ingreso por disminución de estimación cuentas por cobrar		(17.316.268)	(159.806)
Ingreso por disminución de estimación de provisiones por litigios pendientes		(20.523.061)	-
Estimación por deterioro de bienes realizables		1.653.160	7.439.219
Depreciación y amortización de activos		571.680.425	432.122.551
Ingreso por intereses		(7.391.751.067)	(6.454.671.672)
Gasto por intereses		3.701.498.820	3.317.122.549
Impuesto sobre la renta		42.480.411	26.028.476
		(2.799.686.179)	(2.138.849.532)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar		(4.676.447.461)	(1.530.956.532)
Créditos y avances de efectivo		(13.839.250.372)	(11.629.664.644)
Cuentas por cobrar		268.339.713	113.754.969
Otros activos		(43.588.031)	(49.257.627)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		14.987.794.083	16.868.048.114
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.167.161.967)	194.885.223
Otros pasivos		660.838.245	(254.254.674)
		(6.609.161.969)	1.573.705.297
Intereses cobrados		7.308.696.287	6.360.229.377
Intereses pagados		(3.476.931.659)	(3.258.576.626)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		(2.777.397.341)	4.675.358.048

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013

(En colones sin céntimos)

Flujos de efectivo de las actividades de inversión

Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.228.962.631)	(2.466.080.806)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a la propiedad arrendada	(264.370.332)	(301.041.759)
Adquisición de software	(266.691.423)	(905.642.449)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	-	135.694.088

Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión

(1.760.024.386) (3.537.070.926)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Variación neta de las obligaciones financieras	(374.505.135)	(1.088.414.187)
Aportes de capital recibidos en efectivo	3.175.937.200	-

Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento

2.801.432.065 (1.088.414.187)

Aumento neto en el efectivo y equivalentes

(1.735.989.662) 49.872.935

Efectivo y equivalentes al inicio del año

22.491.989.914 16.034.744.952

Efectivo y equivalentes al final del año

5 20.756.000.252 16.084.617.887


Hairo Rodriguez Z.
Gerente General


Santos Calvo R.
Contador


German Haug S.
Auditor Interno

.Las notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, 30 de setiembre de 2013 y 30 de junio de 2014

(1) Entidad que reporta

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco cuenta con 195 funcionarios (170 funcionarios al 30 de setiembre de 2013). Adicionalmente, cuenta con sus oficinas centrales, 9 sucursales, 9 cajeros automáticos y 3 cajas empresariales (8 sucursales y 8 cajeros automáticos al 30 de setiembre de 2013). La información del Banco puede ser consultada a través de la dirección electrónica www.bancocathay.com.

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

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

i. Declaración de conformidad

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Bases de medición*

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

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones bancarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 30 de setiembre de 2014, ese tipo de cambio se estableció en ¢534,02 y ¢545,52 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢493,51 y ¢505,57 al 30 de setiembre de 2013 y ¢537,58 y ¢548,66 al 30 de junio de 2014).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡534,02 por US\$1,00 (₡493,51 por US\$1,00 al 30 de setiembre de 2013 y ₡537,58 al 30 de junio de 2014).

A esa misma fecha, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡673,35 por €1,00 (₡667,52 por €1,00 al 30 de setiembre de 2013 y ₡734,76 por €1,00 al 30 de junio de 2014).

(c) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

ii. *Clasificación*

- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

- Cartera de créditos

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- Inversiones en instrumentos financieros

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

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

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento.

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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

iii. *Desreconocimiento*

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

iv. *Compensación*

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Valorización del costo amortizado*

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

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

vi. *Medición del valor razonable*

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

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

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. *Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores*

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

(d) Bienes realizables

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

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

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

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

(e) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. *Activos propios*

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

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

(f) Activos intangibles

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

i. *Desembolsos posteriores*

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Amortización*

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 10 años.

(g) Deterioro de los activos no financieros

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

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

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

(h) Obligaciones con el público y con entidades

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Provisiones

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

(k) Reserva legal

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

(l) Superávit por revaluación

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

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

(m) Uso de estimaciones

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(n) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

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

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 7.

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

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

(o) Ingresos y gastos por intereses

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de las comisiones sobre créditos, según los estudios de costeo efectuados por el Banco, los costos directos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual el Banco reconoce esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran.

(q) Pago por arrendamientos operativos

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

(r) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(ii) Beneficios a empleados en el corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

(iii) Otros planes de beneficios

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

(s) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Diferido:*

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

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

(t) Utilidad básica por acción

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

(u) Operaciones de fideicomiso

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2014, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 16.839.009.363	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	-	Garantía de cartas de crédito
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	3.526.472.493	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	10.132.991.055	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.261.290.721	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	160.206.000	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Inmueble, mobiliario y equipo	-	Garantía crédito bancario
Otros activos	91.423.596	Depósitos de garantía
	¢ <u>32.011.393.228</u>	

A1 30 de setiembre de 2013, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 13.257.704.203	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	50.504.688	Garantía de cartas de crédito
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	3.014.381.628	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	9.928.526.747	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.006.394.073	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	148.053.000	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	81.344.625	Depósitos de garantía
	¢ <u>27.486.908.964</u>	

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de junio de 2014, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Disponibilidades en el Banco Central de Costa Rica	¢ 17.859.167.708	Encaje mínimo legal
Préstamos a la Banca Estatal vigentes	3.532.692.478	Art. 59 (LOSBN) inciso i
Cartera de créditos	10.914.924.991	Garantiza obligaciones con entidades financieras
Inversiones en instrumentos financieros	1.483.828.530	Garantía de respaldo cámara de compensación (SINPE)
Inversiones en instrumentos financieros	161.274.000	Garantía ATH compensación saldos de tarjetas de crédito
Otros activos	91.347.359	Depósitos de garantía
	<u>¢ 34.043.235.066</u>	

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. El encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 30 de setiembre de 2014, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢16.839.009.363 (¢13.257.704.203 al 30 de setiembre de 2013); dichos depósitos se encuentran restringidos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

		30 de setiembre de	30 de junio de
		2014	2013
			2014
Activos:			
Cartera de créditos	¢	5.742.141	-
Cuentas por cobrar		22.407.996	40.365.804
Intereses por cobrar		43.069	-
		<u>28.193.206</u>	<u>40.365.804</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista		43.751.749	98.216.084
Cuentas por pagar		5.122.352	-
		<u>48.874.101</u>	<u>98.216.084</u>
Ingresos:			
Intereses		545.249	-
Otros ingresos operativos		114.938	2.967.798
		<u>660.187</u>	<u>2.967.798</u>
Gastos:			
Por intereses		979.988	1.526.852
Por otros gastos operativos		23.618.713	-
	¢	<u>24.598.701</u>	<u>1.526.852</u>

Durante el período terminado al 30 de setiembre de 2014, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢62.470.790 (¢54.962.250 en el 2013).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades (el efectivo y equivalentes de efectivo), se detallan a continuación:

<u>Disponibilidades</u>	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 1.159.753.332	648.702.134	1.099.794.092
Efectivo en tránsito	44.058.982	43.731.051	130.627.296
Depósitos a la vista en el BCCR	18.182.737.305	14.270.824.508	22.089.922.261
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	405.894.165	327.039.500	444.569.240
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	526.020.836	290.082.526	526.968.821
Documentos de cobro inmediato	437.535.632	453.733.480	606.699.236
Disponibilidades restringidas	-	50.504.688	-
	¢ <u>20.756.000.252</u>	<u>16.084.617.887</u>	<u>24.898.580.946</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

<u>Inversiones para la negociación</u>	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Disponibles para la venta	¢ 8.738.339.132	6.668.952.193	4.591.558.988
Mantenidas para negociar	6.679.410.288	1.681.657.893	-
Productos por cobrar sobre inversiones	61.442.767	94.398.688	44.270.919
	¢ <u>15.479.192.187</u>	<u>8.445.008.774</u>	<u>4.635.829.907</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
ACOB0 fondo de inversión liquidez vista no diversificado en colones	¢ 1.068.429.834	-	-
BPOP fondo de inversión liquidez mixto no diversificado en dólares	801.038.149	-	-
BNCR- dinerfondo - no diversificado en colones	-	121.043.260	-
SCOTIA-fondo de inversión diversificado en colones	-	300.318.729	-
INS- fondo de inversión liquidez en dólares	1.602.116.344	500.483.429	-
Mercado de Valores- fondo de inversión suma en colones	-	19.508.486	-
Mercado de Valores- fondo de inversión premiun en dólares	1.603.726.368	-	-
ACOB0-fondo de inversión liquidez no diversificado en dólares	-	740.303.989	-
Aldesa fondo de inversión no diversificado Aldesa liquidez dólares	1.604.099.593	-	-
¢	<u>6.679.410.288</u>	<u>1.681.657.893</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Emisores del país			
Banco Central de Costa Rica restringidos	₡ 925.004.400	474.216.300	926.772.000
Banco Central de Costa Rica	306.285.000	780.900.000	306.960.000
Banco Central de Costa Rica (MIL)	5.720.412.000	1.390.265.000	1.350.000.000
Gobierno de Costa Rica	567.372.724	586.441.463	567.002.934
Gobierno de Costa Rica colones restringidos	-	223.739.160	220.003.020
Gobierno de Costa Rica dólares restringidos	336.286.321	308.390.845	337.053.511
Gobierno de Costa Rica	378.887.203	1.060.841.693	376.521.689
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	76.134.000	81.195.000	76.120.500
Entidades no financieras del gobierno (ICE)	-	74.955.532	-
Entidades no financieras del gobierno (RECOPE)	127.833.707	121.645.279	129.957.170
Bancos comerciales del Estado BNCR	-	1.117.600.000	-
Bancos comerciales del Estado BCR	-	150.451.458	-
Entidades financieras privadas del país (LAFISE)	137.840.056	-	137.816.443
Entidades financieras privadas del país (LAFISE) restringidos.	-	148.100.768	-
Entidades financieras privadas del país (LAFISE) dólares vencidos.	160.206.000	148.131.974	161.274.000
Entidades financieras privadas del país (LAFISE) colones vencidos.	2.077.721	2.077.721	2.077.721
₡	<u>8.738.339.132</u>	<u>6.668.952.193</u>	<u>4.591.558.988</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros para los títulos en colones oscilan entre 4,25% y 10,58% anual (entre 3% y 10,58% anual al 30 de setiembre de 2013 y entre 8,74% y 10,58% anual al 30 de junio de 2014); y para los títulos en dólares estadounidenses entre 0,05% y 5,85% anual (entre 0,10% y 6,45% anual al 30 de setiembre de 2013 y entre 3,68% y 5,85% anual al 30 de junio de 2014).

