

Despacho Lara Eduarte, s c.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A.
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados
y opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias

Informe sobre los estados financieros

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación consolidado	A	2 - 3
Estado de resultados consolidado	B	4 - 5
Estado de flujos de efectivo consolidado	C	6
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8 - 67
Informe complementario de los auditores externos		69-70
	Anexo	Página
Información financiera complementaria:		
Hoja de trabajo de consolidación	1	71-74
Asientos de eliminación para consolidación	2	75-78
Asientos de ajuste y reclasificación	3	79

Informe de los auditores independientes

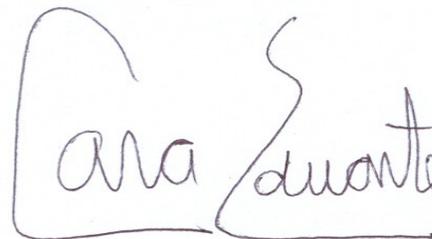
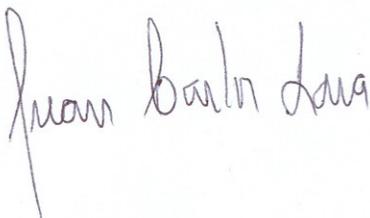
A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación consolidado adjunto de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de un año terminados en esas fechas. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración de Grupo de Financiero Cathay. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría realizada.

Efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planear y desarrollar el trabajo para obtener seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos. La auditoría incluyó el examen sobre bases selectivas, de la evidencia que respalda los montos y las divulgaciones incluidas en los estados financieros consolidados. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para expresar la opinión.

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias ha preparado sus estados financieros consolidados de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y el resultado consolidado de sus operaciones, sus flujos de efectivo consolidados y los cambios en el patrimonio consolidado por los períodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2.



San José, Costa Rica
31 de enero del 2006

Cuadro A
(1 de 2)Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Balance de situación consolidado
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

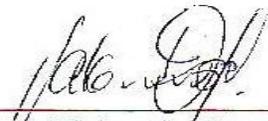
	Nota	2005	2004
Activos			
Disponibilidades	2.3, 4 y 11.1	¢ 3.015.739.227	2.423.833.788
Inversiones en valores y depósitos	2.4, 4, 5 y 11.2	<u>4.818.594.374</u>	<u>7.984.145.738</u>
Negociables		209.655.344	205.618.946
Disponibles para la venta		4.208.848.632	7.778.526.792
Mantenidos hasta el vencimiento		405.090.398	0
Estimación por deterioro e incobrabilidad de inversiones		(5.000.000)	0
Cartera de crédito	2.5, 2.20, 6 y 11.3	<u>13.392.136.986</u>	<u>10.907.815.869</u>
Créditos vigentes		13.006.580.787	10.218.132.531
Crédito vencidos		579.814.246	754.936.312
Créditos en cobro judicial		182.782.593	220.455.815
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito)		(377.040.640)	(285.708.789)
Cuentas y productos por cobrar	2.18, 2.19, 2.20 y 11.4	<u>261.857.154</u>	<u>337.798.889</u>
Comisiones por cobrar		4.250.819	2.904.012
Cuentas por cobrar por servicios búrsatiles y custodia		174.405	811.230
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2	0
Impuesto sobre la renta por cobrar		0	2.257.491
Otras cuentas por cobrar		109.393.851	170.679.697
Productos por cobrar		182.215.701	278.338.564
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		<u>(34.177.624)</u>	<u>(117.192.105)</u>
Bienes realizables	2.8 y 11.5	<u>473.770.354</u>	<u>478.454.009</u>
Participación en el capital de otras empresas	2.9	<u>21.628.577</u>	<u>21.628.578</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.10 y 11.6	<u>409.654.721</u>	<u>374.172.388</u>
Otros activos	2.11, 2.12 y 11.7	<u>268.922.227</u>	<u>330.775.655</u>
Activos intangibles		43.737.072	186.113.384
Otros activos		225.185.155	144.662.271
Total de activos		¢ <u><u>22.662.303.620</u></u>	<u><u>22.858.624.914</u></u>

Sigue...

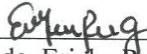
Cuadro A
(2 de 2)Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Balance de situación consolidado
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Viene...	Nota	2005	2004
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	10, 11.8 y 11.9	13.038.330.875	12.743.701.067
Captaciones a la vista		3.708.502.025	2.642.004.838
Otras obligaciones con el público a la vista		167.541.112	151.774.670
Captaciones a plazo		6.950.369.887	4.804.541.331
Obligaciones por pactos de recompra de valores		2.211.894.851	5.144.831.131
Otras obligaciones con el público a plazo		23.000	549.097
Otras obligaciones financieras	11.10	3.304.153.393	5.123.947.166
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.23 y 11.11	916.989.926	756.387.806
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia		0	7.357.791
Cargos financieros por pagar		110.461.918	95.317.106
Provisiones		30.838.970	43.047.922
Otras cuentas por pagar diversas		775.689.038	610.664.987
Otros pasivos		112.511.790	126.137.221
Ingresos diferidos		71.168.747	29.617.772
Otros pasivos		41.343.043	96.519.449
Total de pasivo		17.371.985.984	18.750.173.260
Participación minoritaria		0	237.130.621
Patrimonio			
Capital social	12	5.096.813.149	3.748.465.555
Capital pagado		5.096.813.149	3.748.465.555
Aportes patrimoniales no capitalizados		4.600.275	4.600.275
Ajustes al patrimonio		(45.970.631)	(336.303.193)
Superávit por revaluación de propiedad		824.870	770.099
Ajuste por cambio en el valor razonable de inversiones		(46.795.501)	(337.073.292)
Reservas patrimoniales	2.24 y 11.12	146.894.918	104.035.554
Resultados acumulados	23	87.979.925	350.522.842
Total patrimonio		5.290.317.636	3.871.321.033
Total del pasivo, participación minoritaria y patrimonio		22.662.303.620	22.858.624.914
Cuentas contingentes deudoras	19	2.685.846.044	2.624.487.661
Activos de los fideicomisos	2.25 y 16	710.789.701	710.788.589
Pasivos de los fideicomisos		166.029.450	158.877.155
Patrimonio de los fideicomisos		544.760.251	551.911.434
Otras cuentas de orden deudoras	11.22	83.136.064.839	58.857.401.111

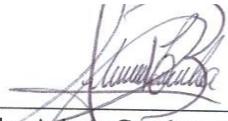
Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



MBA. Valentín Fonseca M.
Representante Legal



Licda. Ericka Reyes G.
Auditora Interna a.i.



Licda. Arlene Gamboa B.
Contadora Corporativa

Cuadro B
(1 de 2)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		12.076.967	7.342.374
Por inversiones en valores y depósitos	11.13	501.553.416	555.572.364
Por cartera de créditos	11.14	1.391.137.580	1.176.605.003
Diferencial cambiario, neto	11.15	223.007.164	125.765.683
Ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		271.053	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	11.16	13.883.385	60.991.670
Otros ingresos financieros	11.16	130.302.688	170.697.760
Total de ingresos financieros		2.272.232.253	2.096.974.854
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	11.17	541.853.035	491.452.216
Por obligaciones financieras		256.890.896	197.173.343
Otros gastos financieros		40.237.435	59.026.068
Ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	2.372.299
Total de gastos financieros		838.981.366	750.023.926
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6.2 y 11.4	110.609.060	260.032.419
Ingresos por recuperación de activos financieros		21.277.091	19.571.031
Resultado financiero		1.343.918.918	1.106.489.540
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios	11.18	426.850.588	478.025.819
Por bienes realizables		3.426.529	21.456.379
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		108.113.726	40.545.509
Otros ingresos operativos		250.530.985	106.890.314
Total otros ingresos operación		788.921.828	646.918.021
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios	11.18	120.970.916	100.479.919
Por bienes realizables		222.120.327	1.060.160
Por participación de capital en entidades	11.19	0	70.566.323
Bienes diversos		351.211	101.849
Amortización de activos intangibles	11.7	111.640.139	92.508.713
Cambio y arbitraje de divisas		46.318.832	6.383.919
Otros gastos con partes relacionadas		3.803.463	2.771.033
Otros gastos operativos		165.387.022	168.660.389
Total otros gastos de operación		670.591.910	442.532.305
Resultado operacional bruto		1.462.248.836	1.310.875.256

Sigue...

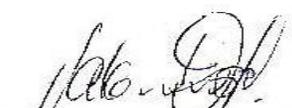
Cuadro B

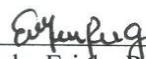
(2 de 2)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Estado de resultados consolidado
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

		2005	2004
Viene...			
	Nota		
Gastos administrativos			
Gastos de personal	11.20	¢ 750.826.789	711.550.380
Otros gastos de administración	11.21	<u>915.753.172</u>	<u>732.211.138</u>
Total gastos administrativos		<u>1.666.579.961</u>	<u>1.443.761.518</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		(204.331.125)	(132.886.262)
Participaciones sobre la utilidad	2.24, 23	18.431.441	9.516.125
Impuesto sobre la renta	2.17, 2.27, 22 y 23	<u>4.181.191</u>	<u>0</u>
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		<u>(226.943.757)</u>	<u>(142.402.387)</u>
Participación minoritaria		<u>0</u>	<u>12.005.544</u>
Resultado neto de actividades ordinarias		(226.943.757)	(154.407.931)
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad		<u>0</u>	<u>0</u>
Ingresos extraordinarios		0	0
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado del período		<u>¢ (226.943.757)</u>	<u>(154.407.931)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 MBA. Valentín Fonseca M.
 Representante Legal


 Licda. Ericka Reyes G.
 Auditora Interna a.i.

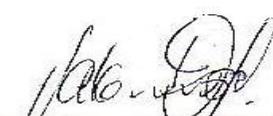

 Licda. Arlene Gamboa B.
 Contadora Corporativa

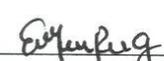
Cuadro C

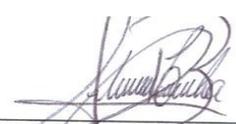
Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	(226.943.757)	(154.407.931)
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		119.686.281	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(209.867.281)	(125.765.683)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		53.591.664	140.873.563
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		5.000.000	0
Pérdidas por otras estimaciones		101.808.171	119.158.856
Gastos por provisiones		53.638.107	160.090.600
Depreciaciones y amortizaciones		212.160.775	193.884.335
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		(2.294)	12.005.544
Participaciones sobre la utilidad		0	9.516.125
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		(4.036.398)	(1.327.782.087)
Créditos y avances de efectivo		(2.669.395.979)	(2.381.059.319)
Bienes realizables		154.770.308	(83.622.070)
Cuentas y productos por cobrar		(20.428.086)	36.996.340
Productos por cobrar		96.122.863	
Otros activos		(58.422.587)	(143.483.862)
Valoración en los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		294.629.809	1.062.848.892
Otras cuentas por pagar y provisiones		91.819.202	(195.300.504)
Productos por pagar		15.144.811	(5.056.540)
Otros pasivos		(13.625.430)	105.951.593
Flujo neto de efectivo (usados en) originados en actividades de operación		<u>(2.004.349.821)</u>	<u>(2.575.152.148)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Disminución en depósitos e inversiones		3.976.054.370	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(175.575.187)	(212.759.797)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		18.224.426	58.911.634
Flujo neto de efectivo usados en actividades de inversión		<u>3.818.703.609</u>	<u>(153.848.163)</u>
Flujo de efectivo en actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		(1.648.768.253)	2.582.489.100
Pago de dividendos		0	(2.861)
Aportes de capital		938.336.103	0
Flujos neto de efectivo en actividades financieras		<u>(710.432.150)</u>	<u>2.582.486.239</u>
Flujo neto de efectivo (usado) generado durante el año		1.103.921.638	(146.514.072)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2.967.358.431</u>	<u>3.113.872.503</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 ¢	<u>4.071.280.069</u>	<u>2.967.358.431</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 MBA. Valentín Fonseca M.
 Representante Legal


 Licda. Ericka Reyes G.
 Auditora Interna a.i.


 Licda. Arlene Gamboa B.
 Contadora Corporativa

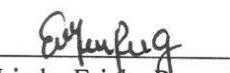
Cuadro D

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Estado consolidado de cambios en el patrimonio
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004
 (en colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2003	¢ 3.748.465.555	4.600.275	(36.586.045)	78.272.336	536.693.328	4.331.445.449
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	(300.487.247)	0	0	(300.487.247)
Traslado a reserva legal	0	0	0	25.763.218	(25.763.218)	0
Ajuste a la participación minoritaria en resultados acumulados de subsidiaria (6,64% de más)	0	0	0	0	(5.996.476)	(5.996.476)
Dividendos pagados	0	0	0	0	(2.861)	(2.861)
Resultado del período	0	0	0	0	(154.407.931)	(154.407.931)
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	770.099	0	0	770.099
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>3.748.465.555</u>	<u>4.600.275</u>	<u>(336.303.193)</u>	<u>104.035.554</u>	<u>350.522.842</u>	<u>3.871.321.033</u>
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	289.507.692	0	0	289.507.692
Traslado a reserva legal subsidiarias	0	0	0	0	(36.862.882)	(36.862.882)
Dividendos pagados	0	0	0	5.996.482	0	5.996.482
Resultado del período	0	0	0	0	(226.943.757)	(226.943.757)
Emisión de acciones preferentes	1.109.361.622	0	0	0	0	1.109.361.622
Emisión de acciones comunes	238.985.952	0	0	0	0	238.985.952
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	824.870	0	0	824.870
Otros movimientos	20	0	0	36.862.882	1.263.722	38.126.624
Saldos al 31 de diciembre del 2005	¢ <u>5.096.813.149</u>	<u>4.600.275</u>	<u>(45.970.631)</u>	<u>146.894.918</u>	<u>87.979.925</u>	<u>5.290.317.636</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 MBA. Valentín Fonseca M.
 Representante Legal


 Licda. Ericka Reyes G.
 Auditora Interna a.i.


 Licda. Arlene Gamboa B.
 Contadora Corporativa

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

al 31 de diciembre del 2005 y 2004
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (el Grupo) y sus subsidiarias, Banco Cathay de Costa Rica, S.A. (el Banco), Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto), Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la SAFI), Cathay Card, S.A., y Administradora de Inversiones Cathay, S.A. (la Administradora), son sociedades anónimas organizadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un periodo de noventa y nueve años, excepto el Banco que se constituyó por 30 años. Al 31 de diciembre del 2005 todas las subsidiarias son propiedad total de Grupo de Finanzas Cathay, S.A., sin embargo al 31 de diciembre del 2004 poseía el, 93,33% del capital social del Banco Cathay de Costa Rica, S.A..

Al 31 de diciembre del 2004, Cathay Internacional Bank Corp. no está desinscrito ante el CONASSIF, sin embargo los saldos de los estados financieros se encuentran en cero.

La actividad principal del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. es la intermediación financiera permitida a la banca privada; Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a la correduría de valores; Administradora de Inversiones Cathay, S.A. tiene por objeto la compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra); Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. tiene como actividad principal la administración, en nombre de terceros, de fondos, valores y otros activos por medio de la figura de fondos de inversión autorizados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y Cathay Card, S.A. tiene como actividad la administración de carteras de tarjetas de crédito.

La dirección de su domicilio registrado es el siguiente: Grupo de Finanzas Cathay, S.A., apartado postal 425-1000 San José, Condominio Industrial Pavas, 600 metros al oeste de Sylvannia, Pavas, San José, Costa Rica.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las compañías subsidiarias empleaban a 105 y 107 personas respectivamente, distribuidas de la siguiente manera:

	2005	2004
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	47	45
Administradora de Inversiones Cathay, S.A.	0	2
Cathay Card, S.A.	45	40
Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	2	4
Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	11	16

Al 31 de diciembre del 2004 el Grupo tiene cuatro sucursales, además de sus oficinas centrales y cuenta con dos cajeros automáticos.

En la página web www.bancocathay.com se encuentra a disposición del público información sobre la estructura organizacional, productos y servicios así como los estados financieros.

Nota 2 Bases para la elaboración de los estados financieros consolidados y principales políticas contables utilizadas

2.1 Base de preparación:

Los estados financieros consolidados han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no provistos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adoptaran parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes utilizadas por Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias en la preparación de sus estados financieros consolidados se detallan a continuación:

2.2 Principios de consolidación

Los estados financieros de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (el Grupo) han sido consolidados con los de sus subsidiarias. Se consideran subsidiarias las entidades en las cuales el Grupo posee más de la mitad de los derechos de voto, o bien el poder de dirigir sus políticas financieras y de operación. Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en la que el control es transferido; de igual manera no se continúan consolidando en el momento en que ese control deja de existir. Los saldos y transacciones de importancia entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

2.3 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV).

2.4 Inversiones en valores y depósitos a plazo

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado el cual se aproxima a su valor de mercado.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye directamente en resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a el Grupo o por parte de el.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son aquellos que se originan en la compra de la inversión.

Un activo financiero es dado de baja cuando el Grupo no tenga control sobre los derechos contractuales que componen al activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

2.5 Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95 y sus reformas. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es mayor a ¢17.000.000, son clasificadas según su riesgo crediticio en el criterio 1. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica del deudor, su capacidad de pago y la calidad de las garantías recibidas. Todas las operaciones de crédito que presentan saldo de principal e intereses igual o menor a ¢17.000.000 son clasificadas en el criterio 2. En el criterio 3 se clasifican los deudores que poseen únicamente créditos con garantía de vivienda propia.