Al 30 de setiembre de 2014, las inversiones restringidas se mantienen en custodia del Banco Nacional de Costa Rica y Lafise, las cuales son una garantía de derecho de participación en la cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez, son inversiones con el Gobierno de la República de Costa Rica, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en estos instrumentos financieros oscilan entre 7,47% y 8,28% anual (entre 7,47% y 7,80 % anual al 30 de setiembre de 2013 y entre 7,47% y 8,28% anual al 30 de junio de 2014), para los títulos en dólares estadounidenses 4,60% y 5,06% anual (entre 4,60% y 5,16% anual al 30 de setiembre de 2013 y entre 4,60% y 5,06% anual al 30 de junio de 2014). (Véase Nota 3).

(7) Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de créditos

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cartera de créditos			
originada por la entidad	¢ 94.411.751.718	77.327.706.539	95.733.492.914
Productos por cobrar	546.777.800	470.432.004	558.544.246
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(703.143.788)</u>	<u>(367.853.268)</u>	<u>(614.284.686)</u>
	<u>¢ 94.255.385.730</u>	<u>77.430.285.275</u>	<u>95.677.752.474</u>

Al 30 de setiembre de 2014, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 13,79% y 15,24% anual en colones (13% y 18,84% al 30 de setiembre el 2013), y entre 7,83% y 8,61% anual para las operaciones en dólares estadounidenses (7,46% y 8,55 al 30 de setiembre el 2013).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Saldo al inicio del año	¢	532.836.977	284.158.488	532.836.977
Gasto por estimación cargada a resultados		495.956.181	311.772.064	337.462.401
Ingreso por disminución cargado a resultados		(139.096.201)	-	(121.254.844)
Créditos liquidados contra la estimación		(213.590.273)	(228.077.284)	(162.617.329)
Aumento por diferencial cambiario		25.367.997	-	27.857.481
Ajustes por diferencias tarjetas liquidadas contra estimación		1.669.107	-	-
	¢	<u>703.143.788</u>	<u>367.853.268</u>	<u>614.284.686</u>

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos contingentes

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Saldo al inicio del año	¢	36.769.881	23.529.806	36.769.881
Gasto por estimación cargada a resultados		50.639.372	12.456.000	13.478.503
Ingreso por disminución cargado a resultados		(39.213.207)	(7.807.286)	(4.433.317)
Aumento o disminución por diferencial cambiario		1.597.228	(185.081)	1.771.552
	¢	<u>49.793.274</u>	<u>27.993.439</u>	<u>47.586.619</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La estimación por deterioro de la cartera de créditos se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y otras disposiciones emitidas por SUGEF.

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Edificios y terrenos	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 171.345.299	930.794.686	652.588.432	1.754.728.417
Adiciones del año	-	100.243.877	58.234.110	158.477.987
Ajustes del año	-	5.744.304	-	5.744.304
Saldo al 30 de setiembre de 2014	171.345.299	1.036.782.867	710.822.542	1.918.950.708
<u>Depreciación acumulada-</u> <u>costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	34.072.927	397.486.985	405.751.849	837.311.761
Gasto por depreciación del año	6.435.847	74.218.609	63.794.805	144.449.261
Ajustes del año	-	-	88.244	88.244
Saldo al 30 de setiembre de 2014	40.508.774	471.705.594	469.634.898	981.849.266
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢ 130.836.525	565.077.273	241.187.644	937.101.442

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Edificios y terrenos	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 171.345.299	795.206.715	611.406.096	1.577.958.110
Adiciones del año	-	117.950.084	30.619.761	148.569.845
Saldo al 30 de setiembre de 2013	171.345.299	913.156.799	642.025.857	1.726.527.955
<u>Depreciación acumulada-</u> <u>costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	25.491.797	295.570.660	314.607.778	635.670.235
Gasto por depreciación del año	6.435.847	75.414.121	70.061.564	151.911.532
Saldo al 30 de setiembre de 2013	31.927.644	370.984.781	384.669.342	787.581.767
Saldo neto al 30 de setiembre de 2013	¢ 139.417.655	542.172.018	257.356.515	938.946.188

Al 30 de junio de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Edificios y terrenos	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 171.345.299	930.794.686	652.588.432	1.754.728.417
Adiciones del año	-	88.977.731	48.897.484	137.875.215
Ajustes del año	-	-	5.294.626	5.294.626
Saldo al junio de 2014	171.345.299	1.019.772.417	706.780.542	1.897.898.258
<u>Depreciación acumulada-</u> <u>costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	34.072.927	397.486.985	405.751.849	837.311.761
Gasto por depreciación del año	4.290.565	48.585.384	41.797.834	94.673.783
Ajustes del año	-	-	88.244	88.244
Saldo al 30 de junio de 2014	38.363.492	446.072.369	447.637.927	932.073.788
Saldo neto al 30 de junio de 2014	¢ 132.981.807	573.700.048	259.142.615	965.824.470

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 427.451.138	450.632.888	381.532.000
Subtotal cargos diferidos	427.451.138	450.632.888	381.532.000
<u>Activos intangibles</u>			
Software	2.013.276.060	2.059.576.287	2.107.972.093
Subtotal activos intangibles	2.013.276.060	2.059.576.287	2.107.972.093
<u>Otros activos</u>			
Comisiones pagadas por anticipado	15.857.062	23.176.202	12.918.658
Póliza de seguros pagada por anticipado	18.273.243	19.899.973	33.525.153
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	57.727.330	83.591.032	-
Otros gastos pagados por anticipado	299.904.362	323.333.462	300.683.154
Papelería y útiles y otros materiales	19.217.476	11.172.781	20.843.641
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	208.782.345	118.168.284	96.507.464
Otros bienes diversos	54.333.234	23.611.545	86.733.079
Operaciones pendientes de imputación	408.739.093	387.155.468	372.847.641
Otros activos restringidos	91.423.596	81.344.625	91.347.359
Subtotal otros activos	1.174.257.741	1.071.453.372	1.015.406.149
Total otros activos	¢ 3.614.984.939	3.581.662.547	3.504.910.242

Los gastos cargados a resultados del año, relacionados con depreciación y amortización de otros activos fueron:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Amortización de mejoras a propiedades	¢ 114.124.668	102.948.797	84.573.964
Amortización de software	313.106.495	177.262.221	187.861.643
Total de amortización de otros activos	¢ 427.231.163	280.211.018	272.435.607

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 13.123.359.297	10.017.161.552	10.729.407.503
Cuentas de ahorro	12.383.400.943	12.042.258.911	13.873.359.040
Captaciones a plazo vencidas	901.232.161	1.139.092.938	1.438.805.794
Subtotal captaciones	<u>26.407.992.401</u>	<u>23.198.513.401</u>	<u>26.041.572.337</u>
Otras obligaciones con el público			
Giros y transferencias por pagar	237.072.529	112.921.170	213.287.329
Cheques de gerencia	169.709.207	106.083.268	149.481.613
Cobros anticipados a clientes	74.109.028	36.840.187	90.125.694
Subtotal otras obligaciones con el público	<u>480.890.764</u>	<u>255.844.625</u>	<u>452.894.636</u>
Subtotal a la vista	<u>26.888.883.165</u>	<u>23.454.754.273</u>	<u>26.494.466.973</u>
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público	<u>70.414.052.815</u>	<u>50.737.675.627</u>	<u>68.055.556.786</u>
Subtotal a plazo	<u>70.414.052.815</u>	<u>50.737.675.627</u>	<u>68.055.556.786</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>1.010.134.183</u>	<u>750.250.942</u>	<u>816.695.139</u>
Total obligaciones con el público	<u>¢ 98.313.070.163</u>	<u>74.942.284.595</u>	<u>95.366.718.898</u>

Al 30 de setiembre de 2014, existen depósitos con el público a plazo restringidos e inactivos por un total de ¢10.664.660.868 (¢4.791.652.739 al 30 de setiembre de 2013).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Por clientes

Al 30 de setiembre de 2014, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

A la vista						
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	A plazo	Total
Con el público	3.747	1.206	63	-	790	5.806
Restringidos e inactivos	82	78	-	-	156	316
Otras obligaciones con el público	-	-	-	678	-	678
	<u>3.829</u>	<u>1.284</u>	<u>63</u>	<u>678</u>	<u>946</u>	<u>6.800</u>

Al 30 de setiembre de 2013, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

A la vista						
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	A plazo	Total
Con el público	2.950	1.052	79	-	759	4.840
Restringidos e inactivos	130	110	-	-	105	345
Otras obligaciones con el público	-	-	-	699	1	700
	<u>3.080</u>	<u>1.162</u>	<u>79</u>	<u>699</u>	<u>865</u>	<u>5.885</u>

Al 30 de junio de 2014, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

A la vista						
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	A plazo	Total
Con el público	3.576	1.181	62	722	818	6.359
Restringidos e inactivos	84	86	-	-	101	271
	<u>3.660</u>	<u>1.267</u>	<u>62</u>	<u>722</u>	<u>919</u>	<u>6.630</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
<u>Obligaciones a la vista:</u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 79.536.143	172.138.121	232.132.342
Subtotal obligaciones a la vista	79.536.143	172.138.121	232.132.342
<u>Obligaciones a plazo:</u>			
Captaciones a plazo entidades financieras del país	12.388.831.919	8.123.241.645	11.558.770.906
Préstamo Banco Nacional de Costa Rica	1.499.429.783	2.758.269.516	1.616.514.920
Préstamo Banco Improsa	-	195.416.892	-
Préstamo Banco Centroamericano de Integración Económica	3.045.120.731	4.294.167.755	3.394.147.407
Préstamo Overseas Private Investment Corporation	2.191.535.841	2.393.523.500	2.306.424.948
Préstamo Occidente Internacional Corporation	405.013.584	502.602.403	442.656.232
Subtotal de obligaciones a plazo	19.529.931.858	18.267.221.711	19.318.514.413
Otras obligaciones con entidades			
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	438.472.554	553.582.776	331.511.829
Subtotal otras obligaciones con entidades	438.472.554	553.582.776	331.511.829
Subtotal obligaciones con entidades financieras	20.047.940.555	18.992.942.608	19.882.158.584
Cargos por pagar con entidades financieras	166.053.717	87.749.235	146.022.225
Total obligaciones con entidades	¢ 20.213.994.272	19.080.691.843	20.028.180.809

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, las obligaciones con entidades financieras a plazo incluyen tres líneas globales de crédito que se detallan así:

- a) Con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para el financiamiento del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano y del Programa de Micro, Pequeño y Mediano Financiamiento, por un monto total de US\$14.500.000 (US\$10.500.000 al 30 de setiembre de 2013), de los cuales, al 30 de setiembre de 2014, se estaba haciendo uso de US\$5.702.260 (US\$8.701.278 al 30 de setiembre 2013). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y un contrato de garantía específica sobre cartera generada con los recursos propios, calificada como “A” de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 1,25 en activos a 1,0 en pasivos. En casos especiales determinados por el BCIE, la garantía podrá ser el endoso de la cartera generada con los recursos de la línea global de crédito o de la cartera del prestatario, o cualesquiera otras garantías específicas complementarias, a su satisfacción.
- b) Con Overseas Private Investment Corporation (OPIC) para el financiamiento de pequeñas y medianas empresas PYMES, por un monto total de US\$8.000.000, de los cuales, al 30 de setiembre de 2014, se estaba haciendo uso de US\$4.103.846 (US\$8.000.000 y US\$4.850.000 al 30 de setiembre de 2013). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.
- c) Con el Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC), como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios, por un monto total de US\$2.000.000, de los cuales, al 30 de setiembre de 2014, no se estaba haciendo uso (US\$2.000.000 y no se estaba haciendo uso al 30 de setiembre de 2013). La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y una cesión en garantía de cartera hipotecaria en una proporción de 1,25 en activos a 1,0 en pasivos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Así mismo, al 30 de setiembre de 2014, el Banco cuenta también con dos créditos directos, uno con Occidente International Corporation (OIC), por un monto total de US\$758.424 (US\$1.018.424 al 30 de setiembre de 2013) y con el Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) por un monto total de US\$2.807.816 (US\$5.589.085 al 30 de setiembre de 2013). Además, al 30 de setiembre de 2013 contaba con un crédito directo por parte de Improsa por un monto total de US\$395.974 que se encuentra cancelado al cierre de setiembre de 2014.

Al 30 de setiembre de 2014, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones en dólares estadounidenses con entidades oscilan entre 3,44% y 6,51% (3,51% y 6,51% al 30 de setiembre de 2013) en dólares estadounidenses. Al 30 de setiembre de 2014, el Banco no tiene obligaciones en colones con entidades. Al 30 de setiembre de 2013, la tasa en colones es de 11,75%.

d) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Plazos:			
Menos de un año	¢ 11.585.755.240	10.860.855.588	12.281.780.363
De 1 a 2 años	1.335.050.000	15.668.943	11.692.365
De 2 a 3 años	1.291.998.488	17.174.148	987.131.254
De 3 a 4 años	1.499.429.783	1.668.334.683	2.059.171.456
De 4 a 5 años	539.026.438	1.771.249.516	571.178.750
Más de 5 años	3.796.680.606	4.659.659.730	3.971.204.396
Subtotal	20.047.940.555	18.992.942.608	19.882.158.584
Cargos por pagar con entidades financieras	166.053.717	87.749.235	146.022.225
Total obligaciones con entidades	¢ 20.213.994.272	19.080.691.843	20.028.180.809

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Honorarios por pagar	15.878.698	19.431.625	30.873.931
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	107.692.890	80.669.957	72.549.444
Aportaciones patronales por pagar	47.523.553	44.998.350	48.173.731
Retenciones por orden judicial	77.823.883	72.325.371	78.342.689
Impuestos por pagar retenidos	40.712.406	39.874.098	40.902.700
Aportaciones laborales retenidas por pagar	18.739.446	17.781.275	18.996.948
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar (CONAPE)	8.943.244	5.981.713	6.188.703
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	5.122.352	-	5.153.613
Vacaciones acumuladas por pagar	64.829.194	47.641.766	61.354.633
Aguinaldo acumulado por pagar	137.548.882	120.777.067	100.061.470
Pagos pendientes por aplicar de factoraje	17.409.202	68.966.810	51.795.012
Montos por aplicar de crédito	15.862.202	43.229.947	26.597.336
Desembolsos por factoraje	211.917.431	-	30.343.948
Pólizas por pagar aseguradoras banca corporativa	75.153.746	8.093.731	267.655.065
Servicios públicos	12.361.082	63.187.094	118.117.745
Desembolsos créditos prendarios	85.302.857	359.060.978	212.472.455
Otras	220.458.173	167.374.311	158.398.295
	1.163.279.241	1.159.394.093	1.327.977.718

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2014, el gasto por impuesto de renta lo conforma el impuesto de renta corriente por un monto de ₡42.480.411 (₡26.028.476 al 30 de setiembre de 2013).

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. por los años terminados el 31 de diciembre de 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013.

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

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Gasto impuesto sobre la renta esperado	₡	50.974.978	34.721.257
Más: Gastos no deducibles		59.055.373	83.407.513
Menos: Ingresos no gravables		(67.549.940)	(92.100.294)
Impuesto sobre la renta	₡	<u>42.480.411</u>	<u>26.028.476</u>

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Impuesto sobre la renta corriente	₡	42.480.411	26.028.476	29.396.338
Gasto por impuesto de renta diferido		11.862.260	5.293.334	12.950.206
		54.342.671	31.321.810	42.346.544
Ingresos por impuesto de renta diferido		(4.035.125)	(7.231.407)	(2.324.501)
	₡	<u>50.307.546</u>	<u>24.090.403</u>	<u>40.022.043</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2014			
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ 11.862.260	4.035.125	7.827.135
	¢ 11.862.260	4.035.125	7.827.135
30 de setiembre de 2013			
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ 5.293.334	7.231.407	(1.938.073)
	¢ 5.293.334	7.231.407	(1.938.073)
30 de junio de 2014			
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ 12.950.206	2.324.501	10.625.705
	¢ 12.950.206	2.324.501	10.625.705

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

El movimiento de las diferencias temporales al 30 de setiembre de 2014, es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2014
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 15.707.394	(3.845.134)	11.862.260
Total activos por impuesto de renta diferido	15.707.394	(3.845.134)	11.862.260
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	4.546.056	(510.931)	4.035.125
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ 4.546.056	(510.931)	4.035.125

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2012	Incluido en el patrimonio	30 de septiembre de 2013
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 13.644.873	(8.351.539)	5.293.334
Total activos por impuesto de renta diferido	<u>13.644.873</u>	<u>(8.351.539)</u>	<u>5.293.334</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	4.203.912	3.027.495	7.231.407
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>4.203.912</u>	<u>3.027.495</u>	<u>7.231.407</u>
	31 de diciembre de 2013	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2014
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Ganancia no realizadas por valoración de inversiones	¢ 15.707.394	(2.757.188)	12.950.206
Total activos por impuesto de renta diferido	<u>15.707.394</u>	<u>(2.757.188)</u>	<u>12.950.206</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	4.546.056	(2.221.555)	2.324.501
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>4.546.056</u>	<u>(2.221.555)</u>	<u>2.324.501</u>

(14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de septiembre de 2014, el capital social autorizado de Banco Cathay de Costa Rica, S.A., corresponde a ¢9.442.986.580 representado por 9.442.986.580 acciones comunes con un valor nominal de ¢1,00 y a ¢1.653.353.232 para 4.681.046 acciones preferentes con un valor de US\$1, (¢8.365.826.580 representado por 8.365.826.580 acciones comunes con un valor nominal de ¢1, y a ¢1.653.353.232 para 4.681.046 acciones preferentes con un valor de US\$1, al 30 de septiembre de 2013).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Incremento del capital social

Durante el 2014, el Banco aumentó su capital social en ₡1.077.160.000, mediante una capitalización de aportes patrimoniales no capitalizados. Este aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular CNS-1106/07 del 13 de mayo de 2014, según el acta de sesión 75-2014, celebrada el 28 de febrero de 2014. Además en la Asamblea de Socios Accionistas de Banco Cathay del 7 de Julio de 2014 mediante la sesión 80-2014 se acordó un incremento de capital por ₡2.136.160.000 mediante la emisión de 40.000 acciones preferentes normativas clase “C”, tienen un valor de \$100 cada una y son suscritas y pagadas en su totalidad por los nuevos accionistas en dinero en efectivo, está pendiente la aprobación por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Como resultado de la colocación de las acciones preferentes se generó el pago de una comisión por ₡37.382.800 la cual se encuentra registrada en la cuenta 321 de capital pagado adicional según lo requiere la carta de SUGEF 2182-201404656 del 8 de setiembre de 2014.

Durante el 2013, el Banco aumentó su capital social en ₡807.043.464, mediante una capitalización de aportes patrimoniales no capitalizados. Este aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según el acta de sesión 1036-2013, celebrada el 9 de abril del 2013.

Al 30 de setiembre del 2013, el aumento de capital estaba constituido por: aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ₡80.190.000 equivalente a \$162.000 y ₡313.327.144 provenientes de una capitalización de utilidades acumuladas, según acta n° 66 de asamblea de socios de Banco Cathay del 11 de octubre de 2012.

Adicional del aporte de capital recibido de Grupo de Finanzas Cathay conformado por ₡413.526.320 equivalente a \$839.000 a un tipo de cambio de ₡492,88; según acta n° 67 de asamblea de socios del 12 de diciembre de 2012. Este aumento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según Acta de la Sesión 1038-2013, celebrada el 23 de abril de 2013.

(c) Superávit por revaluación

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, el monto del superávit por revaluación asciende a ₡76.399.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reserva legal

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ₡175.095.011 y ₡142.150.843, respectivamente.