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.

Categoría de riesgo	Rangos de morosidad (por días)	Criterios 1 y 2	Criterio 3
A	0-30	0,5%	0,5%
B1	31-60	1%	1%
B2	61-90	10%	5%
C	91-120	20%	10%
D	121-180	60%	30%
E	Más de 180	100%	50%

Para la categoría C de los criterios 2 y 3 se han establecido tres sub categorías: C1, C2 y C3. La C1 corresponde a deudores con atrasos de 90 hasta 120 días, la C2 son los deudores con atrasos mayores a 120 días pero no más de 360 días y los créditos cuentan con garantías reales con las siguientes condiciones: están debidamente constituidas, tienen una cobertura total de la deuda, los avalúos o inspecciones están actualizados conforme a su naturaleza y existen pólizas de seguros vigentes o en su período de gracia por el valor de la deuda y a favor de la entidad, y la C3 corresponde a deudores cuyos créditos han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación directa o indirecta con o sin capitalización de intereses.

La Gerencia considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes y pueden requerir que se reconozcan ajustes a las estimaciones con base en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

2.6 Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar con atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones. Las otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones mantenidas al vencimiento se registra por el método del interés efectivo a partir del 31 de diciembre del 2004.

2.7 Ingresos por comisiones

Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como ajuste al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en el plazo de los créditos.

2.8 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables del Banco Cathay corresponden a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

Los bienes realizables de Cathay Card, S.A., corresponden a los bienes recibidos en dación de pago y se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos.

2.9 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas sobre las cuales se ejerce control se valúan por el método de participación patrimonial debido al porcentaje de participación patrimonial y al grado de control que el Grupo mantiene sobre ellas.

Las NIIF requieren que se consoliden los estados financieros de todas las subsidiarias incluyendo todos los derechos, obligaciones, restricciones y resultados de operación de la sociedad controladora y sus subsidiarias, ya que se consideran como una sola entidad económica, una vez eliminados todos los saldos de las transacciones realizadas entre las entidades que conforman el Grupo Financiero.

Para los periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2005

		Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Total de activos	¢	19.682.493.633	1.904.489.845	489.356.602	539.379.230	443.875.010
Total de pasivos		15.442.186.224	1.390.212.615	403.978.334	308.702.946	302.981.300
Total de patrimonio neto		4.240.307.409	514.277.230	85.378.268	230.676.284	140.893.710
Resultado financiero		1.308.634.339	79.156.523	13.665.936	(50.375.087)	6.059.521
Resultado operacional bruto		1.401.303.417	31.007.116	33.549.528	(117.887.605)	6.204.408
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones		368.628.812	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		346.016.181	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Resultado del período	¢	346.016.181	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)

Al 31 de diciembre del 2004

		Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Total de activos	¢	18.363.025.521	2.795.713.338	477.796.787	1.141.096.871	590.633.624
Total de pasivos		14.822.259.642	2.515.956.673	402.081.111	544.183.009	521.257.265
Total de patrimonio neto		3.540.765.879	279.756.665	75.715.676	596.913.862	69.376.359
Resultado financiero		1.161.319.890	74.532.645	29.295.203	(62.472.999)	(7.975.439)
Resultado operacional bruto		1.017.565.409	251.910.900	46.591.503	142.409.655	(8.501.503)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones		190.322.505	17.728.240	(7.991.764)	(144.367.235)	(27.180.480)
Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		180.806.381	17.728.240	(7.991.764)	(144.367.235)	(27.180.480)
Resultado del período	¢	180.806.381	17.728.240	(7.991.764)	(144.367.235)	(27.180.480)

Al 31 de diciembre del 2005

	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Porcentaje de participación en el capital y clase de acciones	100%	100%	100%	100%	100%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad, o de pérdidas no cubiertas	¢ 309.153.300	(56.937.513)	(21.519.602)	(500.776.617)	(25.571.503)
Monto de utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	346.016.181	(73.780.099)	(13.549.911)	(441.045.858)	(301.380)
Monto de utilidades trasladadas a la reserva legal	36.862.881	0	0	0	0
Importe de las utilidades capitalizadas y de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0	0	0	0

Al 31 de diciembre del 2004

	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Cathay Card, S.A.	Administradora de Inversiones Cathay, S.A.
Porcentaje de participación en el capital y clase de acciones	93,36%	100%	100%	100%	100%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad, o de pérdidas no cubiertas	¢ 161.774.130	16.842.586	(7.969.691)	(182.263.493)	(25.270.123)
Monto de utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	180.806.381	17.728.240	(7.991.764)	(144.367.235)	(27.180.480)
Monto de utilidades trasladadas a la reserva legal	19.032.251	886.412	0	0	0
Importe de las utilidades capitalizadas y de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	189.466.859	240.841.000	28.800.000	0	0

Las participaciones en otras empresas sobre las cuales no se ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe un deterioro en la participación se registra una estimación por deterioro para valuarla.

2.10 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Se registran al costo más ajustes por revaluación mediante la utilización del Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) publicado por el BCCR.

La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler, así:

Activo	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo	de 5 a 10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Otros	de 5 a 10 años

Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados.

Bienes de uso: mobiliario y el equipo se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros y fiscales con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada.

Según disposiciones de la SUGEF el ajuste por revaluación de bienes inmuebles debe calcularse con la aplicación del IPPI y por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben hacer un avalúo por un perito independiente en que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. Si el valor de realización es menor al incluido en los registros contables se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

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

2.11 Valuación de activos intangibles

En esta cuenta se registra el costo del software adquirido para uso del Grupo y se establece un plan de amortización por el método de línea recta a un plazo máximo de cinco años. El gasto por amortización correspondiente a un semestre requiere autorización de la SUGEF.

2.12 Valuación de cargos diferidos

Los cargos diferidos son registrados al costo y su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el plazo de vigencia.

2.13 Transacciones en monedas extranjeras

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del BCCR. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el tipo de cambio se estableció en ¢495,65 y ¢457,58 para la compra y ¢497,71 y ¢459,61 para la venta por cada US \$1,00 respectivamente.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

	Valuación	Criterio
Activo	Tipo de cambio de compra	La valuación toma como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil del mes de diciembre del 2005 y 2004.
Pasivo	Tipo de cambio de compra	La valuación toma como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil del mes de diciembre del 2005 y 2004.

2.14 Fianzas, avales y garantías

Las fianzas, avales y garantías representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-95.

2.15 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. Los ajustes resultantes que corresponden al período corriente son incluidos en la determinación del resultado del período corriente, o tratados como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del periodo cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

2.16 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se ajusta contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo. Si la corrección que se determine ser del periodo corriente es incluida en el resultado del periodo.

2.17 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Grupo y sus subsidiarias deben presentar su declaración de este impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se calcula sobre las utilidades contables ajustadas por ingresos no gravables y gastos no deducibles y el efecto de créditos fiscales, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

2.18 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida en el rubro de otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

2.19 Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro. Los productos a más de 180 días se registran en cuentas de orden.

2.20 Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF, SUGEF Y SUGEVAL, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados.

2.21 Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene el Grupo como arrendatario son operativos y se originan en alquiler de bienes de uso para su operación normal. Los términos de los contratos no plantean contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.22 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurren.

2.23 Provisión para prestaciones legales y acumulación de vacaciones

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte o pensión, igual a 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo con un límite de ocho años. Es política del Grupo traspasar 5,33% de los salarios devengados a la Asociación Solidarista de Empleados como adelanto para esta contingencia.

Las vacaciones se acumulan y registran cuando son devengadas por los empleados.

2.24 Destino de las utilidades según la ley

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias (excepto el Banco) destina sus utilidades netas de conformidad con el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, que dispone destinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio para la formación de la reserva legal, hasta que ésta represente el 20% del capital social.

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional las utilidades netas del Banco son dispuestas de la siguiente manera: 10% para reserva legal y 5% para la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), según el artículo 20 de la Ley 6074.

2.25 Fideicomisos

La subsidiaria Banco Cathay de Costa Rica, S.A. ejerce el negocio de fideicomisos, cuyo ingreso por comisiones es registrado por el método de acumulado. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos en forma independiente de su propio patrimonio.

2.26 Deterioro en el valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe tratarse como un cargo al estado de resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por reevaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entrada producidas por otros activos o grupos de activos.

2.27 Impuestos diferidos

El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferida se reconoce sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

Nota 3 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta situación se aparta del espíritu mismo de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

SUPEN y SUGEVAL han establecido que los instrumentos financieros se clasifiquen como disponibles para la venta independientemente de la intención de su tenencia.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizada en aquellos casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamenta la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las normas.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

La clasificación del interés minoritario de acuerdo con NIIF debe ser como parte del patrimonio. Los formatos establecidos por SUGEF incluyen al interés minoritario entre pasivo y el patrimonio.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se integran en la siguiente forma:

		2005	2004
Disponibilidades	¢	3.015.739.227	2.423.833.788
Inversiones en valores y depósitos		4.818.594.374	7.984.145.738
Inversiones a más de dos meses		<u>(3.763.053.532)</u>	<u>(7.440.621.095)</u>
Efectivo y equivalentes	¢	<u>4.071.280.069</u>	<u>2.967.358.431</u>

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

5.1 Inversiones cuyo emisor es del país

Al 31 de diciembre las inversiones cuyo emisor es del país se detallan a continuación:

	2005	2004
Inversiones para negociación		
Colones		
Entidades financieras privadas del país	¢ 58.553.656	100.138
Entidades financieras públicas del país	0	5.724.645
Dólares		
Entidades financieras privadas del país	<u>151.101.688</u>	<u>199.794.163</u>
	¢ <u>209.655.344</u>	¢ <u>205.618.946</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Colones		
Gobierno de Costa Rica	¢ 14.266.128	24.907.686
Banco Central de Costa Rica	514.448.691	99.772.279
Comprometidas	160.974.374	230.496.850
Entidades financieras privadas del país	11.414.123	0
Con pacto de recompra	185.226.975	379.886.000
Dólares		
Gobierno de Costa Rica	1.980.693.745	616.138.261
Banco Central de Costa Rica	20.914.051	0
Entidades financieras privadas del país	84.859.849	0
Otras inversiones en valores del país	44.970.146	388.943.000
Comprometidas	490.008.279	3.761.544.731
Con pacto de recompra	<u>152.058.317</u>	<u>1.952.901.774</u>
	<u>3.659.834.678</u>	<u>7.454.590.581</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Colones		
Gobierno de Costa Rica	86.467.303	0
Otras inversiones en valores del país	<u>318.623.095</u>	<u>0</u>
	¢ <u>405.090.398</u>	<u>0</u>
	¢ <u>4.274.580.420</u>	<u>7.660.209.527</u>

5.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior

Al 31 de diciembre las inversiones cuyo emisor es del exterior se detallan a continuación:

	2005	2004
Inversiones disponibles para la venta		
Dólares		
Entidades financieras del exterior	498.839.012	323.936.211
Comprometidas	<u>50.174.942</u>	<u>0</u>
	<u>549.013.954</u>	<u>323.936.211</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(5.000.000)</u>	<u>0</u>
	¢ <u>544.013.954</u>	<u>323.936.211</u>

Nota 6. Cartera de crédito**6.1 Cartera de créditos originada por el Grupo y comprada**

Al 31 de diciembre la cartera de crédito se resume como sigue:

	2005	2004
Préstamos originados por el Grupo:		
Préstamos a personas físicas	¢ 4.643.617.498	4.154.802.150
Préstamos a bancos	576.353.942	204.032.000
Préstamos a empresas	<u>8.549.206.186</u>	<u>6.834.690.508</u>
	13.769.177.626	11.193.524.658
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(377.040.640)</u>	<u>(285.708.789)</u>
	¢ <u>13.392.136.986</u>	<u>10.907.815.869</u>

6.2 Estimación para créditos incobrables

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre el movimiento de la estimación para incobrables se detalla así:

	2005	2004
Saldo al inicio del año	¢ (285.708.789)	(173.209.915)
Estimación cargada a resultados	(92.962.602)	(140.873.563)
Créditos aplicados con estimación	1.630.751	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>0</u>	<u>28.374.689</u>
Saldo al final del año	¢ <u>(377.040.640)</u>	<u>(285.708.789)</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se registraron en cuentas de orden ¢2.592.148 y ¢2.764.069 correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito**6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía**

Al 31 de diciembre la cartera de crédito estaba garantizada como sigue:

	2005	2004
Bonos	¢ 0	204.032.000
Certificados de inversión	85.019.921	118.191.608
Cesión de contratos de fideicomiso	1.225.193.914	1.472.076.861
Fideicomiso de garantía	23.977.981	23.531.052
Fiduciaria	1.366.358.734	620.723.472
Hipotecaria	8.988.952.944	7.167.972.577
Prendaria	124.238.623	260.232.851
Otras	<u>1.955.435.509</u>	<u>1.326.764.237</u>
	¢ <u>13.769.177.626</u>	<u>11.193.524.658</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

El detalle de la cartera de crédito distribuida por actividad económica es el siguiente:

		2005	2004
Servicios	¢	3.306.143.143	2.699.555.540
Comercio		5.582.333.900	4.150.181.144
Tarjetas de crédito		1.342.020.600	1.326.764.237
Construcción		102.155.086	105.920.868
Consumo		954.832.230	747.949.658
Electricidad		54.352.151	0
Vivienda		677.878.543	562.909.489
Industria		578.248.019	881.454.383
Pesca		110.126.000	104.763.586
Turismo		7.913.013	10.867.804
Avicultura		161.346.965	179.786.280
Agricultura		315.474.033	219.339.669
Ganadería		0	0
Otras actividades		<u>576.353.943</u>	<u>204.032.000</u>
	¢	<u>13.769.177.626</u>	<u>11.193.524.658</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

A continuación se presenta la cartera de préstamos desglosada según el nivel de morosidad:

		2005	2004
Al día	¢	13.006.580.787	10.218.132.532
De 1 a 30 días		317.237.356	353.294.158
De 31 a 60 días		55.637.849	165.403.307
De 61 a 90 días		33.161.387	47.500.728
De 91 a 180 días		57.760.927	41.857.347
De 181 a 360 días		79.479.614	7.793.390
Más de 361 días		36.537.113	139.087.381
Cobro judicial		<u>182.782.593</u>	<u>220.455.815</u>
	¢	<u>13.769.177.626</u>	<u>11.193.524.658</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 las únicas operaciones en las que ha cesado el registro de la acumulación de intereses son las que se encuentran en cobro judicial (ver nota 6.4.5).

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo tiene operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢182.782.592 (1,3% de la cartera) y ¢220.455.815 (1,8% de la cartera) respectivamente.