(15) Utilidad básica por acción

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

	<u>30 de setiembre de</u>		<u>30 de junio de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Acciones comunes</u>			
Utilidad/pérdida neta atribuible a las acciones comunes	₡ 99.055.666	69.266.953	67.796.008
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>8.724.879.913</u>	<u>7.827.797.604</u>	<u>8.365.826.580</u>
Utilidad o pérdida por acción	₡ <u>0,0114</u>	<u>0,0088</u>	<u>0,0081</u>
<u>Acciones preferentes</u>			
Utilidad/pérdida neta atribuible a las acciones preferentes	₡ 28.380.516	20.442.093	20.393.007
Cantidad promedio de acciones preferentes	<u>4.681.046</u>	<u>4.681.046</u>	<u>4.681.046</u>
Utilidad o pérdida por acción	₡ <u>6,06</u>	<u>4,37</u>	<u>4,36</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Cuentas contingentes

A continuación, el detalle de las cuentas contingentes deudoras:

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Avales	₡ 11.553.496	-	9.907.035
Garantías de cumplimiento	33.346.939.340	24.733.699.054	35.254.872.917
Garantía de participación	3.426.886.089	3.969.251.648	3.480.966.463
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	145.103.914	127.796.838	55.531.993
Cartas de crédito diferidas con valor depósito previo	2.071.464	298.422.743	909.330.176
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	520.412.000	208.783.693	563.319.109
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7.297.440.691	7.151.409.705	7.253.045.288
Litigios y demandas pendientes	405.211.830	-	405.211.830
	₡ <u>45.155.618.824</u>	<u>36.489.363.681</u>	<u>47.932.184.811</u>

(17) Fideicomisos

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco provee servicios de fiduciario a 32 fideicomisos, que corresponden a 6 de administración y 26 de garantía (6 de administración y 26 de garantía para un total de 32, al 30 de setiembre de 2013), en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Disponibilidades	¢	549.976.268	582.141.067	632.899.795
Inversiones en instrumentos financieros		57.221.135	15.617.955	43.972.625
Cuentas y comisiones por cobrar		9.977.678.810	6.316.928.000	10.044.194.178
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		31.454.168.989	18.464.698.797	24.696.642.462
	¢	<u>42.039.045.202</u>	<u>25.379.385.819</u>	<u>35.417.709.060</u>

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	959.501.490.390	818.266.533.113	959.751.006.754
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		54.253.335.575	50.457.531.318	55.683.631.678
Cuentas castigadas		397.893.995	368.348.127	352.352.431
Productos por cobrar en suspenso		48.425.921	22.272.598	37.054.063
Otras cuentas de registro		34.169.236.437	26.321.618.622	32.079.383.233
	¢	<u>1.048.370.382.318</u>	<u>895.436.303.778</u>	<u>1.047.903.428.159</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢	-	3.869.373
Productos por préstamos con otros recursos		4.103.244.749	4.135.526.309
Productos por tarjetas de crédito vigentes		706.914.347	595.917.249
Productos por factoraje vigentes		1.097.162.892	364.698.060
Productos por préstamos restringidos		691.464.493	213.059.636
Productos por cartas de crédito emitidas		-	230.179
Productos por préstamos a la Banca Estatal		27.845.636	21.676.455
Productos por préstamos a partes relacionadas		364.879	12.343.535
Productos por préstamos vencidos y en cobro judicial		483.372.293	704.463.197
Productos por factoraje vencidos		55.407.917	95.743.833
	¢	<u>7.165.777.206</u>	<u>6.147.527.826</u>

(20) Otros ingresos financieros

Al 30 de setiembre de 2014, los otros ingresos financieros corresponden a ¢688.376.925 (¢654.799.771 al 30 de setiembre de 2013), corresponden a ganancias por comisiones por cartas de crédito y garantías otorgadas y otros ingresos financieros diversos.

(21) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Captaciones a la vista	¢	255.585.679	163.072.951
Captaciones a plazo		2.542.847.365	2.150.680.960
	¢	<u>2.798.433.044</u>	<u>2.313.753.911</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Diferencial cambiario

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

- a) Un detalle de los ingresos y gastos por diferencial cambiario neto, es como sigue:

30 de setiembre de		
	2014	2013
Obligaciones con el público	¢ (5.082.901.245)	800.236.074
Otras obligaciones financieras	(981.677.829)	349.764.556
Otras cuentas por pagar y provisiones	(702.425.484)	2.226.174
Disponibilidades	1.198.979.944	(332.579.583)
Inversiones en instrumentos financieros	268.697.118	20.702.548
Créditos vigentes	4.078.279.420	(438.222.268)
Créditos vencidos y en cobro judicial	808.255.664	(516.508.675)
Cuentas y comisiones por cobrar	595.528.101	(1.886.337)
	¢ 182.735.689	(116.267.511)

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

30 de setiembre de		
	2014	2013
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 1.233.516.920	721.582.341
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(800.331.938)	(484.093.538)
	¢ 433.184.982	237.488.803

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Comisiones por servicios

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

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Comisiones por giros y transferencias	¢	105.165.562	80.691.067
Comisiones por certificación de cheques		-	4.971
Comisiones por administración de fideicomisos		39.526.378	81.203.903
Comisiones por cobranzas		837.625	434.067
Comisiones por tarjetas de crédito		168.043.595	162.631.615
Comisiones por servicios administrativos		223.172.002	83.823.234
Otras comisiones		124.227.707	83.911.046
	¢	<u>660.972.869</u>	<u>492.699.903</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢	14.922.938	75.415.008
Diferencias de cambio por otros activos		42.251.911	260.264.409
Ingresos operativos varios		26.620.271	171.937.139
Cobro administrativo y recargo de cuota		10.271.956	7.171.671
	¢	<u>94.067.076</u>	<u>514.788.227</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢	162.366.426	66.098.607
Diferencias de cambio por otros activos		42.391.891	168.847.387
Por impuestos municipales, patentes y otros impuestos		34.401.496	15.391.590
Otros gastos operativos varios		131.115.295	111.960.619
Donaciones		-	220.000
	¢	<u>370.275.108</u>	<u>362.518.203</u>

(26) Gastos administrativos

(a) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	1.691.873.032	1.438.109.039
Remuneraciones a directores y fiscales		62.470.790	54.962.251
Viáticos		25.486.246	22.349.844
Décimotercer sueldo		141.014.985	119.854.200
Vacaciones		22.629.652	20.000.000
Incentivos		21.253.919	2.061.157
Cargas sociales patronales		392.017.760	333.135.870
Refrigerios		12.760.359	20.807.102
Vestimenta		7.620.870	2.406.102
Capacitación		6.134.127	22.319.875
Seguros para el personal		34.668.893	22.243.808
Fondo de capitalización laboral		50.765.486	43.146.898
Otros gastos de personal		27.660.326	16.480.159
	¢	<u>2.496.356.445</u>	<u>2.117.876.305</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2014	2013
Gastos por servicios externos	¢	483.738.464	414.327.213
Gastos de movilidad y comunicaciones		164.181.016	147.150.694
Gastos de infraestructura		761.638.915	701.922.918
Gastos generales		581.076.342	476.511.667
	¢	<u>1.990.634.737</u>	<u>1.739.912.492</u>

(27) Administración de riesgos

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

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

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

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de lavado de activos
- Riesgo legal
- Riesgo reputacional o de imagen

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente, ha establecido otros comités de apoyo a la administración como son el Comité de Operaciones, Comité de Finanzas y Comité Ejecutivo.

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

Riesgos de liquidez

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

Durante el año 2014, los indicadores de calce de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron sobre el mínimo permitido para que la entidad sea calificada dentro del nivel normal de riesgo de liquidez.

De acuerdo con los datos al 30 de setiembre de 2014, a un mes plazo se presentan recuperaciones de activos por ₡33.889.452.693 (35.188.283.517 al 30 de setiembre de 2013 y ₡25.642.317.163 al 30 de junio de 2014) y vencimientos de obligaciones por ₡42.351.173.072 (₡32.093.898.608 al 30 de setiembre de 2013 y ₡34.445.434.885 al 30 de junio de 2014), para una razón de 1,69 veces (2,44 veces al 30 de setiembre de 2013 y 1,79 veces al 30 de junio de 2014).

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por su parte, en el calce de plazos a tres meses (consolidando moneda nacional y moneda extranjera), las recuperaciones de activos acumulados alcanzan la suma de ¢52.350.331.360 (¢49.440.045.127 al 30 de setiembre de 2013 y ¢43.748.853.182 al 30 de junio de 2014), mientras que los vencimientos de obligaciones suman ¢65.477.286.487 (¢48.204.683.711 al 30 de junio de 2013 y ¢53.519.645.145 al 30 de junio de 2014), para una razón de 1,16 veces (1,66 veces al 30 de setiembre de 2013 y 1,29 al 30 de junio de 2014), superando en ambos años el mínimo exigido de 0,85 veces.

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 3.916.990.889	-	-	-	-	-	-	-	3.916.990.889
Encaje legal	4.733.502.330	1.922.054.811	1.865.838.230	1.543.876.066	2.912.252.074	3.682.391.456	179.094.396	-	16.839.009.363
Inversiones	61.442.767	12.699.946.056	466.004.400	-	-	462.000.000	1.789.798.964	-	15.479.192.187
Cartera de créditos	3.526.472.559	7.029.043.281	6.856.945.600	7.728.214.371	14.570.390.109	9.724.087.705	43.921.963.742	1.601.412.151	94.958.529.518
Total activos	12.238.408.545	21.651.044.148	9.188.788.230	9.272.090.437	17.482.642.183	13.868.479.161	45.890.857.102	1.601.412.151	131.193.721.957
Pasivos									
Obligaciones con el público	26.888.883.165	11.104.556.110	10.731.565.558	8.956.633.913	16.914.533.609	21.661.134.412	1.045.629.213	-	97.302.935.980
Obligaciones con entidades financieras	79.536.143	3.981.370.550	705.480.629	2.344.763.449	2.606.033.022	4.417.210.066	5.475.074.142	-	19.609.468.001
Cargos por pagar	19.010.005	277.817.099	292.988.515	94.681.353	238.040.230	242.276.599	11.374.099	-	1.176.187.900
Total pasivos	26.987.429.313	15.363.743.759	11.730.034.702	11.396.078.715	19.758.606.861	26.320.621.077	6.532.077.454	-	118.088.591.881
Calce de activos y pasivos	¢ (14.749.020.768)	6.287.300.389	(2.541.246.472)	(2.123.988.278)	(2.275.964.678)	(12.452.141.916)	39.358.779.648	1.601.412.151	13.105.130.076

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	¢	2.826.913.684	-	-	-	-	-	-	-	2.826.913.684
Encaje legal		4.177.079.430	1.275.494.093	1.353.528.124	730.769.314	2.987.120.243	2.230.259.929	503.453.070	-	13.257.704.203
Inversiones		94.398.687	1.392.343.606	2.947.436.846	-	223.008.434	223.739.160	3.564.082.041	-	8.445.008.774
Cartera de créditos		3.014.381.628	22.407.672.389	5.268.300.321	3.951.727.006	9.450.945.632	8.247.763.702	23.926.533.041	1.530.814.824	77.798.138.543
Total activos		10.112.773.429	25.075.510.088	9.569.265.291	4.682.496.320	12.661.074.309	10.701.762.791	27.994.068.152	1.530.814.824	102.327.765.204
Pasivos										
Obligaciones con el público		23.454.358.025	7.260.202.803	7.703.284.252	4.094.621.316	16.630.229.074	12.286.989.914	2.762.348.269	-	74.192.033.653
Obligaciones con entidades financieras		172.138.121	1.010.173.074	2.645.952.715	1.418.523.677	3.602.153.880	2.982.303.782	6.608.114.583	-	18.439.359.832
Cargos por pagar		27.263.778	169.762.807	172.640.080	75.763.063	240.847.343	140.492.838	11.230.268	-	838.000.177
Total pasivos		23.653.759.924	8.440.138.684	10.521.877.047	5.588.908.056	20.473.230.297	15.409.786.534	9.381.693.120	-	93.469.393.662
Calce de activos y pasivos	¢	(13.540.986.495)	16.635.371.404	(952.611.756)	(906.411.736)	(7.812.155.988)	(4.708.023.743)	18.612.375.032	1.530.814.824	8.858.371.542

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de junio de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 de 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	¢	7.039.413.238	-	-	-	-	-	-	-	7.039.413.238
Encaje legal		5.056.890.221	1.258.989.392	1.660.931.813	1.150.321.226	4.504.943.021	3.635.575.316	591.516.719	-	17.859.167.708
Inversiones		44.270.918	1.651.168.166	-	220.003.020	467.790.000	306.960.000	1.945.637.803	-	4.635.829.907
Cartera de créditos		3.532.692.467	7.058.892.763	6.949.218.985	8.126.060.975	14.061.626.282	12.014.852.955	43.011.710.387	1.536.982.346	96.292.037.160
Total activos		15.673.266.844	9.969.050.321	8.610.150.798	9.496.385.221	19.034.359.303	15.957.388.271	45.548.864.909	1.536.982.346	125.826.448.013
Pasivos										
Obligaciones con el público		26.494.466.973	6.630.229.602	8.704.092.943	6.099.032.772	23.976.495.278	19.468.672.894	3.177.033.297	-	94.550.023.759
Obligaciones con entidades financieras		232.132.342	935.012.465	681.815.074	3.374.286.811	5.511.591.534	2.881.529.913	5.934.278.616	-	19.550.646.755
Cargos por pagar		19.623.359	133.970.145	132.109.133	82.873.527	403.707.293	179.286.505	11.147.402	-	962.717.364
Total pasivos		26.746.222.674	7.699.212.212	9.518.017.150	9.556.193.110	29.891.794.105	22.529.489.312	9.122.459.315	-	115.063.387.878
Calce de activos y pasivos	¢	(11.072.955.830)	2.269.838.109	(907.866.352)	(59.807.889)	(10.857.434.802)	(6.572.101.041)	36.426.405.594	1.536.982.346	10.763.060.135

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de setiembre de 2014, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	26.888.883.165	26.888.883.165	26.888.883.165	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		70.414.052.815	73.662.614.316	72.361.701.129	1.170.356.766	34.168.720	96.387.701	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		79.536.143	79.536.143	79.536.143	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		19.529.931.858	20.113.591.745	12.593.162.417	9.587.353	1.269.547.158	-	567.139.361	5.674.155.456
Cargos financieros por pagar		1.176.187.900	1.176.187.900	1.176.187.900	-	-	-	-	-
	¢	118.088.591.881	121.920.813.269	113.099.470.754	1.179.944.119	1.303.715.878	96.387.701	567.139.361	5.674.155.456

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2013, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	23.454.358.025	23.454.358.025	23.454.358.025	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo		50.737.675.628	53.360.700.551	50.362.751.554	1.758.525.656	1.137.836.652	6.878.912	94.707.777	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		172.138.121	172.138.121	172.138.121	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		18.267.221.711	18.829.292.502	10.248.810.280	22.420.838	1.256.524.094	1.232.776.006	1.868.668.239	4.200.093.045
Cargos financieros por pagar		838.000.177	838.000.177	838.000.177	-	-	-	-	-
	¢	93.469.393.662	96.654.489.376	85.076.058.157	1.780.946.494	2.394.360.746	1.239.654.918	1.963.376.016	4.200.093.045

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2014, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista	¢	26.494.466.973	26.494.466.973	26.494.466.973	-	-	-	-	-
Captaciones con el público a plazo		68.055.556.786	71.231.534.649	64.267.196.038	6.839.258.674	24.509.192	100.570.745	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista		232.132.342	232.132.342	232.132.342	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo		19.318.514.413	19.869.040.651	11.858.279.658	670.289.636	702.363.232	341.255.784	-	6.296.852.341
Cargos financieros por pagar		962.717.364	962.717.364	962.717.364	-	-	-	-	-
	¢	115.063.387.878	118.789.891.979	103.814.792.375	7.509.548.310	726.872.424	441.826.529	-	6.296.852.341

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

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

El Banco utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VAR) para la gestión de los riesgos de mercado de su cartera de inversiones. La metodología aplicada corresponde a la modalidad histórica, donde se utiliza la información de precios de mercado para un periodo anterior y el cálculo refleja el riesgo de mercado ya observado. Apegándose a lo establecido en el Acuerdo 3-06 de SUGEF, se aplica la modalidad histórica con las últimas 521 observaciones, con un nivel de confianza de 95% y sobre un período de 21 días. Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, el Valor en Riesgo calculado por el Área de Riesgo del Banco Cathay de Costa Rica, S.A., es de ₡54.709.867 y ₡7.634.193, respectivamente y al 30 de junio de 2014 calculado por el Área de Riesgo Global de la SUGEF es de ₡15.145.462

i. Riesgo de tasas de interés

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	5.402.077.722	466.004.400	-	462.000.000	568.647.724	378.144.000	7.276.873.846
Cartera de créditos		14.331.740.582	3.344.506.018	4.512.042.902	1.695.422.791	1.005.379.391	422.861.475	25.311.953.159
		19.733.818.304	3.810.510.418	4.512.042.902	2.157.422.791	1.574.027.115	801.005.475	32.588.827.005
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		2.113.109.363	3.835.299.096	2.556.200.017	1.157.368.590	5.968.306	18.581.864	9.686.527.236
Obligaciones con entidades financieras		579.326.530	772.023.767	2.102.103.478	2.187.532.111	366.140.361	-	6.007.126.247
		2.692.435.893	4.607.322.863	4.658.303.495	3.344.900.701	372.108.667	18.581.864	15.693.653.483
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional		17.041.382.411	(796.812.445)	(146.260.593)	(1.187.477.910)	1.201.918.448	782.423.611	16.895.173.522
Moneda extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		7.297.868.334	-	-	-	280.828.472	562.178.768	8.140.875.574
Cartera de créditos		59.023.557.759	5.214.428.908	3.034.582.395	4.605.939.538	9.007.209.702	3.201.096.259	84.086.814.561
		66.321.426.093	5.214.428.908	3.034.582.395	4.605.939.538	9.288.038.174	3.763.275.027	92.227.690.135
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		9.261.085.574	16.318.738.843	15.093.602.084	20.482.014.002	857.299.479	10.205.154	62.022.945.136
Obligaciones con entidades financieras		3.106.202.692	5.750.926.873	995.860.214	3.657.332.335	4.220.773.205	1.725.039.878	19.456.135.197
		12.367.288.266	22.069.665.716	16.089.462.298	24.139.346.337	5.078.072.684	1.735.245.032	81.479.080.333
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera		53.954.137.827	(16.855.236.808)	(13.054.879.903)	(19.533.406.799)	4.209.965.490	2.028.029.995	10.748.609.802
Total recuperación de activos sensibles a tasas		86.055.244.397	9.024.939.326	7.546.625.297	6.763.362.329	10.862.065.289	4.564.280.502	124.816.517.140
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas		15.059.724.159	26.676.988.579	20.747.765.793	27.484.247.038	5.450.181.351	1.753.826.896	97.172.733.816
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	70.995.520.238	(17.652.049.253)	(13.201.140.496)	(20.720.884.709)	5.411.883.938	2.810.453.606	27.643.783.324

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2013, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 652.077.721	2.058.953.885	-	223.739.160	787.116.300	1.135.636.463	4.857.523.529
Cartera de créditos	15.316.003.064	4.509.232.400	1.502.394.562	631.480.233	102.050.622	659.880.969	22.721.041.850
	15.968.080.785	6.568.186.285	1.502.394.562	855.219.393	889.166.922	1.795.517.432	27.578.565.379
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	3.443.207.394	4.144.297.210	3.304.910.007	1.206.254.140	28.632.656	108.144.424	12.235.445.831
Obligaciones con entidades financieras	-	264.379.097	91.682.889	96.415.683	-	-	452.477.669
	3.443.207.394	4.408.676.307	3.396.592.896	1.302.669.823	28.632.656	108.144.424	12.687.923.500
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	12.524.873.391	2.159.509.978	(1.894.198.334)	(447.450.430)	860.534.266	1.687.373.008	14.890.641.879
Moneda extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	740.265.000	888.435.085	223.008.434	-	-	1.641.329.278	3.493.037.797
Cartera de créditos	46.494.690.612	6.680.786.859	2.719.322.422	1.616.367.116	4.233.499.531	3.302.877.855	65.047.544.395
	47.234.955.612	7.569.221.944	2.942.330.856	1.616.367.116	4.233.499.531	4.944.207.133	68.540.582.192
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	4.636.049.778	8.587.669.430	14.508.685.013	14.791.199.995	3.621.779.933	107.489.503	46.252.873.652
Obligaciones con entidades financieras	3.761.857.806	4.028.428.178	1.163.478.114	1.563.690.099	986.993.111	3.670.663.934	15.175.111.242
	8.397.907.584	12.616.097.608	15.672.163.127	16.354.890.094	4.608.773.044	3.778.153.437	61.427.984.894
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	38.837.048.028	(5.046.875.664)	(12.729.832.271)	(14.738.522.978)	(375.273.513)	1.166.053.696	7.112.597.298
Total recuperación de activos sensibles a tasas	63.203.036.397	14.137.408.229	4.444.725.418	2.471.586.509	5.122.666.453	6.739.724.565	96.119.147.571
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	11.841.114.978	17.024.773.915	19.068.756.023	17.657.559.917	4.637.405.700	3.886.297.861	74.115.908.394
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 51.361.921.419	(2.887.365.686)	(14.624.030.605)	(15.185.973.408)	485.260.753	2.853.426.704	22.003.239.177