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupo de interés económico

La composición de la cartera de crédito distribuida según la exposición a grupos de interés económico se resume a continuación:

		2005	2004
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	¢	9.511.813.600	7.399.604.724
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas		1.640.156.563	1.702.642.320
Exposiciones del 10% al 15% del capital y reservas		1.339.021.615	458.669.324
Exposiciones del 15% al 20% del capital y reservas		<u>1.278.185.848</u>	<u>1.632.608.290</u>
	¢	<u>13.769.177.626</u>	<u>11.193.524.658</u>

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

2005

		Personas jurídicas	Personas físicas	Total	Eliminaciones entre compañías del Grupo	Total Consolidado
Activos						
Disponibilidades	¢	113.367.556	0	113.367.556	113.367.556	0
Cartera de crédito		136.303.753	32.547.943	168.851.696	136.303.750	32.547.946
Intereses por cobrar		1.829.277	502.933	2.332.210	2.332.210	0
Cuentas por cobrar		266.129.731	187.626	266.317.357	266.129.730	187.628
Total	¢	<u>517.630.317</u>	<u>33.238.502</u>	<u>550.868.819</u>	<u>518.133.246</u>	<u>32.735.574</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	¢	118.917.757	0	118.917.757	113.367.556	5.550.201
Cargos por pagar por obligaciones		2.332.210	0	2.332.210	2.332.210	0
Otras obligaciones financieras		136.303.750	0	136.303.750	136.303.750	0
Cuentas por pagar diversas		266.129.730	2.831.139	268.960.869	266.129.730	2.831.139
Total	¢	<u>523.683.447</u>	<u>2.831.139</u>	<u>526.514.586</u>	<u>518.133.246</u>	<u>8.381.340</u>
Ingresos						
Ingresos financieros	¢	29.682.399	156.952	29.839.351	29.682.333	157.018
Ingresos operativos diversos		101.264.632	0	101.264.632	101.264.632	0
Total	¢	<u>130.947.031</u>	<u>156.952</u>	<u>131.103.983</u>	<u>130.946.965</u>	<u>157.018</u>
Gastos						
Gastos financieros	¢	43.482.840	16.626	43.499.466	29.682.333	13.817.133
Gastos operativos diversos		101.264.632	0	101.264.632	101.264.632	0
Total	¢	<u>144.747.472</u>	<u>16.626</u>	<u>144.764.098</u>	<u>130.946.965</u>	<u>13.817.133</u>

2004		Personas jurídicas	Personas físicas	Total	Eliminaciones entre compañías del Grupo	Total Consolidado
Activos						
Disponibilidades	¢	43.891.542	0	43.891.542	43.891.542	0
Cartera de crédito		217.599.881	41.855.119	259.455.000	217.599.881	41.855.119
Intereses por cobrar		2.769.425	0	2.769.425	2.769.425	0
Cuentas por cobrar		262.043.794	0	262.043.794	262.043.794	0
Total	¢	<u>526.304.642</u>	<u>41.855.119</u>	<u>568.159.761</u>	<u>526.304.642</u>	<u>41.855.119</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	¢	43.891.542	0	43.891.542	43.891.542	0
Cargos por pagar por obligaciones		2.769.425	0	2.769.425	2.769.425	0
Otras obligaciones financieras		651.391.967	0	651.391.967	217.599.881	433.792.086
Cuentas por pagar diversas		262.043.794	0	262.043.794	262.043.794	0
Total	¢	<u>960.096.728</u>	<u>0</u>	<u>960.096.728</u>	<u>526.304.642</u>	<u>433.792.086</u>
Ingresos						
Ingresos financieros	¢	17.233.084	109.080	17.342.164	17.233.084	109.080
Ingresos operativos diversos		247.118.167	0	247.118.167	247.118.167	0
Total	¢	<u>264.351.251</u>	<u>109.080</u>	<u>264.460.331</u>	<u>264.351.251</u>	<u>109.080</u>
Gastos						
Gastos financieros	¢	17.233.084	0	17.233.084	17.233.084	0
Gastos operativos diversos		247.118.167	0	247.118.167	247.118.167	0
Total	¢	<u>264.351.251</u>	<u>0</u>	<u>264.351.251</u>	<u>264.351.251</u>	<u>0</u>

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre el Grupo tiene los siguientes activos con restricciones:

Año 2005

Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades	372.723.102	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	1.642.749.846	Encaje Mínimo Legal.
	576.353.942	Préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
Inversiones disponibles para la venta	2.245.344.679	Operaciones con pacto de recompra.
	<u>14.320.000</u>	Recaudación de servicios públicos.
	<u>4.851.491.569</u>	
Otros activos	1.531.915	Depósito para líneas telefónicas.
	2.614.186	Depósito por alquiler.
	1.039.631	Servicios de comunicación.
	26.867.883	Fondo de gestión para liquidación de operaciones
	14.675	Depósito por alquiler de cable
	<u>67.160.575</u>	Otros Depósitos restringidos
	<u>99.228.865</u>	
	¢ <u>4.950.720.434</u>	

Año 2004

Activo restringido	Valor contable	Causa de la restricción
Disponibilidades	¢ 612.578.400	Garantía negociación carta de crédito, cámara de compensación, utilización de cajeros automáticos de red total, cumplimiento BNV.
	1.290.055.555	Encaje Mínimo Legal.
	204.032.000	Préstamos a la banca estatal según artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
	<u>2.106.665.955</u>	
Inversiones disponibles para la venta	5.498.533.893	Operaciones con pacto de recompra.
	<u>14.020.000</u>	Recaudación de servicios públicos.
	<u>5.512.553.893</u>	
Cartera de crédito	<u>736.150.919</u>	Cartera hipotecaria que garantiza el anticipo del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano dado por el Banco Centroamericano de Integración Económica.
Otros activos	1.437.278	Depósito para líneas telefónicas.
	2.872.377	Depósito por alquiler.
	<u>959.779</u>	Servicios de comunicación.
	<u>5.269.434</u>	
	¢ <u>8.360.640.201</u>	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

La posición neta en monedas extranjeras al 31 de diciembre es la siguiente:

Activo		2005	2004
Disponibilidades	US\$	4.392.065	4.061.236
Inversiones en valores y depósitos		7.804.752	15.829.490
Créditos comprados		0	0
Cartera de crédito		23.424.765	20.236.070
Cuentas y productos por cobrar		297.071	669.606
Bienes realizables		0	0
Bienes de uso		0	0
Otros activos		<u>216.339</u>	<u>86.435</u>
		<u>36.134.992</u>	<u>40.882.837</u>

Pasivo			
Obligaciones con el público		22.067.206	25.258.750
Otras obligaciones financieras		6.374.734	10.820.632
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.558.184	1.328.033
Otros pasivos		<u>152.313</u>	<u>265.617</u>
		<u>30.152.437</u>	<u>37.673.032</u>
Posición neta en monedas extranjeras	US\$	<u>5.982.555</u>	<u>3.209.805</u>

Nota 10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre la concentración de las captaciones a la vista por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría es la siguiente:

		2005		2004	
		Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢	3.708.502.025	943	2.642.004.838	1.260
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		2.860.722	92	7.950.926	1
Otras obligaciones con el público		<u>164.680.390</u>	<u>928</u>	<u>143.823.744</u>	<u>1.105</u>
	¢	<u>3.876.043.137</u>	<u>1.963</u>	<u>2.793.779.508</u>	<u>2.366</u>

Al 31 de diciembre la concentración de las captaciones a plazo por la naturaleza del tenedor y el número de clientes en cada categoría es la siguiente:

		2005		2004	
		Saldo	Clientes	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢	6.950.369.887	432	4.804.541.331	313
Depósitos de entidades estatales		0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo		<u>23.000</u>	<u>1</u>	<u>549.097</u>	<u>2</u>
	¢	<u>6.950.392.887</u>	<u>433</u>	<u>4.805.090.428</u>	<u>315</u>

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

A continuación se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 31 de diciembre:

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades incluyen las siguientes cuentas:

	2005	2004
Efectivo	¢ 634.798.260	368.107.051
Depósitos a la vista en el BCCR	1.642.749.846	1.290.055.555
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	10.486.166	251.333.545
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	4.734.451	22.000.760
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	542.550.916	403.617.311
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	103.652.078	19.845.341
Documentos de cobro inmediato	<u>76.767.510</u>	<u>68.874.225</u>
	¢ <u>3.015.739.227</u>	<u>2.423.833.788</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el portafolio de inversiones se detalla así:

Año 2005

Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País emisor	Monto
Banco Central de Costa Rica	USD	Febrero 2012	7.75%	Costa Rica	¢ 91.497.295
Banco Central de Costa Rica	CRC	Enero – Noviembre 2006	16.25% - 17.75%	Costa Rica	797.593.811
Banco Uno, S.A.	CRC	Diciembre 2005 – Diciembre 2006	13.5% - 15.75%	Costa Rica	14.320.000
Banco Uno, S.A.	USD	Agosto 2006	4%	Costa Rica	56.999.750
Barclays	USD	Marzo 2006	6.85%	Inglaterra	251.839.765
Bonos del gobierno Estados Unidos	USD	Febrero - Mayo 2006	5.572% - 6.847%	USA	246.999.247
BICSA Panamá	USD	Enero 2006	2.87%	Panamá	50.174.942
Bonos Instituto Costarricense Electricidad	USD	Diciembre 2013 – Marzo 2014	6.45% - 7.10%	Costa Rica	67.786.735
Entidades Financieras Privadas	USD	Enero 2006	1.00%	Costa Rica	247.839.508
Fondos de Inversión	USD-CRC	A la vista	Variable – 11.14%	Costa Rica	209.655.345
Gobierno de Costa Rica	CRC	Octubre 2005 – Marzo 2012	15.35% - 22.54%	Costa Rica	458.350.504
Gobierno de Costa Rica	USD	Enero 2006 – Marzo 2014	4.36% – 9.34%	Costa Rica	2.026.528.399
Títulos propiedad tasa básica	CRC	Noviembre 2006 – Marzo 2012	17.71% - 22.54%	Costa Rica	77.953.569
Títulos propiedad ajustable	CRC	Agosto 2011	8.45%	Costa Rica	5.737.129
Títulos propiedad dólares	USD	Febrero – Marzo 2011	7.75% - 9.11%	Costa Rica	190.043.055
Título propiedad tasa básica macro título	CRC	Octubre 2011 y Marzo 2012	17.71% - 16.47%	Costa Rica	30.275.320
Estimación de inversiones					<u>(5.000.000)</u>
					¢ <u>4.818.594.3746</u>

Año 2004

Intermediario	Moneda	Vencimiento	Rendimiento	País emisor	Monto
Banco Banex, S.A.	CRC	Enero – agosto 2005	13,39% - 15,22%	Costa Rica	¢ 6.100.000
Banco Central de Costa Rica	USD	Diciembre 2012–febrero 2012	5,775% - 7,75%	Costa Rica	126.730.191
Banco Central de Costa Rica	CRC	Julio 2005 – enero 2006	14,67% - 17,40%	Costa Rica	63.145.702
Banco de Costa Rica	USD	Julio 2005	4,30%	Costa Rica	6.319.015
Banco Improsa, S.A.	CRC	Julio 2005 - enero 2006	15,75% - 17,23%	Costa Rica	1.000.000
Banco Interfin, S.A.	USD	Junio 2005	4,25%	Costa Rica	388.943.000
Banco Uno, S.A.	CRC-USD	Enero - diciembre 2005	4,25% - 4,75%	Costa Rica	64.117.500
Transamerica Bank Trust Co., Ltd.	USD	Diciembre 2004	4%	Costa Rica	323.936.211
Bonos ICE	USD	2013 y 2014	6,20%	Costa Rica	39.234.168
Fondos de inversion	USD	A la vista	Variable - 9,63%	Costa Rica	192.721.405
Gobierno de Costa Rica	CRC	Julio 2005 - enero 2006	16,25% - 17,39%	Costa Rica	496.639.199
Gobierno de Costa Rica	USD	Abril 2010- agosto 2020	5,33% - 9,99%	Costa Rica	2.844.984.170
Popular SAFI	CRC	A la vista		Costa Rica	5.724.645
Popular SAFI	USD	A la vista		Costa Rica	7.358.705
Títulos propiedad tasa básica ajustable	CRC	Noviembre 2006- marzo 2012	13,02% - 14,54%	Costa Rica	132.189.993
Títulos de deuda externa	USD	Mayo 2009 – marzo 2014	4,59% - 9,34%	Costa Rica	3.038.529.997
Títulos propiedad tasa básica macrotítulo ajustable	CRC	Octubre 2011 y marzo 2012	14,30% - 15,08%	Costa Rica	29.068.127
Títulos propiedad tasa básica macrotítulo ajustable	USD	Febrero 2011 y agosto 2011	4,30%-7,75%	Costa Rica	<u>217.403.710</u>
					<u>¢ 7.984.145.738</u>

11.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		2005	2004
Créditos vigentes	¢	13.006.580.787	10.218.132.531
Créditos vencidos		579.814.246	754.936.312
Créditos en cobro judicial		182.782.593	220.455.815
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(377.040.640)</u>	<u>(285.708.789)</u>
Total	¢	<u>13.392.136.986</u>	<u>10.907.815.869</u>

Los productos por cobrar en la cartera de crédito se encuentran registrados en cuentas y productos por cobrar; al 31 de diciembre del 2005 y 2004 ascienden a ¢67.943.677 y ¢49.310.972 respectivamente.

Al 31 de diciembre la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Año 2005

Criterio 1	Principal	Productos por cobrar
A	¢ 10.133.981.128	54.594.543
B1	28.922.799	537.781
B2	156.074.733	1.593.515
C1	23.977.981	0
E	<u>19.370.993</u>	<u>0</u>
Total criterio 1	<u>10.362.327.634</u>	<u>56.725.839</u>
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	1.877.028.545	3.822.023
B1	28.456.897	379.978
B2	33.161.350	889.885
C1	4.529.381	0
D	26.315.418	0
E	<u>246.978.405</u>	<u>1.570.071</u>
Total criterio 2	<u>2.216.469.996</u>	<u>6.661.957</u>
Criterio 3	Principal	Productos por cobrar
A	<u>614.026.054</u>	<u>4.555.881</u>
Total criterio 3	<u>614.026.054</u>	<u>4.555.881</u>
Subtotal	<u>2.830.496.050</u>	<u>67.943.677</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>576.353.942</u>	<u>0</u>
Total cartera	¢ <u>13.769.177.626</u>	<u>67.943.677</u>

Año 2004

Criterio 1	Principal	Productos por cobrar
A	¢ 7.942.323.798	38.992.078
B2	152.273.472	291.479
C1	185.341.864	0
E	<u>17.883.142</u>	<u>0</u>
Total criterio 1	<u>8.297.822.276</u>	<u>39.283.557</u>
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	1.928.017.715	3.940.791
B1	58.837.293	906.610
B2	47.500.729	277.492
C1	10.079.028	0
C3	24.888.450	557.993
D	24.227.231	475.883
E	<u>133.459.564</u>	<u>1.141.210</u>
Total criterio 2	<u>2.227.010.010</u>	<u>7.299.979</u>
Criterio 3	Principal	Productos por cobrar
A	446.770.824	2.149.262
B1	<u>17.889.548</u>	<u>307.951</u>
Total criterio 3	<u>464.660.372</u>	<u>2.457.213</u>
Subtotal	<u>10.989.492.658</u>	<u>49.040.749</u>
Préstamos a la banca estatal	<u>204.032.000</u>	<u>270.223</u>
Total cartera	<u>¢ 11.193.524.658</u>	<u>49.310.972</u>

11.4 Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar al 31 de diciembre incluyen:

	2005	2004
Comisiones por cobrar	¢ 4.250.819	2.904.012
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	174.405	811.230
Impuesto sobre la renta por cobrar	0	2.257.491
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	114.272.024	228.917.112
Productos por cobrar por cartera de crédito	67.943.677	49.310.972
Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar	0	110.480
Depósitos a plazo en garantías	504.747	529.749
Cuentas por cobrar al personal	378.651	0
Otras cuentas por cobrar diversas	108.510.455	170.149.948
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<u>2</u>	<u>0</u>
	296.034.778	454.990.994
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (1)	<u>(34.177.624)</u>	<u>(117.192.105)</u>
	¢ <u>261.857.154</u>	<u>337.798.889</u>

(1) Esta cuenta tuvo el siguiente movimiento durante el año:

Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢ (117.192.105)
Aumento, gasto del año	(6.477.637)
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	<u>(89.492.118)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>(34.177.624)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	(3.405.886)
Aumento, gasto del año	(119.158.856)
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	<u>5.372.637</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>¢ (117.192.105)</u>

11.5 Bienes realizables

Los bienes realizables al 31 de diciembre incluyen:

	2005	2004
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos:		
Recibidos en dación de pago	¢ 167.510.178	441.615.555
Adjudicados en remate judicial	<u>192.681.079</u>	<u>33.353.600</u>
	360.191.257	474.969.155
Bienes adquiridos o producidos para la venta	211.655.457	0
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos:		
Recibidos en dación de pago	<u>3.484.854</u>	<u>3.484.854</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(101.561.214)</u>	<u>0</u>
	¢ <u>473.770.354</u>	<u>478.454.009</u>

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre se detallan así:

Año 2005

	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Edificios e instalaciones	¢ 119.936.330	(1.201.856)	118.734.474
Mobiliario y equipo	293.868.904	(114.600.701)	179.268.203
Equipos de cómputo	364.910.008	(254.805.574)	110.104.434
Vehículos	<u>4.890.000</u>	<u>(3.342.390)</u>	<u>1.547.610</u>
Totales	¢ <u>783.605.242</u>	<u>(373.950.521)</u>	<u>409.654.721</u>

Año 2004

	Costo	Depreciación acumulada	Valor libros
Terreno	¢ 29.632.457	0	29.632.457
Mobiliario y equipo	307.698.395	(111.276.569)	196.421.826
Equipos de cómputo	<u>359.134.990</u>	<u>(217.870.952)</u>	<u>141.264.038</u>
Vehículos	<u>12.304.454</u>	<u>(5.450.387)</u>	<u>6.854.067</u>
Totales	¢ <u><u>708.770.296</u></u>	<u><u>(334.597.908)</u></u>	<u><u>374.172.388</u></u>

Los movimientos de mobiliario y equipo en uso durante el período de un año terminado al 31 de diciembre son los siguientes:

2005

		<u>Terreno Y edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo						
A diciembre del 2004	¢	29.632.457	307.698.395	359.134.990	12.304.454	708.770.296
Adiciones		119.936.330	18.434.880	29.695.813	0	168.067.023
Retiros		0	(787.763)	(55.397.403)	(7.414.454)	(63.599.620)
Reclasificación		0	(31.476.608)	31.476.608	0	0
Reclasificación a la cuenta de Bienes realizables		<u>(29.632.457)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(29.632.457)</u>
A diciembre del 2005	¢	<u>119.936.330</u>	<u>293.868.904</u>	<u>364.910.008</u>	<u>4.890.000</u>	<u>783.605.242</u>
Depreciación acumulada						
A diciembre del 2004	¢	0	111.276.569	217.870.952	5.450.387	334.597.908
Gasto del año		1.201.856	29.117.271	54.786.226	734.725	85.840.078
Retiros		0	(7.150)	(43.637.593)	(2.842.722)	(46.487.465)
Reclasificación		<u>0</u>	<u>(25.785.989)</u>	<u>25.785.989</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A diciembre del 2005		<u>1.201.856</u>	<u>114.600.701</u>	<u>254.805.574</u>	<u>3.342.390</u>	<u>373.950.521</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre del 2005	¢	<u><u>118.734.474</u></u>	<u><u>179.268.203</u></u>	<u><u>110.104.434</u></u>	<u><u>1.547.610</u></u>	<u><u>409.654.721</u></u>

2004

		<u>Terreno</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo						
A diciembre del 2003	¢	0	330.908.051	264.287.950	18.299.433	613.495.434
Adiciones		29.632.457	70.884.225	112.243.115	3.755.901	216.515.698
Retiros		0	(94.093.881)	(17.396.075)	(9.750.880)	(121.240.836)
Traslados		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A diciembre del 2004	¢	<u>29.632.457</u>	<u>307.698.395</u>	<u>359.134.990</u>	<u>12.304.454</u>	<u>708.770.296</u>
Depreciación acumulada						
A diciembre del 2003	¢	0	134.902.427	169.972.091	9.296.849	314.171.367
Gasto del año		0	30.925.181	47.898.861	1.000.674	79.824.716
Retiros		<u>0</u>	<u>(54.551.039)</u>	<u>0</u>	<u>(4.847.136)</u>	<u>(59.398.175)</u>
A diciembre del 2004	¢	<u>0</u>	<u>111.276.569</u>	<u>217.870.952</u>	<u>5.450.387</u>	<u>334.597.908</u>
Saldo final neto al 31 de diciembre del 2004	¢	<u>29.632.457</u>	<u>196.421.826</u>	<u>141.264.038</u>	<u>6.854.067</u>	<u>374.172.388</u>

11.7 Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos se componen de:

	2005	2004
Activos intangibles:		
Software (1)	¢ 9.973.575	186.113.384
Proyecto empresas bursátiles (2)	<u>33.763.497</u>	<u>0</u>
	<u>43.737.072</u>	<u>186.113.384</u>
Otros activos (3):		
Gastos pagados por anticipado	54.734.497	60.622.934
Cargos diferidos	42.402.846	34.582.092
Bienes diversos	20.808.361	17.611.569
Otros activos	99.228.863	24.333.388
Operaciones pendientes de imputación	8.010.588	7.512.288
	<u>225.185.155</u>	<u>144.662.271</u>
	<u>¢ 268.922.227</u>	<u>330.775.655</u>

(1) El movimiento de esta cuenta en el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2005 y 2004 se detalla así:

Costo	2005	2004
Saldo al inicio del año	¢ 347.937.682	215.435.667
Adiciones	7.181.981	132.502.015
Ventas	(12.341.523)	0
Retiros	<u>(286.769.934)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>56.008.206</u>	<u>347.937.682</u>
Amortización		
Saldo al inicio del año	161.824.298	78.372.940
Gasto del año	108.638.711	92.508.713
Venta	(12.341.523)	0
Retiros	(212.086.855)	0
Ajustes en el período	<u>0</u>	<u>(9.057.355)</u>
Saldo al final del año	<u>46.034.631</u>	<u>161.824.298</u>
Software neto	<u>¢ 9.973.575</u>	<u>186.113.384</u>

2) Corresponden a Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

3) Al 31 de diciembre del 2004 el gasto por amortización de otros activos es de ¢21.550.906.

11.8 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público incluyen:

Captaciones a la vista

	2005	2004
Cuentas corrientes	¢ 3.234.868.916	2.410.361.389
Captaciones a plazo vencidas	150.712.252	211.627.726
Depósitos de ahorro a la vista	322.920.856	20.015.723
Giros y transferencias por pagar	33.078.883	7.142.824
Cheques de gerencia	93.739.843	111.166.207
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	6.701.089	7.950.926
Otras obligaciones con el público a la vista	<u>34.021.298</u>	<u>25.514.713</u>
	¢ <u><u>3.876.043.137</u></u>	<u><u>2.793.779.508</u></u>

Captaciones a plazo

	2005	2004
Depósitos a plazo	¢ 6.949.874.237	4.738.376.700
Depósitos a plazo afectados en garantía	495.650	66.164.631
Otras obligaciones con el público a plazo	<u>23.000</u>	<u>549.097</u>
	¢ <u><u>6.950.392.887</u></u>	<u><u>4.805.090.428</u></u>

11.9 Obligaciones por pactos de recompra de valores

El saldo de los compromisos adquiridos por convenios de recompra al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es por ¢ 2.211.894.851 y ¢ 5.144.831.131 respectivamente.

11.10 Otras obligaciones financieras

	2005	2004
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	¢ 231.522.229	104.417.194
Préstamos de entidades financieras del Exterior	3.072.631.162	4.479.007.797
Sobregiros cuentas a la vista	0	4.529.307
Financiamiento de entidades nacionales	0	102.200.782
Financiamientos de entidades no financieras del país	0	5.559.597
Financiamientos de entidades no financieras del exterior	<u>0</u>	<u>428.232.489</u>
	¢ <u><u>3.304.153.393</u></u>	<u><u>5.123.947.166</u></u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen, al 31 de diciembre del 2005, préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por ₡144.516.666 y US \$ 5.907.625 como parte de una línea de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios; al 31 de diciembre del 2004 los préstamos con entidades financieras del exterior incluyen préstamos por pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por ₡145.350.000 y ₡3.011.907.698 (US\$6, 582,254) y a Transamerica Bank & Trust Company Limited por ₡932.807.099 (US\$2,038,566) como parte de líneas de crédito para el financiamiento de diversos programas crediticios.

Al 31 de diciembre del 2004 el monto aprobado de la línea de crédito rotativa número 1600 con el BCIE era de US\$7, 000,000 y US\$5, 000,000 respectivamente. El monto total de esta línea global de crédito está garantizado por la responsabilidad general del intermediario financiero (Banco Cathay de Costa Rica, S.A.) y con garantía sobre la cartera generada con esos recursos, así como otra cartera A y B del prestatario por un valor no menor del ciento veinticinco por ciento (125%) del saldo total de esta línea global de crédito. Además el BCIE puede requerir otras garantías específicas complementarias a su satisfacción.

El BCIE ha resuelto prorrogar la vigencia de la línea de crédito global hasta el 30 de junio del 2005.

Al 31 de diciembre del 2004 el monto aprobado de la línea de crédito revolutive número 357 con Transamerica Bank and Trust Company Limited era de US\$2, 500,000. Los desembolsos se documentarán mediante la emisión de letras de cambio o pagaré que deberán ser pagados por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. dentro de los 180 días siguientes a la fecha de emisión. Devenga intereses corrientes y moratorios por 3 puntos porcentuales de más sobre la tasa prime rate que está vigente a la fecha del ajuste, por lo que la tasa corriente actual es de 7,5% anual pagadera mensualmente y será revisado y ajustado trimestralmente. La garantía es fiduciaria y fue otorgada por Grupo de Finanzas Cathay, S.A. Por medio de esta línea de crédito el Banco Interfin S.A. suscribe un pagaré el 20 de diciembre del 2004 por ₡100.000.000 mediante la operación No. 64734, con un plazo de 12 meses a una tasa del 20% pagaderos mensualmente, que se revisará trimestralmente. El préstamo se pagará en 12 abonos mensuales y el remanente se pagará al vencimiento. Presenta garantía fiduciaria y el fiador es el Grupo de Finanzas Cathay S.A.

11.11 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

		2005	2004
Cargos financieros por pagar:			
Por obligaciones con el público	¢	79.992.334	70.951.046
Por otras obligaciones financieras		<u>30.469.584</u>	<u>24.366.060</u>
		<u>110.461.918</u>	<u>95.317.106</u>
Provisiones: (2)			
Para prestaciones legales		1.396.025	592.211
Para aguinaldo		2.258.298	3.459.028
Para plan monedas Cathay TH CR	(1)	600.000	3.502.860
Para seguros de vida		0	187.784
Para fraude y robo		0	394.330
Para procesamiento		4.956.500	5.490.960
Para pago teléfono		0	483.600
Presupuesto SUGEVAL		700.000	877.631
Para cubrir posibles pérdidas en cambio de cheques girados		417.362	15.434.324
Otras provisiones		<u>20.510.785</u>	<u>12.625.194</u>
		<u>30.838.970</u>	<u>43.047.922</u>
Cuentas por pagar diversas:			
Acreedores varios	¢	162.508.673	37.145.966
Por pagar a Long Term Investment		0	0
Otras cuentas por pagar		4.667.987	12.731.015
Aportaciones patronales por pagar		8.539.783	9.800.431
Dividendos por pagar		2.834.000	2.834.000
Adquisición de bienes y servicios		12.504.342	4.163.636
Retenciones por orden judicial		552.086.144	536.888.221
Remuneraciones por pagar		0	23.062
Impuesto retenido por pagar		4.368.716	2.670.784
Honorarios por pagar		0	2.249.538
Participaciones sobre resultados por pagar		18.431.441	9.516.125
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		4.181.191	0
Por pagar a instituciones públicas		2.479.643	0
Gastos acumulados por pagar		127.915	0
Aportaciones laborales retenidas por pagar		<u>2.959.203</u>	<u>0</u>
		<u>775.689.038</u>	<u>618.022.778</u>
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢	<u>916.989.926</u>	<u>756.387.806</u>

(1) Provisión para programa establecido por Cathay Card, S.A. como incentivo al tarjeta- habiente por el uso de la tarjeta de crédito.

(2) Los movimientos de las provisiones durante los períodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

2005

	Prestaciones legales	Aguinaldo	Plan Monedas Cathay	Seguros de vida	Fraude y robo	Procesamiento	Teléfono	Presupuesto Sugeval	Pérdidas en cambio de cheques	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio del período ¢	592.211	3.459.028	3.502.860	187.784	394.330	5.490.960	483.600	877.631	15.434.324	12.625.194	43.047.922
Gasto del año	30.874.851	31.475.609	1.395.332	6.029.325	0	85.662.061	5.842.465	0	0	29.033.863	190.313.506
Uso en el año	(30.071.037)	(32.676.339)	(4.298.192)	(6.217.109)	(394.330)	(86.196.521)	(6.326.065)	(177.631)	(15.016.962)	(21.148.272)	(202.522.458)
Saldo al final del período ¢	1.396.025	2.258.298	600.000	0	0	4.956.500	0	700.000	417.362	20.510.785	30.838.970

2004

	Prestaciones legales	Aguinaldo	Plan Monedas Cathay	Seguros de vida	Fraude y robo	Procesamiento	Teléfono	Presupuesto Sugeval	Pérdidas en cambio de cheques	Otras provisiones	Total
Saldo al inicio del período ¢	318.108	3.023.911	0	619.026	3.066.510	6.537.079	0	750.000	12.721.095	10.094.221	37.129.950
Gasto del año	19.113.518	40.556.365	5.000.000	5.256.205	2.000.000	56.261.394	1.284.485	3.076.376	11.423.807	16.118.450	160.090.600
Uso en el año	(18.839.415)	(40.121.248)	(1.497.140)	(5.687.447)	(4.672.180)	(57.307.513)	(800.885)	(2.948.745)	(8.710.578)	(13.587.477)	(154.172.628)
Saldo al final del período ¢	592.211	3.459.028	3.502.860	187.784	394.330	5.490.960	483.600	877.631	15.434.324	12.625.194	43.047.921

11.12 Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

		2005	2004
Reserva legal (1)	¢	<u>146.894.918</u>	<u>104.035.554</u>

(1) Esta reserva se incrementa con 10% de los excedentes netos del período del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y 5% de los excedentes netos del período de las demás subsidiarias.

11.13 Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo se detallan a continuación:

		2005	2004
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢	108.825.050	372.038.220
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos		119.314.088	135.177.084
Productos por inversiones en valores y depósitos negociables		253.077.113	36.236.242
Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento		20.329.210	12.065.446
Descuentos sobre valores negociables colones		<u>7.955</u>	<u>55.372</u>
	¢	<u>501.553.416</u>	<u>555.572.364</u>

11.14 Ingresos financieros por cartera de crédito

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

		2005	2004
Productos por sobregiros	¢	936.423	0
Productos por créditos vencidos y en cobro judicial		23.493.877	0
Productos por cartera de crédito		0	13.431.498
Productos por préstamos con otros recursos		909.170.418	658.158.184
Productos por tarjetas de crédito		445.620.886	492.337.348
Productos por cartas de crédito emitidas		1.917.277	996.857
Productos por compras de valores con pacto de reventa		0	8.237.268
		8.494.930	0
Productos por cartera créditos otorgada a la Banca Estatal		<u>1.503.767</u>	<u>3.443.848</u>
	¢	<u>1.391.137.580</u>	<u>1.176.605.003</u>

11.15 Ingreso por diferencial cambiario, neto

En los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los ingresos financieros por diferencial cambiario neto se detallan a continuación:

		2005	2004
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢	1.454.758.906	1.362.439.049
Gastos financieros por diferencial cambiario		<u>(1.231.751.742)</u>	<u>(1.236.673.366)</u>
	¢	<u>223.007.164</u>	<u>125.765.683</u>

11.16 Otros ingresos financieros

Por los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los otros ingresos financieros se detallan a continuación:

		2005	2004
Otros ingresos financieros	¢	559.855	0
Comisiones por cartas de créditos		12.027.427	0
Comisiones por garantías otorgadas		9.282.230	0
Comisiones por líneas de crédito		99.982.658	0
Otros ingresos financieros diversos		8.450.518	0
Ganancia en negociación de valores		<u>0</u>	<u>170.697.760</u>
	¢	<u>130.302.688</u>	<u>170.697.760</u>

11.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

En los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

		2005	2004
Gastos por captaciones a la vista	¢	40.333.304	46.738.806
Gastos por captaciones a plazo		323.285.274	256.452.916
Gastos por obligaciones por pactos de recompra de valores		178.234.457	188.260.494
	¢	<u>541.853.035</u>	<u>491.452.216</u>

11.18 Comisiones por servicios

En los períodos de un año terminados al 31 de diciembre las comisiones por servicios se detallan a continuación:

Ingresos por comisiones

	2005	2004
Por giros y transferencias	¢ 27.696.967	22.833.586
Por fideicomisos		0
Por operaciones de terceros	88.794.356	70.078.202
Por cobranzas	325.926	530.787
Por tarjetas de crédito	65.984.095	53.626.325
Otras comisiones	53.918.582	45.293.456
Comisiones bursátiles	124.455.139	0
Comisiones por fideicomisos	6.388.970	0
Por compras	58.351.844	262.211.285
Por administración	934.709	23.452.178
	¢ <u>426.850.588</u>	<u>478.025.819</u>

Gastos por comisiones

	2005	2004
Comisiones por corresponsalía	¢ 15.969.457	43.097.161
Comisiones por giros y transferencias	504.287	1.026.006
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	14.959.432	11.408.102
Comisiones y gastos por custodia de valores	1.256.616	662.419
Comisiones por cambio de divisas	457.075	449.759
Comisiones por cobranzas	79.597	0
Comisiones por volumen de negociación en las Bolsas de Valores	684.586	0
Comisiones al agente colocador	15.411.412	0
Comisiones por otros servicios	65.642.870	26.969.526
Comisiones por servicios bursátiles	6.005.584	7.378.922
Comisiones por cargos bancarios	0	9.488.024
	¢ <u>120.970.916</u>	<u>100.479.919</u>

11.19 Participaciones de capital en entidades

En el período de un año terminado al 31 de diciembre del 2004 los gastos por participaciones de capital en entidades por ¢70.566.323 corresponden a la pérdida asumida por Grupo de Finanzas Cathay, S.A. en el proceso de liquidación de la participación en el capital social de la subsidiaria Cathay Internacional Bank.