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	1.352.077.722	220.003.020	467.790.000	306.960.000	725.117.935	376.987.500	3.448.936.177
Cartera de créditos		13.294.138.411	4.301.931.736	3.953.845.752	1.412.179.131	1.136.665.836	356.203.181	24.454.964.047
		14.646.216.133	4.521.934.756	4.421.635.752	1.719.139.131	1.861.783.771	733.190.681	27.903.900.224
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		1.900.240.114	4.187.425.215	3.119.537.183	1.638.111.160	25.852.589	120.953.868	10.992.120.129
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	264.389.662	188.098.573	-	452.488.235
		1.900.240.114	4.187.425.215	3.119.537.183	1.902.500.822	213.951.162	120.953.868	11.444.608.364
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional		12.745.976.019	334.509.541	1.302.098.569	(183.361.691)	1.647.832.609	612.236.813	16.459.291.860
Moneda extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		299.090.444	-	-	-	281.847.926	561.684.442	1.142.622.812
Cartera de créditos		58.304.934.992	5.417.422.566	1.950.279.957	5.588.445.094	11.488.873.442	3.167.849.737	85.917.805.788
		58.604.025.436	5.417.422.566	1.950.279.957	5.588.445.094	11.770.721.368	3.729.534.179	87.060.428.600
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		5.621.781.545	33.329.374.328	21.999.918.749	22.348.827.828	3.774.567.147	12.736.098	87.087.205.695
Obligaciones con entidades financieras		4.253.810.198	2.976.512.955	887.361.977	4.993.107.074	2.207.263.538	1.217.100.296	16.535.156.038
		9.875.591.743	36.305.887.283	22.887.280.726	27.341.934.902	5.981.830.685	1.229.836.394	103.622.361.733
Brechas de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera		48.728.433.693	(30.888.464.717)	(20.937.000.769)	(21.753.489.808)	5.788.890.683	2.499.697.785	(16.561.933.133)
Total recuperación de activos sensibles a tasas		73.250.241.569	9.939.357.322	6.371.915.709	7.307.584.225	13.632.505.139	4.462.724.860	114.964.328.824
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas		11.775.831.857	40.493.312.498	26.006.817.909	29.244.435.724	6.195.781.847	1.350.790.262	115.066.970.097
Brechas total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	61.474.409.712	(30.553.955.176)	(19.634.902.200)	(21.936.851.499)	7.436.723.292	3.111.934.598	(102.641.273)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

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

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

		Efecto en valor económico					
		30 de setiembre de 2014		30 de setiembre de 2013		30 de junio de 2014	
		Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa	¢	(1.598.229.900)	1.598.229.900	(1.129.285.087)	1.129.285.087	(1.576.509.135)	1.576.509.135
Crédito		(1.492.591.832)	1.492.591.832	(1.036.361.204)	1.036.361.204	(1.378.086.045)	1.378.086.045
Tarjetas de crédito		(105.638.068)	105.638.068	(92.923.883)	92.923.883	(198.423.090)	198.423.090
Cartera pasiva		(578.043.282)	578.043.282	(585.592.941)	585.592.941	(601.125.111)	601.125.111
Obligaciones a plazo con el público		(389.483.153)	389.483.153	(338.258.313)	338.258.313	(410.047.516)	410.047.516
Préstamos por pagar		(188.560.129)	188.560.129	(247.334.628)	247.334.628	(191.077.595)	191.077.595

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Efecto en resultados					
		30 de setiembre de 2014		30 de setiembre de 2013		30 de junio de 2014	
		Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja	Cambio de +alza	Cambio de -baja
Cartera activa	¢	1.021.413.067	(1.021.413.067)	732.697.700	(732.697.700)	844.745.495	(844.745.495)
Cartera pasiva	¢	591.945.565	(591.945.565)	388.711.271	(388.711.271)	502.046.678	(502.046.678)

ii. *Riesgo cambiario*

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Activo			
Disponibilidades	\$ 29.688.552	24.997.153	36.393.776
Inversiones en valores y depósitos	15.287.716	7.142.720	2.150.053
Cartera de créditos	133.917.575	115.609.705	136.109.030
Cuentas y comisiones por cobrar	53.362	196.616	55.073
Otros activos	856.754	872.320	799.785
Total Activos	179.803.959	148.818.514	175.507.717
Pasivo			
Obligaciones con el público	150.215.155	117.377.209	144.315.923
Otras obligaciones financieras	27.701.092	30.133.720	28.903.411
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.189.809	1.304.045	1.317.046
Otros pasivos	990.968	1.055.636	956.940
Total Pasivos	180.097.024	149.870.610	175.493.320
Posición neta en moneda extranjera	\$ (293.065)	(1.052.094)	14.397

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 30 de setiembre de 2014, se presenta a continuación:

		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	Part.Ven. Mas 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	\$	4.597.030	-	-	-	-	-	-	-	4.597.030
Cuenta de encaje con el BCCR		5.823.742	2.860.434	2.654.683	2.391.222	4.571.675	6.493.686	296.080	-	25.091.522
Inversiones		43.201	13.665.908	-	-	-	-	1.578.607	-	15.287.716
Cartera de créditos		4.572.096	8.284.033	7.819.710	8.864.150	17.089.732	12.897.153	73.033.830	2.200.110	134.760.815
Total recuperación de activos		15.036.069	24.810.375	10.474.393	11.255.372	21.661.407	19.390.839	74.908.516	2.200.110	179.737.083
Pasivos										
Obligaciones con el público		34.505.142	16.942.108	15.721.660	14.166.619	27.077.098	38.469.029	1.752.972	-	148.634.628
Obligaciones con entidades financieras		50.476	6.502.323	931.470	3.392.688	1.088.036	4.490.862	10.252.564	-	26.708.419
Cargos por pagar		31.585	430.616	437.878	150.604	320.356	361.003	20.080	-	1.752.122
Total vencimiento de pasivos		34.587.203	23.875.047	17.091.008	17.709.911	28.485.490	43.320.894	12.025.616	-	177.095.169
Diferencia en moneda extranjera	\$	(19.551.144)	935.328	(6.616.615)	(6.454.539)	(6.824.083)	(23.930.055)	62.882.900	2.200.110	2.641.902

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 30 de setiembre de 2013, se presenta a continuación:

		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	Part.Ven. Mas 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	\$	3.724.558	-	-	-	-	-	-	-	3.724.558
Cuenta de encaje con el BCCR		6.447.724	1.650.753	1.740.098	1.161.484	5.069.259	4.218.356	984.921	-	21.272.595
Inversiones		64.676	1.500.000	1.800.334	-	451.882	-	3.325.828	-	7.142.720
Cartera de créditos		454.342	32.890.399	4.681.484	4.672.083	15.227.986	11.936.865	39.547.240	2.545.056	111.955.455
Total recuperación de activos		10.691.300	36.041.152	8.221.916	5.833.567	20.749.127	16.155.221	43.857.989	2.545.056	144.095.328
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		35.259.371	9.028.848	9.509.047	6.355.404	27.714.083	23.065.716	5.384.000	-	116.316.469
Obligaciones con entidades financieras		247.410	1.033.764	3.840.626	2.765.526	3.688.180	3.906.184	13.390.032	-	28.871.722
Cargos por pagar		34.787	222.441	190.581	112.750	370.623	249.018	20.811	-	1.201.011
Total vencimiento de pasivos		35.541.568	10.285.053	13.540.254	9.233.680	31.772.886	27.220.918	18.794.843	-	146.389.202
Diferencia en moneda extranjera	\$	(24.850.268)	25.756.099	(5.318.338)	(3.400.113)	(11.023.759)	(11.065.697)	25.063.146	2.545.056	(2.293.874)

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 30 de junio de 2014, se presenta a continuación:

		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	Part.Ven. Mas 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	\$	9.895.993	-	-	-	-	-	-	-	9.895.993
Cuenta de encaje con el BCCR		6.529.054	1.743.554	2.146.320	1.727.655	7.114.655	6.181.933	1.054.612	-	26.497.783
Inversiones		24.559	556.365	-	-	-	-	1.569.129	-	2.150.053
Cartera de créditos		4.571.181	7.304.328	7.833.999	8.058.059	19.074.955	16.609.564	71.769.826	1.607.430	136.829.342
Total recuperación de activos		21.020.787	9.604.247	9.980.319	9.785.714	26.189.610	22.791.497	74.393.567	1.607.430	175.373.171
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		35.266.355	9.417.899	11.597.067	9.338.767	38.434.959	33.386.622	5.685.138	-	143.126.807
Obligaciones con entidades financieras		196.300	743.051	1.268.304	5.311.371	7.960.846	1.593.307	11.038.875	-	28.112.054
Cargos por pagar		32.496	181.384	144.370	128.802	615.603	241.841	19.302	-	1.363.798
Total vencimiento de pasivos		35.495.151	10.342.334	13.009.741	14.778.940	47.011.408	35.221.770	16.743.315	-	172.602.659
Diferencia en moneda extranjera	\$	(14.474.364)	(738.087)	(3.029.422)	(4.993.226)	(20.821.798)	(12.430.273)	57.650.252	1.607.430	2.770.512

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 30 de setiembre de 2014, se estima una variación máxima esperada del tipo de cambio de un día en 0,46% (0,2% al 30 de setiembre de 2013) sobre el tipo de cambio de cierre y de 4,2% (0,96% al 30 de setiembre de 2013) a un mes. Aplicando un escenario de sensibilización sobre la posición en moneda extranjera que mantiene Banco Cathay de Costa Rica S.A., al 30 de junio de 2014, se estima que la variación máxima esperada positiva del tipo de cambio a un mes tiene un impacto en resultados de -¢4.671.020 (-¢4.996.743 al 30 de setiembre de 2013).