11.20 Gastos de personal

En los períodos de un año terminados al 31 de diciembre los gastos por personales se componen de:

	2005	2004
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 459.475.007	437.371.765
Cargas sociales patronales	132.670.780	132.497.514
Décimotercer sueldo	31.458.041	28.177.422
Preaviso y cesantía	36.354.218	29.585.303
Fondo de capitalización laboral	7.288.767	6.666.592
Remuneraciones a directores y fiscales		0
Comisiones agentes corredores	13.362.299	33.101.331
Capacitación	13.045.169	10.001.659
Vacaciones	6.408.013	4.404.157
Viáticos	13.035.543	7.704.112
Refrigerios	4.231.651	3.503.462
Vestimenta	6.506.603	2.867.320
Seguros	7.928.082	2.847.725
Incentivos	1.551.700	2.075.596
Dietas a directores	12.149.777	8.351.906
Otros gastos de personal	<u>5.361.139</u>	<u>2.394.516</u>
	¢ <u>750.826.789</u>	<u>711.550.380</u>

11.21 Otros gastos de administración

En los períodos de un año terminados al 31 de diciembre la cuenta de otros gastos de administración incluye:

	2005	2004
Servicios contratados	¢ 61.473.176	72.404.321
Gastos generales diversos	27.810.681	53.616.955
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	91.646.251	73.951.867
Alquiler de inmuebles	71.790.886	37.237.926
Servicios de seguridad	51.654.097	49.915.384
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo	47.460.447	30.669.353
Gastos legales	28.331.549	29.357.766
Servicios profesionales	70.373.172	50.098.284
Teléfonos, telex, fax	30.652.054	23.689.619
Papelería, útiles y otros materiales	37.866.975	23.089.072
Auditoría y consultorías	107.059.632	26.568.534
Propaganda y publicidad	40.507.662	29.945.958
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	48.136.176	43.411.644
Agua y energía eléctrica	34.153.172	18.455.740
Servicios de computación	40.885.657	29.347.996
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	14.961.564	19.972.624
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	8.635.875	6.401.341
Otros seguros	11.440.910	14.546.431
Provisiones generales	5.147.358	4.111.051
Gastos de infraestructura	24.614.926	37.165.271
Alquiler de muebles y equipos	20.076.894	28.753.077
Suscripciones y afiliaciones	15.548.784	15.483.367
Alquiler de vehículos	10.440.950	0
Otros gastos de administración	<u>15.084.324</u>	<u>14.017.557</u>
	¢ <u>915.753.172</u>	<u>732.211.138</u>

11.22 Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre las otras cuentas de orden se componen de:

	2005	2004
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 62.032.014.625	41.210.703.145
Créditos castigados	95.964.057	95.964.057
Productos en suspenso de cartera de crédito	2.592.148	2.764.069
Líneas de crédito aprobadas pendientes de utilización	3.775.014.367	2.627.066.000
Operaciones de administración de fondos y valores	21.840.718	37.561.356
Cuentas de registro varias	3.410.506.433	195.292.470
Compromisos del Puesto por operaciones de recompra	1.239.782.238	1.630.396.661
Valores negociables clientes en custodia	6.535.093.964	6.363.735.132
Valores negociables comprados pendientes	0	5.208.542.800
Valores negociables puesto en custodia	246.868.750	0
Cuentas castigadas	2.077.335	0
Monto cartera individuales contratos firmados	231.468.550	0
Ordenes pendientes de ejecutar	0	(24.823.857)
Cuentas por cobrar BNV operaciones recompra	2.065.617.390	2.591.603.154
Cuentas por cobrar a clientes operaciones recompra	1.744.123.617	2.388.785.474
Cuentas de orden acreedoras	0	(4.980.388.628)
Valor neto fondo corto plazo público colones	251.420.948	256.835.247
Valor neto fondo corto plazo público dólares	1.251.321.460	900.947.817
Valor neto fondo crecimiento público colones	42.276.122	68.342.522
Valor neto fondo crecimiento público dólares	76.372.725	283.885.551
Cuentas de orden varias	487.842	188.141
Disponible en líneas de crédito	<u>111.221.550</u>	<u>0</u>
	¢ <u>83.136.064.839</u>	<u>58.857.401.111</u>

Nota 12. Capital social

Al 31 de diciembre de 2005 el capital social está representado por 12.878.525 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una. Las acciones preferentes están representadas por 2.302.666 con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una, debidamente suscritas y pagadas. El capital autorizado asciende a US\$20,000,000.

Al 31 de diciembre del 2004, el capital social está representado por 12.367.500 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una (\$12, 367,500 x ¢303.09 = ¢3.748.465.555), debidamente suscritas y pagadas. El capital autorizado asciende a US\$12, 500,000.

En atención a lo anterior al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la estructura accionaria es la siguiente:

2005		<u>Monto nominal</u>	
Tipo de acción	No. Acciones	Colones	Dólares
Comunes	12.878.525	¢3.987.451.527	US\$ 12.878.525
Preferentes A	<u>2.302.666</u>	<u>1.109.361.623</u>	<u>2.302.666</u>
Total	15.181.191	¢5.096.813.149	US\$ 15.181.191

2004		<u>Monto nominal</u>	
Tipo de acción	No. Acciones	Colones	Dólares
Comunes	12.367.500	¢3.748.465.575	US\$ 12.367.500
Preferentes A	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	12.367.500	¢3.748.465.575	US\$ 12.367.500

Nota 13. Vencimiento y concentración de activos y pasivos

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

2005

	Activos	Pasivos
Costa Rica	¢ 21.362.524.434	14.150.504.194
Panamá	284.972.788	0
Honduras	3.442.235	3.072.631.162
Estados Unidos de América	759.524.400	148.850.628
Otros	<u>251.839.763</u>	<u>0</u>
	¢ <u>22.662.303.620</u>	<u>17.371.985.984</u>

2004

	Activos	Pasivos
Costa Rica	¢ 22.111.226.051	13.738.515.782
Panamá	153.997.442	91.618.841
Honduras	3.625.923	3.157.257.698
El Salvador	245.993.946	12.798.352
Estados Unidos de América	343.781.552	1.749.982.587
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ <u>22.858.624.914</u>	<u>18.750.173.260</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el vencimiento de los activos y pasivos en colones más significativo es el siguiente:

		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más 30 días	Total
Colones									
Al 31 de diciembre del 2005									
Activos									
Disponibilidades	¢	838.812.254	0	0	0	0	0	0	838.812.254
Inversiones		506.319.179	0	0	57.534.856	339.804.359	102.336.390	0	1.005.994.784
Cartera de crédito		<u>596.109.103</u>	<u>600.662.392</u>	<u>242.290.465</u>	<u>74.508.367</u>	<u>67.477.805</u>	<u>237.327.904</u>	<u>223.517.748</u>	<u>2.041.893.784</u>
Total de recuperación de activos	¢	<u><u>1.941.240.536</u></u>	<u><u>600.662.392</u></u>	<u><u>242.290.465</u></u>	<u><u>132.043.223</u></u>	<u><u>407.282.164</u></u>	<u><u>339.664.294</u></u>	<u><u>223.517.748</u></u>	<u><u>3.886.700.822</u></u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	747.010.129	121.854.908	101.887.601	171.326.970	912.724.094	12.000.000	0	2.066.803.702
Obligaciones con las entidades financieras		1.550.000	325.000	35.333.333	37.208.333	41.916.668	28.183.333	0	144.516.667
Cargos por pagar		<u>20.476.232</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.476.232</u>
Total vencimiento de pasivos	¢	<u><u>769.036.361</u></u>	<u><u>122.179.908</u></u>	<u><u>137.220.934</u></u>	<u><u>208.535.303</u></u>	<u><u>954.640.762</u></u>	<u><u>40.183.333</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.231.796.601</u></u>
Diferencia en colones	¢	<u><u>1.172.204.175</u></u>	<u><u>478.482.484</u></u>	<u><u>105.069.531</u></u>	<u><u>(76.492.080)</u></u>	<u><u>(547.358.598)</u></u>	<u><u>299.480.961</u></u>	<u><u>223.517.748</u></u>	<u><u>1.654.904.221</u></u>

							Vencido a más	
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	30 días	Total
Colones								
Al 31 de diciembre del 2004								
Activos								
Disponibilidades	¢ 565.493.566	0	0	0	0	0	0	565.493.566
Inversiones	72.100.330	520.000	0	2.500.000	118.659.199	601.113.254	0	794.892.783
Cartera de crédito	498.719.404	483.463.325	240.465.368	58.686.769	82.066.785	255.300.166	240.759.167	1.859.460.984
Total de recuperación de activos	¢ <u>1.136.313.300</u>	<u>483.983.325</u>	<u>240.465.368</u>	<u>61.186.769</u>	<u>200.725.984</u>	<u>856.413.420</u>	<u>240.759.167</u>	<u>3.219.847.333</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ 539.918.156	50.494.428	299.053.194	162.510.774	103.810.881	4.500.000	0	1.160.287.433
Obligaciones con las entidades financieras	93.123.238	13.408.333	14.916.667	93.208.333	66.916.667	47.016.667	0	328.589.905
Cargos por pagar	11.076.661	0	0	0	0	0	0	11.076.661
Total vencimiento de pasivos	¢ <u>644.118.055</u>	<u>63.902.761</u>	<u>313.969.861</u>	<u>255.719.107</u>	<u>170.727.548</u>	<u>51.516.667</u>	<u>0</u>	<u>1.499.953.999</u>
Diferencia en colones	¢ <u>492.195.245</u>	<u>420.080.564</u>	<u>(73.504.493)</u>	<u>(194.532.338)</u>	<u>29.998.436</u>	<u>804.896.753</u>	<u>240.759.167</u>	<u>1.719.893.334</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el vencimiento de los activos y pasivos en dólares más significativo es el siguiente:

		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más 30 días	Total
Dólares									
Al 31 de diciembre del 2005									
Activos									
Disponibilidades	¢	2.176.926.973	0	0	0	0	0	0	2.176.926.973
Inversiones		541.721.571	121.772.115	300.938.854	249.699.290	57.864.139	2.659.875.645	0	3.931.871.613
Cartera de crédito		<u>1.211.417.785</u>	<u>1.156.671.791</u>	<u>748.168.693</u>	<u>1.361.307.376</u>	<u>896.960.592</u>	<u>6.251.233.061</u>	<u>169.471.220</u>	<u>11.795.230.518</u>
Total de recuperación de activos	¢	<u><u>3.930.066.330</u></u>	<u><u>1.278.443.906</u></u>	<u><u>1.049.107.547</u></u>	<u><u>1.611.006.666</u></u>	<u><u>954.824.731</u></u>	<u><u>8.911.108.706</u></u>	<u><u>169.471.220</u></u>	<u><u>17.904.029.106</u></u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	6.780.875.739	1.190.276.864	634.730.822	1.138.963.761	1.221.055.410	5.624.577	0	10.971.527.173
Obligaciones con las entidades financieras		257.510.611	192.463.736	82.518.375	526.986.891	827.957.363	1.272.199.749	0	3.159.636.725
Cargos por pagar ME		<u>89.985.686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89.985.686</u>
Total vencimiento de pasivos	¢	<u><u>7.128.372.036</u></u>	<u><u>1.382.740.600</u></u>	<u><u>717.249.197</u></u>	<u><u>1.665.950.652</u></u>	<u><u>2.049.012.773</u></u>	<u><u>1.277.824.326</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>14.221.149.585</u></u>
Diferencia en monedas extranjeras	¢	<u><u>(3.198.305.707)</u></u>	<u><u>(104.296.694)</u></u>	<u><u>331.858.350</u></u>	<u><u>(54.943.986)</u></u>	<u><u>(1.094.188.042)</u></u>	<u><u>7.633.284.380</u></u>	<u><u>169.471.220</u></u>	<u><u>3.682.879.522</u></u>

		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más 30 días	Total
Dólares									
Al 31 de diciembre del 2004									
Activos									
Disponibilidades	¢	1.858.340.222	0	0	0	0	0	0	1.858.340.222
Inversiones		698.828.316	0	0	388.943.000	63.516.515	6.266.882.236	0	7.418.170.067
Cartera de crédito		810.976.237	916.729.312	539.525.674	1.124.675.496	708.951.890	4.977.344.595	305.171.441	9.383.374.645
Total de recuperación de activos	¢	<u>3.368.144.775</u>	<u>916.729.312</u>	<u>539.525.674</u>	<u>1.513.618.496</u>	<u>772.468.405</u>	<u>11.244.226.831</u>	<u>305.171.441</u>	<u>18.659.884.934</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	7.514.816.890	2.198.943.589	523.906.450	922.153.053	352.309.433	71.284.219	0	11.583.413.634
Obligaciones con las entidades financieras		24.896.011	400.401.824	535.781.323	1.652.548.102	443.876.948	1.737.853.053	0	4.795.357.261
Cargos por pagar		82.281.865	0	0	0	0	1.958.580	0	84.240.445
Total vencimiento de pasivos	¢	<u>7.621.994.766</u>	<u>2.599.345.413</u>	<u>1.059.687.773</u>	<u>2.574.701.155</u>	<u>796.186.381</u>	<u>1.811.095.852</u>	<u>0</u>	<u>16.463.011.340</u>
Diferencia en monedas extranjeras	¢	<u>(4.253.849.991)</u>	<u>(1.682.616.101)</u>	<u>(520.162.099)</u>	<u>(1.061.082.659)</u>	<u>(23.717.976)</u>	<u>9.433.130.979</u>	<u>305.171.441</u>	<u>2.196.873.594</u>

Nota 14. Otras concentraciones de activos y pasivos

El Grupo no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

Nota 15. Contingencias y compromisos**Litigios pendientes**

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias fue demandado en US \$1, 000,000 por el accionista Tim Yau Kiang Wu. La parte demandante solicita la nulidad en la constitución del Grupo de Finanzas Cathay, S.A. Los asesores legales rechazaron todas las demandas y estiman que el resultado será favorable.

Al 9 de enero del 2005, fecha de emisión del informe del asesor legal del Grupo Financiero Cathay, la situación de ese litigio es la siguiente: en setiembre del 2004 las partes relevantes llegaron a un arreglo extrajudicial, manifestando su voluntad de dar por concluido el proceso sin condenatoria en costas y sin necesidad de sentencia; además, se encuentra en proceso de archivo el expediente por decisión de las partes y no existe ninguna posibilidad de resultado adverso por decisión de la parte actora de retirar su demanda.

Operaciones de recompra

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la subsidiaria Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. ha realizado contratos de compra y venta de títulos valores a futuro (operaciones de recompra) por cuenta de clientes sobre los cuales tiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas frente a otras partes contratantes, únicamente en casos de incumplimiento de algunas de ellas.

Nota 16. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 Banco Cathay de Costa Rica, S.A. tenía un fideicomiso bajo esta modalidad.

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

	2005	2004
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	71.231	70.118
Créditos vencidos	88.219.453	88.219.453
Otras cuentas por cobrar diversas	2.552.692	2.552.694
Productos por cobrar por cartera de crédito	23.034.505	23.034.505
Terrenos	250.432.964	250.432.964
Edificios e instalaciones	<u>346.478.856</u>	<u>346.478.855</u>
	<u>710.789.701</u>	<u>710.788.589</u>

Nota 17. Administración del riesgo financiero

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

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

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el cual no se pueda honrar los compromisos en el corto plazo, o que ante la necesidad de cubrir tales compromisos se incurra en costos no programados.

El Grupo Financiero Cathay a través de Banco Cathay de Costa Rica, S.A. se ve expuesto al riesgo de liquidez por sus operaciones de captación de recursos del público (por lo general de corto plazo), y su colocación en créditos de mediano plazo o inversión temporal en títulos valores con el fin de generar una rentabilidad adecuada que le permita al Banco retribuir a sus clientes en los plazos y montos acordados sus recursos y que además contribuya al crecimiento sostenido de las operaciones. Para las subsidiarias SAFI, el Puesto y la Administradora, la exposición de riesgo de liquidez está básicamente asociada al apalancamiento temporal de sus inversiones con el fin de aprovechar movimientos en los precios de mercado de los títulos valores en cartera.

En el Grupo Financiero Cathay se utiliza como medidas del riesgo de liquidez el calce de plazos por tipo de moneda establecido por la SUGEF con el fin de contrarior dicho riesgo. Este es una estructuración de bandas de tiempo en las cuales se espera se realice egresos e ingresos de flujos de dinero. El calce de plazos permite identificar hoy, concentraciones de vencimientos a través del tiempo brindando la posibilidad de adecuar su estructura de gestión de fondos que le permita honrar sus compromisos.

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipos de interés

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

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

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢495,65 y ¢457,58 respectivamente por \$1,00.