		30 de setiembre de	30 de Junio de
		2014	2013
			2014
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio			
Activos	¢	100.053.713.360	74.150.213.045
Pasivos		100.169.543.751	74.674.429.191
Neto		(115.830.391)	(524.216.146)
Posición actual neta		(111.159.371)	(519.219.403)
Efecto en los resultados:	¢	(4.671.020)	(4.996.743)
Disminución en el tipo de cambio			
Activos	¢	91.984.106.284	72.736.637.631
Pasivos		92.090.594.635	73.250.860.291
Neto		(106.488.351)	(514.222.660)
Posición actual neta:		(111.159.371)	(519.219.403)
Efecto en los resultados:	¢	4.671.020	4.996.742

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Disponibilidades	¢ 20.756.000.252	16.084.617.887	24.898.580.946
Inversiones en instrumentos financieros	15.479.192.187	8.445.008.774	4.635.829.907
Cartera de créditos	94.255.385.730	77.430.285.275	95.677.752.474
Cuentas y comisiones por cobrar	47.227.650	314.970.432	215.482.019
Garantías otorgadas	45.155.618.824	36.489.363.681	47.932.184.811
	¢ <u>175.693.424.643</u>	<u>138.764.246.049</u>	<u>173.359.830.157</u>

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Setiembre 2014	Setiembre 2013	Junio 2014
		Créditos directos	Créditos directos	Créditos directos
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	¢	85.065.138.848	43.403.217.681	86.621.923.555
A2		455.182.032	1.208.025.968	501.730.348
B1		2.660.967.202	423.051.004	2.684.128.938
B2		288.896.207	1.205.164	106.873.008
C1		4.732.540.603	408.311.475	4.656.828.759
C2		3.037.452	27.726.448	49.351.281
D		91.558.538	21.591.309	27.259.092
E		1.114.430.836	431.235.762	1.085.397.933
Total		94.411.751.718	45.924.364.811	95.733.492.914
Estimación para créditos incobrables		(703.143.788)	(367.853.268)	(614.284.686)
Valor en libros	¢	93.708.607.930	45.556.511.543	95.119.208.228
Cartera de préstamos con atraso sin estimación:				
A1	¢	-	1.831.042.349	-
A2		-	134.183.177	-
B1		-	594.198.190	-
B2		-	407.517.173	-
C1		-	44.415.900	-
C2		-	284.080.992	-
D		-	-	-
E		-	145.169.078	-
Valor en libros	¢	-	3.440.606.859	-
Cartera de préstamo al día, sin estimación:				
A1	¢	-	25.138.485.641	-
A2		-	12.755.512	-
B1		-	1.468.344.567	-
C1		-	1.212.138.298	-
E		-	131.010.851	-
Valor en libros	¢	93.708.607.930	27.962.734.869	95.119.208.228
Exceso de estimación sobre la estimación estructural		(196.187.036)	(59.103)	(197.317.298)
Valor en libros, neto	¢	93.512.420.894	76.959.794.168	94.921.890.930

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La variación en los datos del mes de Setiembre 2014, con respecto al mismo periodo del año anterior, corresponden a la implementación de los cambios en la Normativa 1-05 (Reglamento para la Calificación de Deudores) publicados por la SUGEF en el mes de Agosto 2013, mismos que comenzaron a regir en el mes de Enero 2014, en donde se modificaba el cálculo de las estimaciones, asignando estimaciones a todas las operaciones, esto según los artículos 11.bis y 12.

	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Junio 2014
	Contingencias	Contingencias	Contingencias
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:			
A1	31.440.951.617	26.731.607.568	33.786.093.502
A2	13.975.539	111.277.735	140.802.307
B1	269.740.595	1.889.365.078	151.375.112
B2	327.890.464	-	263.023.047
C1	1.358.601.423	601.990.520	1.450.582.082
D	1.049.290	-	45.156.720
E	8.240.500	3.713.071	2.100.000
Total	33.420.449.428	29.337.953.972	35.839.132.770
Estimación para créditos incobrables	(49.793.274)	(27.993.439)	(47.586.619)
Valor en libros	33.370.656.154	29.309.960.533	35.791.546.151
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(36.243.612)	-	(34.566.227)
Valor en libros, neto	33.334.412.542	29.309.960.533	35.756.979.924

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo al descubierto, al cual se le aplica el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco les ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que presentan un atraso en la atención de las cuotas pactadas igual o mayor a un día, sin embargo, mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo total adeudado por el cliente, por lo que no genera ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco mantiene en su cartera de créditos un monto de ₡1.157.188.974, correspondientes a operaciones de descuento de facturas, cuyo pagador corresponde al Consejo Nacional de Vialidad (CONAVI), producto del proyecto de construcción de Vías de Comunicación Terrestre, ruta 1856 Juan Rafael Mora Porras. Estas operaciones han sido reestructuradas a raíz de los procesos de investigación y gestión de pago que siguen tanto el CONAVI como la Fiscalía General de la República. Es opinión de los asesores legales y la Administración del Banco, que la probabilidad de recuperación de estos saldos es alta, debido a que existen elementos jurídicos suficientes para que el Banco logre cobrar las sumas que le son adeudadas, junto con los intereses correspondientes, ya sea en razón de que cancelen las facturas descontadas, o bien en virtud de que la Administración Pública deba de indemnizar como consecuencia de su responsabilidad.

Estimación por deterioro de la cartera de créditos:

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

Se debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias, y aplicando a los créditos contingentes su respectiva equivalencia de crédito. Tales disposiciones se resumen como sigue:

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2014 y 2013).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2014 y 2013).

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco 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, según se describe a continuación:

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de setiembre de 2014, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡464.619.451 (₡393.695.710 al 30 de setiembre de 2013) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 30 setiembre de 2014, asciende a ₡703.143.788 (₡367.853.268 al 30 de setiembre de 2013). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de créditos corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Equivalente de crédito

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

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

Política de liquidación de crédito

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

setiembre 2014			
Cat. Riesgo		Bruto	Neto
A1	¢	85.065.138.848	85.009.531.922
A2		455.182.032	454.901.997
B1		2.660.967.202	2.604.135.575
B2		288.896.207	278.053.887
C1		4.732.540.603	4.630.175.068
C2		3.037.452	1.472.932
D		91.558.538	48.690.865
E		1.114.430.836	864.283.059
Total	¢	94.411.751.718	93.891.245.305
setiembre 2013			
Cat. Riesgo		Bruto	Neto
A1	¢	70.372.745.671	70.201.488.668
A2		1.354.964.657	1.347.436.692
B1		2.485.593.761	2.469.514.639
B2		408.722.337	408.599.165
C1		1.664.865.673	1.647.215.219
C2		311.807.440	297.758.553
D		21.591.309	5.397.827
E		707.415.691	582.709.922
Total	¢	77.327.706.539	76.960.120.685
junio 2014			
Cat. Riesgo		Bruto	Neto
A1	¢	86.621.923.555	86.587.103.105
A2		501.730.348	501.526.721
B1		2.684.128.937	2.629.992.941
B2		106.873.008	104.856.227
C1		4.656.828.759	4.595.161.133
C2		49.351.281	34.826.815
D		27.259.092	13.216.013
E		1.085.397.933	849.842.570
Total	¢	95.733.492.914	95.316.525.525

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Garantías

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

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

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Propiedades (bienes inmuebles)	₡ 35.926.801.431	29.426.795.767	32.255.732.175
Bienes muebles	15.765.660.220	7.901.842.367	16.499.383.620
Instrumentos financieros	12.078.140.227	814.436.001	12.054.115.440
Fideicomisos	35.596.575.152	30.561.929.850	35.380.191.626
Facturas descontadas	36.889.679.175	13.630.857.230	43.252.398.424
Total	₡ 136.256.856.205	82.335.861.215	139.441.821.285

Comunicado de SUGEF sobre recalificación de deudores

Mediante carta SUGEF 1223-201302351/03578, enviada por la Superintendencia General de Entidades Financiera con fecha 30 de mayo de 2013, en la que se solicita la recalificación de deudores con base en estudio realizado a la cartera de créditos y cuentas por cobrar con corte al 30 de setiembre de 2012. El Banco remite carta GG-136-2013 del 11 de junio de 2013, en la cual manifiesta que difiere de los resultados, con el propósito de que sean revisados, presentando los recursos ordinarios de revocatoria y apelación en subsidio (e incidente de nulidad) ante el Superintendente y las instancias respectivas, además de un incidente de suspensión de la ejecución del acto administrativo en virtud de los graves daños que causa el oficio impugnado. El 17 de julio del 2013, se recibe carta de la Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF 1578-

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

20134230, en la cual procede a aceptar la suspensión del oficio SUGEF 1223-201302351/03578 del 30 de mayo de 2013.

Concentración de la cartera

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

i. Concentración de deudores

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

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

Al 30 de setiembre de 2014, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

Rangos	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	3.071 ¢	63.878.667.115
De 5% a 9,99%	25	23.817.626.152
De 10% a 14,99%	2	3.188.985.958
De 15% a 19,99%	-	-
Subtotal	3.098	90.885.279.225
Préstamos a Banca Estatal (Art. 59)	2	3.526.472.493
	3.100 ¢	94.411.751.718

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2013, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital social y reservas patrimoniales, se detalla como sigue:

Rangos	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	2.534 ¢	48.670.796.326
De 5% a 9,99%	12	8.587.848.154
De 10% a 14,99%	12	15.273.766.435
De 15% a 19,99%	1	1.780.913.996
Subtotal	2.559	74.313.324.911
Préstamos a Banca Estatal (Art. 59)	1	3.014.381.628
	2.560 ¢	77.327.706.539

El cliente ubicado en el rango de 15% a 19,99% corresponde a un cliente con operaciones destinadas al financiamiento de Arrendamientos de Activos.