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

Nota 18. Riesgo por tasa de interés

Colones

	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 181 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre del 2005									
Activos									
Inversiones	¢ 318	485.638.194	8.980.482	60.000	360.863.360	0	0	0	855.542.354
Cartera de crédito	11.801	1.055.486.097	1.149.220.812	7.868	3.934	23.603	15.735	111.076	2.204.880.926
	¢ <u>12.119</u>	<u>1.541.124.291</u>	<u>1.158.201.294</u>	<u>67.868</u>	<u>360.867.294</u>	<u>23.603</u>	<u>15.735</u>	<u>111.076</u>	<u>3.060.423.280</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ (880)	(127.327.451)	(237.038.503)	(194.086.111)	(978.144.111)	(12.943.614)	0	0	(1.549.540.670)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢ <u>(880)</u>	<u>(127.327.451)</u>	<u>(237.038.503)</u>	<u>(194.086.111)</u>	<u>(978.144.111)</u>	<u>(12.943.614)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1.549.540.670)</u>
Diferencia en colones	¢ <u>11.239</u>	<u>1.413.796.840</u>	<u>921.162.791</u>	<u>(194.018.243)</u>	<u>(617.276.817)</u>	<u>(12.920.011)</u>	<u>15.735</u>	<u>111.076</u>	<u>1.510.882.610</u>

Colones

	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 181 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre del 2004									
Activos									
Inversiones	¢ 318	14.153.489	703.924	2.944.671	98.788.364	509.833.194	5.406	0	626.429.366
Cartera de crédito	10.770	1.538.100.478	49.410.408	3.364	1.672	11.865	0	94.331.432	1.681.869.989
	<u>¢ 11.088</u>	<u>1.552.253.967</u>	<u>50.114.332</u>	<u>2.948.035</u>	<u>98.790.036</u>	<u>509.845.059</u>	<u>5.406</u>	<u>94.331.432</u>	<u>2.308.299.355</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 0	(430.981.496)	(54.558.753)	(103.810.881)	(4.500.000)	0	0	0	(593.851.130)
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<u>¢ 0</u>	<u>(430.981.496)</u>	<u>(54.558.753)</u>	<u>(103.810.881)</u>	<u>(4.500.000)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(593.851.130)</u>
Diferencia en colones	<u>¢ 11.088</u>	<u>1.121.272.471</u>	<u>(4.444.421)</u>	<u>(100.862.846)</u>	<u>94.290.036</u>	<u>509.845.059</u>	<u>5.406</u>	<u>94.331.432</u>	<u>1.714.448.225</u>

Dólares

	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre de 2005									
Activos									
Inversiones	¢ 7.359	352.943.136	415.388.727	250.590.794	71.231.212	24.021.971	50.415.839	366.766.260	1.531.365.298
Cartera de crédito	4.543	12.750.664.060	6.693.343.085	17.572.047	1.514	33.065	6.058	4.820.259	19.466.444.631
	<u>¢ 11.902</u>	<u>13.103.607.196</u>	<u>7.108.731.812</u>	<u>268.162.841</u>	<u>71.232.726</u>	<u>24.055.036</u>	<u>50.421.897</u>	<u>371.586.519</u>	<u>20.997.809.929</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ (1.980)	(1.861.057.396)	(2.339.624.731)	(1.382.076.130)	(1.458.595.251)	(6.024.328)	0	0	(7.047.379.816)
Obligaciones con entidades financieras	0	(25.991.202)	(205.573.777)	(94.174)	0	0	0	0	(231.659.153)
	<u>¢ (1.980)</u>	<u>(1.887.048.598)</u>	<u>(2.545.198.508)</u>	<u>(1.382.170.304)</u>	<u>(1.458.595.251)</u>	<u>(6.024.328)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7.279.038.969)</u>
Diferencia en monedas extranjeras	<u>¢ 9.922</u>	<u>11.216.558.598</u>	<u>4.563.533.304</u>	<u>(1.114.007.463)</u>	<u>(1.387.362.525)</u>	<u>18.030.708</u>	<u>50.421.897</u>	<u>371.586.519</u>	<u>13.718.770.960</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 24.021</u>	<u>14.644.731.487</u>	<u>8.266.933.106</u>	<u>268.230.709</u>	<u>432.100.020</u>	<u>24.078.639</u>	<u>50.437.632</u>	<u>371.697.595</u>	<u>24.058.233.209</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ (2.860)</u>	<u>(2.014.376.049)</u>	<u>(2.782.237.011)</u>	<u>(1.576.256.415)</u>	<u>(2.436.739.362)</u>	<u>(18.967.942)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8.828.579.639)</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	<u>¢ 21.161</u>	<u>12.630.355.438</u>	<u>5.484.696.095</u>	<u>(1.308.025.706)</u>	<u>(2.004.639.342)</u>	<u>5.110.697</u>	<u>50.437.632</u>	<u>371.697.595</u>	<u>15.229.653.570</u>

Dólares

	A la vista	De 1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	Más de 720 días	Vencido a más de 30 días	Total
Al 31 de diciembre del 2004									
Activos									
Inversiones	¢ 334.561	193.281.674	105.838.375	390.573.765	194.973.472	273.791.378	5.334.944.066	657.672	6.494.394.963
Cartera de crédito	3.874	7.569.782.222	1.133.401.551	531.603.687	566	4.420	14.558.530	108.944.473	9.358.299.323
	<u>¢ 338.435</u>	<u>7.763.063.896</u>	<u>1.239.239.926</u>	<u>922.177.452</u>	<u>194.974.038</u>	<u>273.795.798</u>	<u>5.349.502.596</u>	<u>109.602.145</u>	<u>15.852.694.286</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 0	(4.278.692.238)	(1.327.209.682)	(974.361.559)	(352.309.433)	(70.734.574)	0	388.064	(7.002.919.422)
Obligaciones con entidades financieras	0	(1.729)	(2.987)	(4.821)	(390.515)	0	0	0	(400.052)
	<u>¢ 0</u>	<u>(4.278.693.967)</u>	<u>(1.327.212.669)</u>	<u>(974.366.380)</u>	<u>(352.699.948)</u>	<u>(70.734.574)</u>	<u>0</u>	<u>388.064</u>	<u>(7.003.319.474)</u>
Diferencia en monedas extranjeras	¢ <u>338.435</u>	<u>3.484.369.929</u>	<u>(87.972.743)</u>	<u>(52.188.928)</u>	<u>(157.725.910)</u>	<u>203.061.224</u>	<u>5.349.502.596</u>	<u>109.990.209</u>	<u>8.849.374.812</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>349.523</u>	<u>9.315.317.863</u>	<u>1.289.354.258</u>	<u>925.125.487</u>	<u>293.764.074</u>	<u>783.640.857</u>	<u>5.349.508.002</u>	<u>203.933.577</u>	<u>18.160.993.641</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>0</u>	<u>(4.709.675.463)</u>	<u>(1.381.771.422)</u>	<u>(1.078.177.261)</u>	<u>(357.199.948)</u>	<u>(70.734.574)</u>	<u>0</u>	<u>388.064</u>	<u>(7.597.170.604)</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos en colones y monedas extranjeras	¢ <u>349.523</u>	<u>4.605.642.400</u>	<u>(92.417.163)</u>	<u>(153.051.774)</u>	<u>(63.435.874)</u>	<u>712.906.283</u>	<u>5.349.508.002</u>	<u>204.321.641</u>	<u>10.563.823.037</u>

Nota 19. Instrumentos financieros fuera del balance con riesgo

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes el Grupo a través del Banco mantiene instrumentos financieros fuera del balance. Estos instrumentos financieros son primordialmente cartas de crédito. Al revisar los términos de la exposición máxima estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima del Banco para pérdidas de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nominal de esos instrumentos, que al 31 de diciembre se muestra como sigue:

		2005	2004
Garantías otorgadas	¢	295.824.592	179.411.412
Garantía de participación		50.394.466	74.852.916
Cartas de crédito a la vista valor sin depósito previo		0	85.714.650
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo		259.475.472	51.747.434
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo		14.100.782	0
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo		155.251.949	122.413.316
Líneas de crédito para tarjetas de crédito		<u>1.910.798.783</u>	<u>2.110.347.933</u>
	¢	<u>2.685.846.044</u>	<u>2.624.487.661</u>

El Banco puede solicitar garantías para mantener las cartas de crédito comerciales cuando lo considere necesario y evalúa la calidad crediticia de cada cliente caso por caso. La cantidad de colateral obtenida sobre la extensión de crédito se basa en la evaluación gerencial de la calidad crediticia de la contraparte.

Las cartas de crédito comerciales son los instrumentos con los cuales el Banco sustituye su crédito por el de sus clientes para el embarque de mercaderías desde el comprador al vendedor. La aceptación del Banco de estos instrumentos es contingente a la presentación de los documentos necesarios para ejecutar tales contratos. Todas las cartas de crédito documentadas y pendientes expiran antes de un año. La gerencia no anticipa ninguna pérdida importante como resultado de estas transacciones.

Nota 20. Valor razonable de los instrumentos financieros**Valor razonable**

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

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

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

Efectivo y depósitos en bancos

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

Cartera de préstamos

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

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de mercado. El valor razonable de las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, de existir, se aproxima a su costo amortizado. En la nota 5 se presentan divulgaciones adicionales.

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

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

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

Nota 21. Partidas extra balance**Operaciones bursátiles**

La subsidiaria Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. no tiene contratos de administración bursátil al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Las operaciones de recompra por cuenta propia y de terceros, se muestran a continuación:

2005

	1 mes		1 a 3 meses	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Recompras por cuenta propia:				
Compras	9.643.160	769.916.276	30.192.650	30.192.650
Ventas	0	0	0	0
Recompras por cuenta de terceros:				
Compras	79.341.172	866.450.887	7.209.559	456.425.799
Ventas	<u>(56.516.059)</u>	<u>(1.787.952.964)</u>	<u>(38.756.837)</u>	<u>(399.786.071)</u>
	<u>¢ 32.471.273</u>	<u>(151.585.801)</u>	<u>(1.354.628)</u>	<u>86.832.378</u>

2004

Recompras por cuenta propia:				
Compras	¢ 5.009.725	1.666.676.859	0	549.289.694
Ventas	0	0	0	0
Recompras por cuenta de terceros:				
Compras	133.161.920	55.112.445	205.976.881	1.994.534.228
Ventas	<u>(52.972.611)</u>	<u>(142.609.378)</u>	<u>(142.752.199)</u>	<u>(2.253.268.968)</u>
	<u>¢ 85.199.034</u>	<u>1.579.179.926</u>	<u>63.224.682</u>	<u>290.554.954</u>

Los títulos que respaldan las operaciones a plazo y de recompra se mantienen en custodia en la Central de Valores (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales ésta mantiene convenios de custodia.

El Puesto no tenía llamadas a margen por cuenta propia al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

Contratos de administración de fondos de inversión

La SAFI tiene como actividad principal la administración, en nombre de terceros, de fondos de inversión. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 esta subsidiaria tiene bajo su administración cuatro fondos de inversión cuyas inversiones están documentadas mediante títulos de participación que se negocian por medio de contratos de administración denominados “Contrato de Inversión y Custodia de Valores”, regulados por la SUGEVAL.

Un detalle de los activos netos de los fondos administrados al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

2005

		Fondo corto plazo público	Fondo crecimiento público colones	Fondo corto plazo público dólares	Fondo crecimiento público dólares
Activos	¢	271.804.310	42.611.293	2.528.962	154.447
Pasivos		<u>(20.383.362)</u>	<u>(335.171)</u>	<u>(4.355)</u>	<u>(361)</u>
Activos netos	¢	<u>251.420.948</u>	<u>42.276.122</u>	<u>2.524.607</u>	<u>154.086</u>

2004

		Fondo corto plazo público	Fondo crecimiento público colones	Fondo corto plazo público dólares	Fondo crecimiento público dólares
Activos	¢	261.660.754	68.389.537	\$ 1.976.731	621.347
Pasivos		<u>(4.825.507)</u>	<u>(47.017)</u>	<u>(7.790)</u>	<u>(941)</u>
Activos netos	¢	<u>256.835.247</u>	<u>68.342.520</u>	<u>1.968.941</u>	<u>620.406</u>

Nota 22. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta el Grupo y subsidiarias deben presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta por el período de un año que termina el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la administración del Grupo y subsidiarias hizo el cálculo de la base imponible del impuesto sobre la renta para cada compañía presentándose renta gravable negativa en cada una de ellas, por el efecto de los ingresos no gravables (intereses generados por títulos valores gravados en la fuente) y gastos no deducibles (gastos por consultoría externa), excepto por Banco Cathay de Costa Rica, S.A. que en el año 2005 tuvo una renta gravable por ¢13.937.304 para un impuesto sobre la renta por ¢4.181.191.

Los registros contables del Grupo y subsidiarias pueden ser revisados por la Administración Tributaria por los años 2005, 2004 y 2003, por lo cual existe una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que se han utilizado para calcular sus impuestos.

Nota 23. Participaciones y reservas sobre los resultados del período

	2005	2004
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	¢ (204.331.125)	(132.886.262)
Participación sobre la utilidad (CONAPE 5%)	(18.431.441)	(9.516.125)
Impuesto sobre la renta	<u>(4.181.191)</u>	<u>0</u>
Resultado neto de impuestos sobre la renta y participaciones sobre la utilidad	(226.943.757)	(142.402.387)
Participación minoritaria	0	(12.005.544)
Ingresos (gastos) extraordinarios, netos	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado del período	(226.943.757)	(154.407.931)
Traslado a reserva legal	(36.862.881)	(25.763.218)
Otro movimiento a reserva legal	0	0
Ganancias o pérdidas no reconocidas en resultados	1.263.742	0
Resultado de períodos anteriores	<u>350.522.822</u>	<u>530.693.991</u>
Resultados acumulados	¢ <u>87.979.925</u>	<u>350.522.842</u>

Nota 24. Fianzas y avales

De acuerdo con el artículo 142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Grupo de Finanzas Cathay, S.A. responderá subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de cada una de las entidades integrantes del Grupo Financiero Cathay, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del Grupo.

Nota 25. Hechos de importancia

Al 31 de diciembre 2005:

En el mes de diciembre del 2005 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. realizó la venta de la plataforma del software y hardware, generando una ganancia en la venta por ¢133.640.494. Dicha venta se llevó a cabo con la empresa Servicio de Outsourcing Tecnología Sot, S.A., con la cual se firmaron contratos para el uso del equipo vendido y del uso del software así como para servicios de soportes tecnológicos, pagándose una mensualidad de US\$13,651 durante cinco años a partir del 27 de diciembre del 2005.

En el mes de junio del 2005 el Banco Cathay de Costa Rica, S.A. realizó la compra de un local comercial en Plaza Rohmoser, por un monto de ¢119.936.330.

Durante el período 2005 se incrementó el capital social del Banco Cathay de Costa Rica, S.A. según lo indicado en la nota 12.

El 30 de marzo del 2005 en sesión N° 17 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó el incremento del capital social común (emisión de acciones comunes) en US\$ 511,025 y el capital social preferente (emisión de acciones preferentes) en US\$ 2.302.666.

El día primero del mes de junio del 2005 se firmó un contrato por servicios de consultoría entre Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. y Administradora de Inversiones Cathay, S.A., siendo esta última la empresa consultora, con el fin de brindar servicios para el proceso de reestructuración y relanzamiento estratégico de Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Los honorarios fueron negociados bajo el concepto de servicios en inventario o en proceso, en donde Cathay Valores se compromete a pagar US\$ 100,000 a la empresa consultora con la condición de que sus utilidades sean superiores de ¢1.000.000 a más tardar el 28 de febrero del 2006. En el momento en que se cumpla con la condición se pagarán cuotas alicuotas de US\$ 4,000; este contrato tiene una vigencia de 9 meses a partir de su firma.

Al 31 de diciembre 2004:

En junio del 2004 Transamerica Bank and Trust Company Limited concedió una línea de crédito revolutiva al Banco por US\$2.500.000 y como respaldo solicitó a Grupo de Finanzas Cathay, S.A. el otorgamiento de una fianza solidaria. La finalidad del crédito es para capital de trabajo y su vencimiento es en junio del 2005. Los desembolsos a cuenta de la línea pueden girarse a través de Banco Interfín, S.A. y de Transamerica Bank and Trust Co. Ltd.

En sesión de la Junta Directiva de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. No. 29 del 10 de diciembre del 2004 se acordó realizar aportes patrimoniales por ¢660.514.019 y ¢122.873.033 en las subsidiarias Cathay Card, S.A. y Administradora de Inversiones Cathay, S.A. respectivamente.

En el primer aporte se autorizaron traslados de Cartera de Crédito y Bienes Realizables de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. a Cathay Card, S.A. por ¢495.570.655 y de Administradora de Inversiones Cathay, S.A. a Cathay Card, S.A. por ¢164.943.364. En el segundo aporte del Grupo de Finanzas Cathay, S.A. a Administradora de Inversiones Cathay, S.A. se cancela una obligación entre ambas compañías, todo en cumplimiento de lo requerido por la SUGEF.

Nota 26. Regulaciones para las actividades de las compañías del grupo en Costa Rica

Una de las subsidiarias está organizada en Costa Rica como un banco comercial, por lo que forma parte del Sistema Financiero Costarricense y se encuentra sujeta a las leyes orgánicas del Banco Central de Costa Rica del Sistema Banco Nacional y en consecuencia, es fiscalizada por la SUGEF.

Por su parte el Puesto como intermediario bursátil y la SAFI, están sujetos a la Ley Reguladora del Mercado de Valores, y son supervisados por la SUGEVAL.

Nota 27 - Constitución del grupo financiero

Grupo Financiero Cathay se constituyó como grupo financiero mediante acuerdo del CONASSIF en la sesión 86-99 celebrada el 15 de abril de 1999. El grupo financiero está constituido por:

- Grupo de Finanzas Cathay, S.A. (controladora)
- Banco Cathay de Costa Rica, S.A.
- Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI)
- Cathay Card, S.A.
- Administradora de Inversiones Cathay, S.A.

Nota 28 - Normas de contabilidad recientemente emitidas**NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7 Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30 Informaciones a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

Mediante artículo 7 del Acta de la sesión 540-2005, celebrada el 24 de noviembre del 2005 el CONASSIF aprobó el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” que registrará en junio del 2006.

Nota 29 - Salvedades estados financieros de subsidiarias

Al 31 de diciembre del 2005 los estados financieros de las siguientes subsidiarias presentan las siguientes salvedades:

Cathay Card, S.A.:

A la fecha de este informe no logramos aplicar procedimientos de auditoría suficientes a los pagos realizados por el Banco Cathay de Costa Rica S.A., una subsidiaria del Grupo al que pertenece junto con Cathay Card, S.A. por servicios prestados al Banco y que estos correspondan razonablemente con esos servicios prestados, lo que representa una limitación al alcance de la auditoría.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A.:

A la fecha de este informe no logramos aplicar procedimientos de auditoría suficientes a los cobros de Cathay Card, S.A., una subsidiaria del Grupo al que pertenece junto con el Banco Cathay de Costa Rica, S.A., por servicios prestados al Banco y que estos correspondan razonablemente con esos servicios prestados, lo que representa una limitación al alcance de la auditoría.

Nota 30 - Autorización para emitir estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para emisión el 31 de enero del 2006 por parte de la gerencia general corporativa del Grupo Financiero Cathay.

La SUGEVAL/SUGEF/SUPEN (dependiendo del regulador) tienen la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.



Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: laudit@racsaco.cr
www.horwath.com

Informe complementario de los auditores externos

A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
y la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y por los periodos de un año terminados en esas fechas y emitimos dictamen sobre esos estados financieros consolidados con fecha 31 de enero del 2006.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros consolidados intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Sin embargo, notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deban ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros consolidados intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros consolidados.

En cartas de fechas 22 de diciembre del 2005 y 31 de enero del 2006 (en borrador) hemos informado a la Gerencia corporativa de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados que fueron observadas durante la auditoría, que deben ser informadas pero no representan debilidades significativas, excepto por lo mencionado en los párrafos quinto, sexto y séptimo.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes de control así como el resultado del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros consolidados intermedios no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en montos que serían importantes en relación con los estados financieros consolidados sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias en el curso normal de su trabajo.

Banco Cathay de Costa Rica, S.A. y Cathay Card, S.A., ambas integrantes del Grupo Financiero Cathay, han realizado transacciones entre sí sobre las que no hemos podido aplicar procedimientos de auditoría suficientes para determinar su razonabilidad; así mismo consideramos que los traslados de cartera entre estas entidades es un asunto que debe ser informado al representar un traslado de riesgo entre las mismas.

Cathay Valores Puesto de Bolsa, S.A. amortizó las primas y descuentos relacionados con sus inversiones en valores por el método de línea recta y no por el método del interés efectivo como lo dispuso el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en la reforma de los artículos 1 y 2 de la “Normativa Contable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores Financieros”.

Cathay Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y los fondos administrados, amortizaron las primas y descuentos relacionados con sus inversiones en valores por el método de línea recta y no por el método del interés efectivo como lo dispuso el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en la reforma de los artículos 1 y 2 de la “Normativa Contable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores Financieros”.

Excepto por lo mencionado en los párrafos quinto, sexto y séptimo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se consideran debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Gerencia General, la Junta Directiva y Accionistas de Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias.



San José Costa Rica
31 de enero del 2006

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No. 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2006
Timbre Ley 6663 €1,000
Adherido al original

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Hoja de trabajo de consolidación (cifras expresadas en colones exactos)
por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005

Cuenta	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A.	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
ER ESTADO DE RESULTADOS											
400 GASTOS	584.363.992	3.219.427.793	553.225.201	115.009.160	704.428.687	75.136.050	5.251.590.883		0	659.624.213	4.591.966.470
410 Gastos financieros	15.507.793	1.681.615.790	071.518.330	66.389.974	47.881.403	68.342.146	0.151.255.436		0	29.682.333	2.121.573.103
411 Gastos financieros por obligaciones con el público	16.805	421.548.874	80.297.090	19.028.583	0	22.748.171	543.639.523	Anexo2	0	1.786.488	541.853.035
412 Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
413 Gastos financieros por otras obligaciones financieras	13.759.103	232.128.049	14.147.371	1.191.764	11.003.745	508.984	272.739.017	Anexo2	0	15.848.120	256.890.897
414 Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	12.047.725	0	12.047.725	Anexo2	0	12.047.725	0
415 Gastos financieros por cuentas recíprocas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
416 Gastos financieros por obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
417 Gastos financieros por obligaciones convertibles a capital	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
418 Gastos financieros por diferencial cambiario	1.729.000	999.715.401	144.850.067	34.719.069	24.829.932	25.908.273	1.231.751.742		0	0	1.231.751.742
419 Otros gastos financieros	2.885	28.223.466	32.223.802	11.450.558	0	19.176.718	91.077.429		0	0	91.077.429
420 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	0	47.683.940	3.946.324	0	58.735.745	0	110.409.040		0	0	110.409.040
421 Gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras cuentas por cobrar	243.031	37.683.940	3.946.324	0	58.550.357	0	100.423.652		0	0	100.423.652
422 Gastos por deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	0	10.000.000	0	0	185.408	0	10.185.408		0	0	10.185.408
430 Gastos operativos diversos	558.224.718	434.840.826	31.007.114	1.519.748	074.653.267	088.116	1.300.533.791	Anexo2	0	629.941.880	670.591.911
431 Comisiones por servicios	0	159.899.959	28.112.485	0	33.934.989	288.116	222.235.549	Anexo2	0	101.264.632	120.970.917
432 Gastos por bienes realizables	0	38.062.496	0	0	184.657.830	0	222.120.326		0	0	222.120.326
433 Gastos por participaciones de capital en entidades	528.677.248	0	0	0	0	0	528.677.248	Anexo2	0	528.677.248	0
434 Gastos por bienes diversos	0	351.211	0	0	0	0	351.211		0	0	351.211
435 Gastos por amortización de activos intangibles	0	108.465.202	1.675.781	1.499.157	0	0	111.640.140		0	0	111.640.140
436 Diferencial de las posiciones en instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
437 Gastos por cambios y arbitraje de divisas	0	46.318.832	0	0	0	0	46.318.832		0	0	46.318.832
438 Otros gastos con partes relacionadas	0	3.803.463	0	0	0	0	3.803.463		0	0	3.803.463
439 Otros gastos operativos	29.547.470	77.939.463	1.218.850	20.591	56.640.448	0	165.387.022		0	0	165.387.022
440 Gastos de administración	10.388.450	1.032.474.465	046.753.431	47.099.438	302.318.252	6.505.788	1.666.579.964		0	0	1.666.579.964
441 Gastos de personal	7.811.894	396.461.236	131.985.359	20.834.641	196.008.632	5.536.921	758.638.683		0	0	758.638.683
442 Gastos por servicios externos	1.648.201	199.557.849	64.065.412	18.517.752	50.945.962	780.706	335.515.882		0	0	335.515.882
443 Gastos de movilidad y comunicaciones	0	73.225.242	10.775.709	49.490	13.262.234	0	97.312.675		0	0	97.312.675
444 Gastos de infraestructura	127.420	222.595.718	18.710.035	3.298.577	42.457.849	0	287.189.399		0	0	287.189.399
445 Gastos generales	791.935	126.471.359	16.744.456	4.389.977	19.921.872	160.701	168.480.300		0	0	168.480.300
446 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	9.000	14.363.201	4.472.460	9.001	561.903	27.460	19.443.025		0	0	19.443.025
450 Impuestos y participaciones sobre la utilidad	0	02.612.632	0	0	0	0	02.612.632		0	0	02,612,632
451 Impuesto sobre la renta	0	4.181.191	0	0	0	0	4.181.191		0	0	4,181,191
452 Participaciones legales sobre la utilidad	0	18.431.441	0	0	0	0	18.431.441		0	0	18,431,441
460 Gastos extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
470 Gastos por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
500 INGRESOS	357.420.234	3.565.443.973	479.445.103	101.459.250	043.382.830	74.834.668	4.841.986.058	Anexo2	476.963.146	0	4.365.022.912
510 Ingresos financieros	0.528.509	3.017.556.980	354.621.179	80.055.911	55.342.081	74.401.666	3.584.506.326	Anexo2	0	29.682.333	3.554.823.993
511 Ingresos financieros por disponibilidades	491.731	12.076.967	641.891	64.248	491.405	97.213	13.863.455	Anexo2	1.786.488	0	12,076,967
512 Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	1.921.342	248.412.581	160.574.065	37.643.729	8.650.115	44.351.585	501.553.417		0	0	501,553,417
513 Ingresos financieros por créditos vigentes	115.436	1.371.018.542	0	0	8.474.982	0	1.379.608.960	Anexo2	27.753.294	0	1,351,855,666
514 Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	0	23.493.877	0	0	7.293.107	0	30.786.984		0	0	30,786,984
515 Ingresos financieros por otras cuentas y productos por cobrar	0	8.330.197	164.734	0	0	0	8.494.931		0	0	8,494,931
517 Ingresos financieros por cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
518 Ingresos financieros por diferencial cambiario	0	1.180.727.126	174.342.873	42.068.418	30.432.472	27.188.018	1.454.758.907		0	0	1,454,758,907
519 Otros ingresos financieros	0	173.497.690	18.897.616	279.516	0	2.764.850	195.439.672	Anexo2	142.551	0	195,297,121
520 Ingresos por recuperaciones de activos financieros	0	03.377.891	0	0	900.000	0	21.877.091		0	0	21,877,091
521 Recuperaciones de activos financieros castigados	0	0	0	0	900.000	0	900.000		0	0	900,000
522 Disminución de estimaciones por deterioro o incobrabilidad	0	15.377.091	0	0	0	0	15.377.091		0	0	15,377,091
523 Disminución de estimaciones por incobrabilidad de inversiones en valores	0	5.000.000	0	0	0	0	5.000.000		0	0	5,000,000
530 Ingresos operativos diversos	354.891.725	527.509.902	124.823.904	01.403.339	007.140.749	433.002	1.236.202.641	Anexo2	447.280.813	0	788.921.828
531 Comisiones por servicios	0	216.414.431	124.743.255	21.271.312	165.686.223	0	528.115.221	Anexo2	101.264.632	0	426,850,589
532 Ingresos por bienes realizables	0	3.426.529	0	0	0	0	3.426.529		0	0	3,426,529
533 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	346.016.181	0	0	0	0	0	346.016.181	Anexo2	346.016.181	0	0
533 Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	346.016.181	0	0	0	0	0	346.016.181	Anexo2	346.016.181	0	0
533 Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
533 Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del exterior	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
533 Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del exterior	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
534 Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	0	108.113.726	0	0	0	0	108.113.726		0	0	108,113,726
534 Diferencial de las posiciones en instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
538 Otros ingresos con partes relacionadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
539 Otros ingresos operativos	8.875.544	199.555.216	80.669	132.027	41.454.526	433.002	250.530.984		0	0	250,530,984
540 Ingresos extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
550 Ingresos por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
911 Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de Estados Financieros de Operaciones Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
911 Participación minoritaria en la utilidad o pérdida del periodo	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
Utilidad (pérdida) neta del periodo (Cta 500 - 400)	(026.943.758)	346.016.180	(73.780.098)	(13.549.910)	(441.045.857)	(301.382)	(409.604.825)	Anexo2	476.963.146	(659.624.213)	(226.943.757)
BS BALANCE DE SITUACION											
100 ACTIVO	5.332.375.447	19.657.100.614	1.888.263.253	489.356.602	538.595.995	443.875.011	28.349.566.923	Anexo2	0	5.729.666.149	02,662,303,600
110 Disponibilidades	1.711.459	3.001.057.498	58.462.582	10.096.742	52.107.953	5.670.529	3.129.106.783	Anexo2	0	113.367.556	3,015,739,227
111 Efectivo	0	629.960.396	200.000	25.000	4.612.864	0	634.798.260		0	0	634,798,260
112 Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	0	1.642.749.846	0	0	0	0	1.642.749.846		0	0	1,642,749,846
113 Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	1.711.459	10.739.160	58.262.582	10.071.762	42.132.481	5.670.529	128.588.173	Anexo2	0	113,367,556	15,220,617
113 Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	0	6.004.709	495.680	0	4.011.777	0	10.486.166		0	0	10,486,166
113 Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	1.711.459	4.734.451	57.792.902	10.071.762	38.120.904	5.670.529	118.102.007	Anexo2	0	113,367,556	4,734,451
114 Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	0	640.840.586	0	0	5.362.408	0	646.202.994		0	0	646,202,994
115 Documentos de cobro inmediato	0	76.767.510	0	0	0	0	76.767.510		0	0	76,767,510

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Hoja de trabajo de consolidación (cifras expresadas en colones exactos)
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005

Cuenta	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
120 Inversiones en valores y depósitos a plazo	114277.877	2.139.683.656	1.706.157.211	461.265.768	0	397.210.662	4.818.594.374		0	0	4.818.594.374
121 Inversiones en valores negociables	7.627.239	166.161.854	24.089.831	0	0	11.776.419	209.655.343		0	0	209.655.343
121 Valores del B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
121 Valores del sector público no financiero del país	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
121.03.M.01 Valores de bancos comerciales del Estado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
121.03.M.02 Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
122 Inversiones en valores disponibles para la venta	0	955.752.847	261.945.545	33.794.219	0	40.312.742	1.291.805.353		0	0	1.291.805.353
122 Valores del B.C.C.R.	0	456.913.835	78.448.907	0	0	1.000.000	536.362.742		0	0	536.362.742
122 Valores del sector público no financiero del país	0	0	183.496.638	33.794.219	0	39.312.742	256.603.599		0	0	256.603.599
122.03.M.01 Valores de bancos comerciales del Estado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
122.03.M.02 Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
123 Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	106.649.838	298.440.560	0	0	0	0	405.090.398		0	0	405.090.398
123 Valores y depósitos en el B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
123 Valores del sector público no financiero del país	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
123.03.M.01 Depósitos en bancos comerciales del Estado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
123.03.M.02 Valores de bancos comerciales del Estado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
123.03.M.03 Valores de bancos comerciales del Estado para reserva de liquidez	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
124 Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
125 Inversiones en valores y depósitos comprometidos	0	724.328.395	1.420.121.835	427.471.549	0	345.121.501	2.917.043.280		0	0	2.917.043.280
126 Valores entregados en fideicomisos y otros vehículos para monopsito especial	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
129 Estimación por deterioro e incobrabilidad de inversiones	0	(5.000.000)	0	0	0	0	(5.000.000)		0	0	(5.000.000)
130 Cartera de créditos	0	13.448.028.195	0	0	80.412.541	0	13.528.440.736	Anexo2	0	136.303.750	13.392.136.986
131 Créditos vigentes	0	13.097.779.057	0	0	45.105.481	0	13.142.884.538	Anexo2	0	136.303.750	13.006.580.788
131.14.M.01 Créditos contra Valores del B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
131.14.M.02 Créditos contra Valores del Gobierno Central	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
131.14.M.03 Créditos contra Valores de otras instituciones públicas no financieras	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
131 Préstamos a la banca estatal vigentes	0	576.353.942	0	0	0	0	576.353.942		0	0	576.353.942
131 Préstamos a empresas relacionadas	0	136.303.750	0	0	0	0	136.303.750	Anexo2	0	136.303.750	0
132 Créditos vencidos	0	521.867.376	0	0	57.946.870	0	579.814.246		0	0	579.814.246
132 Préstamos a partes relacionadas vencidos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
133 Créditos en cobro judicial	0	32.297.666	0	0	150.484.926	0	182.782.592		0	0	182.782.592
133 Préstamos a partes relacionadas en cobro judicial	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
137 Créditos por mandato legal	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
138 Cartera de créditos entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
139 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos	0	(203.915.904)	0	0	(173.124.736)	0	(377.040.640)		0	0	(377.040.640)
140 Cuentas y productos por cobrar	4.543.668	402.127.207	36.750.978	11.198.797	48.468.102	7,230.323	530.319.095	Anexo2	0	268.461.941	261.857.154
141 Cuentas por cobrar por diferencial de instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
142 Comisiones por cobrar	0	2.525.540	0	1,725.280	0	0	4,250.820		0	0	4,250.820
144 Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	0	0	28.234	56.471	0	89,700	174,405		0	0	174,405
145 Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	0	226.695.331	0	374.670	39,059.731	0	266,129,732	Anexo2	0	266,129,730	2
146 Impuesto sobre la venta diferido e impuesto sobre la venta por cobrar	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
147 Otras cuentas por cobrar diversas	4,412,058	89,850,578	5,722,824	0	9,408,391	0	109,393,851		0	0	109,393,851
148 Productos por cobrar	131,610	133,170,718	35,062,585	9,042,376	0	7,140,623	184,547,912	Anexo2	0	2,332,211	182,215,701
148 Productos por cobrar por fondos disponibles	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
148 Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	131,610	62,894,830	35,062,585	9,042,376	0	7,140,623	114,272,024		0	0	114,272,024
148 Productos por cobrar por cartera de créditos	0	68,563,116	0	0	0	0	68,563,116	Anexo2	0	619,439	67,943,677
148 Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar	0	1,712,772	0	0	0	0	1,712,772	Anexo2	0	1,712,772	0
148 Productos acumulados por cobrar	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
149 Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	0	(30,114,960)	(4,062,665)	0	0	0	(34,177,625)		0	0	(34,177,625)
150 Bienes realizables	0	159,327,480	0	0	314,442,874	0	473,770,354		0	0	473,770,354
151 Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	0	196,165,934	0	0	167,510,177	0	363,676,111		0	0	363,676,111
152 Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
153 Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	0	0	0	211,655,457	0	211,655,457		0	0	211,655,457
154 Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
157 Otros bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
158 Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para monopsito especial	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
159 Estimación por deterioro de bienes realizables	0	(36,838,454)	0	0	(64,722,760)	0	(101,561,214)		0	0	(101,561,214)
160 Participaciones en el capital de otras empresas	5,211,532,900	0	21,628,578	0	0	0	5,233,161,478	Anexo2	0	5,211,532,902	21,628,577
141 Participaciones en el capital de otras empresas del país	5,211,532,900	0	21,628,578	0	0	0	5,233,161,478	Anexo2	0	5,211,532,902	21,628,577
162 Participaciones en el capital de otras empresas del exterior	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
169 Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
170 Propiedad, mobiliario y equipo en uso	285,343	371,757,874	16,309,788	1,671,076	19,630,640	0	409,654,721		0	0	409,654,721
171 Terrenos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
172 Edificios e instalaciones	0	119,936,330	0	0	0	0	119,936,330		0	0	119,936,330
173 Equipos y mobiliario	1,089,152	253,714,886	13,309,469	48,590	25,706,808	0	293,868,905		0	0	293,868,905
174 Equipos de computación	914,520	315,737,735	32,809,155	2,717,507	12,731,090	0	364,910,007		0	0	364,910,007
175 Vehículos	0	0	4,890,000	0	0	0	4,890,000		0	0	4,890,000
176 Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
177 Bienes en arrendamiento operativo	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
179 Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(1,718,329)	(317,631,077)	(34,698,836)	(1,095,021)	(18,807,258)	0	(373,950,521)		0	0	(373,950,521)
179 Depreciación acumulada del costo de los bienes dedicados al arrendamiento operativo	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
180 Otros activos	25,000	115,118,704	48,954,116	5,104,199	83,533,865	33,763,497	226,519,382		0	0	226,519,382
181 Gastos pagados por anticipado	0	21,655,860	17,862,744	5,124,199	10,091,695	0	54,734,499		0	0	54,734,499