A1 30 de junio de 2014, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital social y reservas patrimoniales, se detalla como sigue:

Rangos	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	3.129 ¢	57.614.459.549
De 5% a 9,99%	24	19.698.591.095
De 10% a 14,99%	10	13.036.347.513
De 15% a 19,99%	1	1.851.402.279
Subtotal	3.164	92.200.800.436
Préstamos a Banca Estatal (Art. 59)	2	3.532.692.478
	3.166 ¢	95.733.492.914

El cliente ubicado en el último rango de 15% a 19,99% corresponden a un cliente con operaciones de descuento de facturas sin recurso.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Cartera de créditos por morosidad*

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

		30 de setiembre de	30 de junio de
		2014	2014
		2013	
Al día	¢	88.814.958.809	90.174.023.980
De 1 a 30 días		4.048.382.926	4.083.552.869
De 31 a 60 días		587.865.947	583.214.018
De 61 a 90 días		119.815.531	120.714.978
De 91 a 120 días		95.552.996	25.221.926
Más de 120 días		393.779.186	398.368.373
Cobro judicial		351.396.323	348.396.770
	¢	<u>94.411.751.718</u>	<u>95.733.492.914</u>

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

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

		30 de setiembre de	30 de junio de
		2014	2014
		2013	
Fianza	¢	14.538.828.636	17.158.912.323
Hipotecaria		16.520.863.517	14.498.794.525
Fideicomiso		16.053.348.658	15.064.170.547
Otros		8.982.755.793	9.213.022.802
Prendaria		9.721.011.689	9.984.789.063
Facturas		7.473.082.863	7.355.374.826
Líquida		4.772.039.407	5.655.572.648
Contrato leasing		6.429.918.841	6.184.184.402
Cesión contrato		5.135.538.871	5.772.750.580
Banca estatal		3.526.472.493	3.532.692.478
Contratos		1.257.890.951	1.313.228.720
		<u>94.411.751.718</u>	<u>95.733.492.914</u>
Productos por cobrar		546.777.800	558.544.246
Estimación deterioro o incobrabilidad de cartera		<u>(703.143.788)</u>	<u>(614.284.686)</u>
	¢	<u>94.255.385.730</u>	<u>95.677.752.474</u>

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Comercio	¢ 27.000.025.225	22.487.450.994	27.322.379.931
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	10.511.133.278	8.004.282.391	7.604.493.686
Actividad financiera y bursátil	6.919.676.656	8.914.548.105	6.942.845.982
Construcción, compra y reparación de inmuebles	7.877.696.273	8.209.938.692	9.507.446.943
Industria manufacturera	7.845.357.420	4.418.381.149	7.787.121.794
Servicios	6.194.231.027	3.610.187.210	5.872.362.569
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	441.331.923	2.029.231.810	773.296.373
Tarjetas de crédito	4.233.834.826	3.610.918.733	3.902.016.311
Hotel y restaurante	2.256.932.283	1.585.597.769	2.116.148.340
Transporte	3.136.114.157	1.782.255.867	3.367.125.393
Administración pública	2.921.438.729	2.023.461.031	3.558.222.342
Consumo	8.776.395.755	4.049.403.563	10.227.680.568
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	504.602.097	929.396.883	614.260.712
Enseñanza	559.516.721	87.799.963	237.914.293
Vivienda	1.701.625.257	2.552.302.451	2.357.395.119
Pesca y acuicultura	5.367.600	18.168.300	10.090.080
Banco estatal (peaje) (*)	3.526.472.491	3.014.381.628	3.532.692.478
	94.411.751.718	77.327.706.539	95.733.492.914
Productos por cobrar	546.777.800	470.432.004	558.544.246
Estimación por deterioro o incobrabilidad de cartera de créditos	(703.143.788)	(367.853.268)	(614.284.686)
	¢ 94.255.385.730	77.430.285.275	95.677.752.474

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Cartera de créditos por zona geográfica*

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
Costa Rica	¢	93.024.322.654	76.599.780.142	94.068.698.681
Islas Vírgenes		483.295.112	-	724.083.325
Nicaragua		904.133.952	727.926.397	940.710.908
	¢	<u>94.411.751.718</u>	<u>77.327.706.539</u>	<u>95.733.492.914</u>

Préstamos sin acumulación de intereses:

A1 30 de setiembre de 2014, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (5 clientes)	¢	<u>337.833.633</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 13 operaciones (0,37% de la cartera total)	¢	<u>351.396.321</u>

Al 30 de setiembre de 2013, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (3 clientes)	¢	<u>86.254.794</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 6 operaciones (0,22% de la cartera total)	¢	<u>168.328.103</u>

Al 30 de junio de 2014, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (5 clientes)	¢	<u>42.536.819</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 12 operaciones (0,36% de la cartera total)	¢	<u>348.396.770</u>

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

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

		30 de setiembre de		30 de junio de
		2014	2013	2014
AA	¢	377.618.960	1.622.362.579	375.511.098
BB		2.264.050.500	3.276.819.165	2.488.759.332
BB+		76.134.000	81.195.000	76.120.500
No calificadas		12.699.945.960	3.370.233.342	1.651.168.058
Subtotal		15.417.749.420	8.350.610.086	4.591.558.988
Productos por cobrar		61.442.767	94.398.688	44.270.919
Total instrumentos financieros	¢	<u>15.479.192.187</u>	<u>8.445.008.774</u>	<u>4.635.829.907</u>

Inversiones por zona geográfica

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, la totalidad de las inversiones se encuentran colocadas en emisores costarricenses.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo Operacional

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

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo capital

Mediante acuerdo emitido por el Banco Central de Costa Rica del 5 diciembre de 2013, JD-5626/05 en el cual se indica que el capital mínimo de los bancos privados es por ₡11.117 millones, el mismo indica que a la fecha de publicación en el diario oficial La Gaceta los bancos que estén operando con un capital inferior al monto citado y cuya licencia de operación estuviese siendo estudiada por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero deberán elevarlo a ₡10.626 millones, en un plazo que no excederá 90 días naturales, después de tomado el acuerdo y a ₡11.117 millones, 150 días naturales después de tomado el acuerdo. El banco debe mantener un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

	30 de setiembre de		30 de junio de
	2014	2013	2014
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 11.096.339.812	10.019.179.812	10.019.179.812
Reserva legal	175.095.011	142.150.843	175.095.011
	¢ 11.271.434.823	10.161.330.655	10.194.274.823
Capital secundario:			
Ajuste a la revaluación	¢ 57.299	57.299	57.299
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(22.965.310)	(1.711.793)	(28.690.448)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	4.702.003	6.233.981	3.897.119
Aportes por capitalizar	2.098.777.200	-	1.077.160.000
Resultado del período neto de la asignación a la reserva legal	740.082.227	443.584.714	740.082.227
Total capital base	¢ 14.092.088.242	10.609.494.856	11.986.781.020

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2014 y al 30 de setiembre de 2013, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras normal.

Riesgo de lavado de activos

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

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

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

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

Riesgo legal

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

Riesgo reputacional o de imagen

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Factores de Riesgo Reputacional

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

30 de setiembre de 2014			
	Valor en libros	Valor razonable	
Disponibilidades	¢ 20.756.000.252	20.756.000.252	
Inversiones en valores y depósitos	15.479.192.187	15.479.192.187	
Cartera de créditos	94.255.385.730	90.771.993.192	
Obligaciones con el público	98.313.070.163	98.262.970.008	
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.213.994.272	20.187.674.426	
30 de setiembre de 2013			
	Valor en libros	Valor razonable	
Disponibilidades	¢ 16.084.617.887	16.084.617.887	
Inversiones en valores y depósitos	8.445.008.774	8.445.008.774	
Cartera de créditos	77.430.285.275	74.360.203.687	
Obligaciones con el público	74.942.284.595	74.841.562.288	
Obligaciones con entidades financieras	¢ 19.080.691.843	16.025.270.781	
30 de junio de 2014			
	Valor en libros	Valor razonable	
Disponibilidades	¢ 24.898.580.946	24.898.580.946	
Inversiones en valores y depósitos	4.635.829.907	4.635.829.907	
Cartera de créditos	95.677.752.474	92.096.508.047	
Obligaciones con el público	95.366.718.898	95.345.026.229	
Obligaciones con entidades financieras	¢ 20.028.180.809	19.989.947.234	

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Inversiones

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. En caso de no disponer de estas referencias, el valor razonable se estima utilizando precios de mercado de instrumentos financieros similares. Las inversiones disponibles para la venta están registradas a su valor razonable.

Cartera de créditos

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

Depósitos a plazo

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

Otras obligaciones financieras

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otros

Disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, intereses acumulados por pagar, otros pasivos. Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(29) Contratos

Contratos de arrendamientos:

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco mantiene contratos de arrendamientos, dentro de los cuales están:

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

(30) Contingencias

Litigios pendientes

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. fue demandado en un proceso ordinario laboral, hasta por un monto de ₡29.309.324 a diciembre de 2013, por el Sr. Mario Obando Calderón, en un Proceso Ordinario Laboral, según el Expediente 13-002173-1178-LA. Al 30 de setiembre de 2014 no existen litigios pendientes.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Traslado de Cargos Dirección General de Tributación Directa

El 18 de enero de 2007, la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda por medio de la Administración Tributaria de San José, presentó a Banco Cathay de Costa Rica, S.A. un traslado de cargos de impuesto sobre la renta para los períodos fiscales comprendidos de 2002 al 2005, con número de traslado 2752000012964 y por un monto total de ₡249.092.755.

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

Además del principal, mediante requerimiento de cobro administrativo se le cobró al Banco por concepto de intereses un total de ₡331.886.906. Sin embargo, tras la impugnación de la liquidación realizada, se logró disminuir la liquidación de intereses a un nuevo total de ₡156.119.075. A la fecha se encuentra pendiente la resolución del recurso de apelación de la liquidación, la cual deberá ser resuelta por el Tribunal Fiscal Administrativo. En paralelo y citando jurisprudencia favorable, se presentaron recursos en contra del cargo por sanción y los cargos por intereses mencionados.

El 13 de agosto de 2012, el Banco Cathay presentó Juicio Ordinario de Conocimiento en contra de la resolución TFA-N-249-P-2009, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo y mediante la cual se confirmaban las recalificaciones mencionadas.

La Administración y los Asesores Legales y Fiscales consideran que es más probable (probabilidad mayor del 50%), que el Banco vaya a tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no considera necesario el registro de ninguna provisión relacionada con este proceso.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

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

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

(d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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

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

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

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

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

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

La NIIF 3 revisada, combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

(s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado integral”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado integral” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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

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

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

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

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013.

Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

(z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiamiento y su Interacción

Esta interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

(dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y

(Continúa)

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009.

(ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.