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias
Hoja de trabajo de consolidación (cifras expresadas en colones exactos)
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005

Cuenta	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.E.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
182 Cargos diferidos	0	25.393.021	16.226.592	0	783.233	0	42.402.846		0	0	42.402.846
183 Bienes diversos	0	12.563.298	0	0	8.245.062	0	20.808.360		0	0	20.808.360
184 Operaciones pendientes de imputación	0	5.611.727	0	0	2.398.860	0	8.010.587		0	0	8.010.587
185 Cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
186 Activos intangibles	0	2.966.513	4.208.814	0	2.798.248	33.763.497	43.737.072		0	0	43.737.072
186 Plusvalía comprada	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
186 Minsvalía comprada	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
187 Otros activos restringidos	25.000	72.321.306	26.882.558	0	0	0	99.228.864		0	0	99.228.864
200 PASIVO	42.057.812	15.440.184.223	1.390.212.615	403.978.335	308.702.946	302.981.300	17.890.119.231	Anexo2	518.133.247	0	17.371.985.984
210 Obligaciones con el público	0	11.096.757.025	1.264.336.078	376.361.201	2.860.723	301.583.404	13.151.698.431	Anexo2	113.367.556	0	13.038.330.875
211 Captaciones a la vista	0	3.821.869.579	0	0	0	0	3.821.869.579	Anexo2	113.367.556	0	3.708.502.023
212 Otras obligaciones a la vista	0	130.659.093	34.021.297	0	2.860.723	0	167.541.113		0	0	167.541.113
213 Captaciones a plazo	0	6.950.369.887	0	0	0	0	6.950.369.887		0	0	6.950.369.887
214 Obligaciones por aceptaciones	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
215 Obligaciones por pactos de recompra de valores	0	303.835.466	1.230.314.781	376.361.201	0	301.383.404	2.211.894.852		0	0	2.211.894.852
218 Otras obligaciones con el público a plazo	0	23.000	0	0	0	0	23.000		0	0	23.000
220 Obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
221 Obligaciones con el B.C.C.R. a la vista	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
222 Obligaciones con el B.C.C.R. a plazo	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
230 Otras obligaciones financieras	0	3.304.153.390	113.008.200	23.295.553	0	0	3.440.457.143	Anexo2	136.303.750	0	3.304.153.393
231 Obligaciones con entidades financieras a la vista	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
232 Obligaciones con entidades financieras a plazo	0	3.304.153.390	113.008.200	23.295.553	0	0	3.440.457.143	Anexo2	136.303.750	0	3.304.153.393
233 Obligaciones con otras entidades no financieras	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
240 Otras cuentas por pagar y provisiones	42.057.812	836.878.860	12.868.337	4.321.581	887.735.381	1.597.896	1.185.451.867	Anexo2	248.461.941	0	915.989.926
241 Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
242 Cuentas por pagar diversas	40.868.252	718.056.536	3.075.448	542.881	278.900.984	374.667	1.041.818.768	Anexo2	266.129.730	0	775.689.038
243 Provisiones	1.189.560	16.525.112	3.891.280	2.111.393	7.121.625	0	30.838.970		0	0	30.838.970
244 Cuentas por pagar por servicios brindados	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
246 Impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
248 Cargos por pagar	0	102.289.212	5.901.609	1.667.307	1.712.772	1.223.229	112.794.129	Anexo2	2.332.211	0	110.461.918
250 Otros pasivos	0	94.404.948	0	0	18.106.842	0	112.511.790		0	0	112.511.790
252 Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
260 Obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
270 Obligaciones convertibles a capital	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
912 PARTICIPACION MINORITARIA DE LA INVERSION NETA	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
300 PATRIMONIO	5.290.317.634	42.403.307.409	514.277.230	85.378.268	230.476.285	140.893.711	10.501.850.537	Anexo2	5.493.355.655	481.802.754	5.290.317.636
310 Capital social	5.096.813.149	3.805.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	9.512.771.381	Anexo2	4.415.958.232	0	5.096.813.149
311 Capital pagado	5.096.813.149	3.805.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	9.512.771.381	Anexo2	4.415.958.232	0	5.096.813.149
311 Capital pagado ordinario	5.096.813.149	3.805.000.232	396.188.000	95.800.000	118.910.000	60.000	9.512.771.381	Anexo2	4.415.958.232	0	5.096.813.149
311 Capital pagado preferente	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
312 Capital donado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
313 Capital suscrito no integrado	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
314 Suscripciones de capital por integrar	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
315 Acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
320 Aportes patrimoniales no capitalizados	4.600.273	0	191.988.000	14.458.380	734.875.635	171.513.038	1.117.435.326	Anexo2	1.112.835.052	0	4.600.274
321 Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
322 Aportes para incrementos de capital	4.600.273	0	191.988.000	14.458.380	734.875.635	171.513.038	1.117.435.326	Anexo2	1,112,835,052	0	4,600,274
323 Donaciones y otras contribuciones no capitalizables	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
324 Títulos de capital	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
330 Ajustes al patrimonio	(45.970.631)	(1,017,476)	(33,467,525)	(6,296,589)	0	(5,189,039)	(91,941,260)	Anexo2	824,870	46,795,499	(45,970,631)
331 Ajustes al valor de los activos	(45,970,631)	(1,017,476)	(33,467,525)	(6,296,589)	0	(5,189,039)	(91,941,260)	Anexo2	824,870	46,795,499	(45,970,631)
331 Supravál por revaluación de propiedad planta y equipo	824,870	824,870	0	0	0	0	1,649,740	Anexo2	824,870	0	824,870
331 Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(46,795,501)	(1,842,346)	(33,467,525)	(6,296,589)	0	(5,189,039)	(93,591,000)	Anexo2	0	46,795,499	(46,795,501)
331 Ajustes por revaluación de bienes diversos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
332 Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
340 Reservas patrimoniales	146.894.918	127,171,353	16,506,268	2,936,079	200,000	81,215	293,789,833	Anexo2	146,894,915	0	146,894,918
341 Reserva legal	146,894,918	127,171,353	16,506,268	2,936,079	200,000	81,215	293,789,833	Anexo2	146,894,915	0	146,894,918
342 Otras reservas obligatorias	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
343 Reservas voluntarias	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
350 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0	16,842,586	(7,969,691)	(182,263,493)	(25,270,123)	151,185,843	Anexo2	16,842,586	215,503,307	351,786,564
351 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	351,786,564	0	16,842,586	(7,969,691)	0	(25,270,123)	335,389,336	Anexo2	16,842,586	0	318,546,750
351 Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	351,786,564	0	16,842,586	(7,969,691)	0	(25,270,123)	335,389,336	Anexo2	16,842,586	0	318,546,750
351 Utilidades de ejercicios anteriores afectadas para capitalizar	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
352 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	0	0	0	0	(182,263,493)	0	(182,263,493)	Anexo2	0	215,503,307	33,239,814
360 Resultado del período	(263,806,639)	309,153,300	(73,780,099)	(13,549,911)	(441,045,857)	(301,380)	(483,330,587)	Anexo2	0	219,523,948	(263,806,639)
361 Utilidad o excedente del período	0	309,153,300	0	0	0	0	309,153,300		0	0	309,153,300
362 Pérdida del período	(263,806,639)	0	(73,780,099)	(13,549,911)	(441,045,857)	(301,380)	(792,483,887)	Anexo2	0	219,523,948	(572,959,939)
913 Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de Estados Financieros de Entidades Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
610 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0	2,685,846,044	0	0	0	0	2,685,846,044		0	0	2,685,846,044
611 Garantías otorgadas	0	346,219,059	0	0	0	0	346,219,059		0	0	346,219,059
612 Cartas de crédito emitidas no negociadas	0	428,828,202	0	0	0	0	428,828,202		0	0	428,828,202
612 Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
612 Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	0	259,475,471	0	0	0	0	259,475,471		0	0	259,475,471
612 Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	0	14,100,782	0	0	0	0	14,100,782		0	0	14,100,782

Anexo 1

(4 de 4)

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias

Hoja de trabajo de consolidación (cifras expresadas en colones exactos)

por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005

Cuenta	Grupo de Finanzas Cathay S.A.	Banco Cathay de Costa Rica S.A.	Cathay Valores Puesto de Bolsa S.A.	Cathay S.A.F.I. S.A.	Cathay Card S.A.	Administradora de Inversiones Cathay S.A	Total agregado (consolidable)	Ref.	AE Debe	AE Haber	Total consolidado
612 Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	0	155.251.949	0	0	0	0	155.251.949		0	0	155.251.949
613 Cartas de crédito confirmadas no negociadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
614 Documentos descontados	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
615 Líneas de crédito de utilización automática	0	1.910.798.783	0	0	0	0	1.910.798.783		0	0	1.910.798.783
616 Créditos de contingencia comprometidos	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
617 Otras contingencias	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
617 Otras contingencias crediticias	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
617 Otras contingencias no crediticias	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
619 Créditos pendientes de desembolsar	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
620 Cuentas contingentes acreedoras	0	2.685.846.044	0	0	0	0	2.685.846.055		0	0	2.685.846.055
630 Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
640 Responsabilidad por instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
710 ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	0	710.789.701	0	0	0	0	710.789.701		0	0	710.789.701
810 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	68.722.950.050	12.174.475.759	1.621.391.255	617.247.775	0	83.136.064.839		0	0	83.136.064.839
815 Cuentas castigadas	0	2.077.335	0	0	0	0	2.077.335		0	0	2.077.335

Grupo Financiero Cathay y subsidiarias
Detalle de asientos de eliminación para consolidación
Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2005
(en colones sin céntimos)

Tipo de operación (A)	Nombre de la Empresa (B)	Código Contable (C)	Nombre de la cuenta (D)	Monto (E)	Nombre de la Empresa (F)	Código Cotable (G)	Nombre de la Cuenta (H)	Monto (I)
Disponibilidades				57.587.773				57.587.773
Disponibilidades	Administradora de Inversiones Cathay	113021	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	553.600	Banco Cathay de Costa Rica	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	553.600
Disponibilidades	Cathay card de Costa Rica	113021	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	2.505.550	Banco Cathay de Costa Rica	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	2.505.550
Disponibilidades	Cathay card de Costa Rica	11302105	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	33.387.061	Banco Cathay de Costa Rica	21101102	Cuentas corrientes con costo financiero	33.387.061
Disponibilidades	Cathay Safi, S.A	113021	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	746.101	Banco Cathay de Costa Rica	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	746.101
Disponibilidades	Cathay Valores Puesto de Bolsa	113021	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	2.013.119	Banco Cathay de Costa Rica	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	2.013.119
Disponibilidades	Grupo de Finanzas Cathay	113021	Cuentas corrientes en entidades financieras del país	162.885	Banco Cathay de Costa Rica	21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	162.885
Disponibilidades	Administradora de Inversiones Cathay	113022	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext. ME	5.116.928	Banco Cathay de Costa Rica	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	5.116.928
Disponibilidades	Cathay card de Costa Rica	113022	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext. ME	2.228.294	Banco Cathay de Costa Rica	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	2.228.294
Disponibilidades	Cathay Safi, S.A	113022	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext. ME	9.325.661	Banco Cathay de Costa Rica	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	9.325.661
Disponibilidades	Grupo de Finanzas Cathay	113022	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras del ext. ME	1.548.574	Banco Cathay de Costa Rica	21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo	1.548.574
Préstamos				136.303.750				136.303.750
Creditos Vigentes	Banco Cathay de Costa Rica	131182	Préstamos a partes relacionadas vigentes	113.008.200	Cathay Valores Puesto de Bolsa	23210200	Préstamos de entidades Financieras	113.008.200
Creditos Vigentes	Banco Cathay de Costa Rica	131182	Préstamos a partes relacionadas vigentes	23.295.550	Cathay Safi, S.A	23210200	Préstamos de entidades Financieras	23.295.550
Cuentas por Cobrar				266.129.728				266.129.728
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145011	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	58.477.467	Cathay Card de Costa Rica	24216100	Otras cuentas por pagar MN	58.477.467
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	133.829.093	Cathay Card de Costa Rica	24216200	Otras cuentas por pagar ME	133.829.093
Cuentas y productos por cobrar	Cathay card de Costa Rica	145011	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	25.845.147	Banco Cathay de Costa Rica	24216100	Otras cuentas por pagar MN	25.845.147
Cuentas y productos por cobrar	Cathay card de Costa Rica	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	13.214.584	Banco Cathay de Costa Rica	24216200	Otras cuentas por pagar ME	13.214.584
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145011	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas MN	55.744	Cathay Valores Puesto de Bolsa	24216100	Otras cuentas por pagar ME	55.744
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	233.451	Cathay Safi, S.A	24216200	Otras cuentas por pagar ME	233.451
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	233.451	Cathay Valores Puesto de Bolsa	24216200	Otras cuentas por pagar MN	233.451
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	33.866.124	Grupo de Finanzas Cathay	24216200	Otras cuentas por pagar MN	33.866.124
Cuentas y productos por cobrar	Cathay Safi, S.A	145011	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	300.000	Administradora de Inversiones Cathay	24216100	Otras cuentas por pagar ME	300.000
Cuentas y productos por cobrar	Cathay Safi, S.A	145012	Cuentas por cobrar por op. con partes relacionadas ME	74.667	Administradora de Inversiones Cathay	24216200	Otras cuentas por pagar ME	74.667
Productos por cobrar				2.332.211				2.332.211
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14803241	Productos por cobrar por créditos vigentes	537.409	Cathay Valores Puesto de Bolsa	248032	Otras cuentas por pagar ME	537.409

Grupo Financiero Cathay y subsidiarias
Detalle de asientos de eliminación para consolidación
Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2005
(en colones sin céntimos)

Tipo de operacion	Nombre de la Empresa	Código Contable	Nombre de la cuenta	Monto	Nombre de la Empresa	Código Cotable	Nombre de la Cuenta	Monto
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(I)
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14804100	Productos por cuentas por cobrar MN	829.306	Cathay Card de Costa Rica	248031	Productos por cobrar MN	829.306
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14804200	Productos por cuentas por cobrar ME	883.466	Cathay Card de Costa Rica	248032	Productos por Cobrar ME	883.466
Cuentas y productos por cobrar	Banco Cathay de Costa Rica	14803241	Productos por cobrar por créditos vigentes ME	82.030	Cathay Safi, S.A	248032	Productos por Cobrar ME	82.030
Participaciones en el capital de otras empresas				5.211.532.903				5.211.532.903
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	60.000	Administradora de Inversiones	311011	Capital pagado ordinario MN	60.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	1.085.379.232	Banco Cathay de Costa Rica	311011	Capital pagado ordinario MN	1.085.379.232
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	2.719.621.000	Banco Cathay de Costa Rica	311011	Capital pagado ordinario MN	2.719.621.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	118.910.000	Cathay Card de Costa Rica	311011	Capital pagado ordinario MN	118.910.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	95.800.000	Cathay Safi	311011	Capital pagado ordinario MN	95.800.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	108.853.435	Cathay Valores Puesto de Bolsa	311011	Capital pagado ordinario MN	108.853.435
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	287.334.565	Cathay Valores Puesto de Bolsa	311011	Capital pagado ordinario MN	287.334.565
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	122.873.038	Administradora de Inversiones	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	122.873.038
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	48.640.000	Administradora de Inversiones	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	48.640.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	661.514.000	Cathay Card de Costa Rica	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	661.514.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	73.361.635	Cathay Card de Costa Rica	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	73.361.635
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161012	Participa en entidades financieras del pais MN	14.458.380	Cathay Safi	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	14.458.380
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	191.988.000	Cathay Valores Puesto de Bolsa	322011	Aportes Patrimoniales no capitalizados ME	191.988.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	824.870	Banco Cathay de Costa Rica	331011	Superavit por revaluación de activos	824.870
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(1.842.346)	Banco Cathay de Costa Rica	331021	Ajustes por cambios en el valor razonable	(1.842.346)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(33.467.525)	Cathay Valores Puesto de Bolsa	331021	Ajustes por cambios en el valor razonable	(33.467.525)

Grupo Financiero Cathay y subsidiarias
 Detalle de asientos de eliminación para consolidación
 Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2005

(en colones sin céntimos)

Tipo de operacion	Nombre de la Empresa	Código Contable	Nombre de la cuenta	Monto	Nombre de la Empresa	Código Cotable	Nombre de la Cuenta	Monto
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(I)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(5.189.039)	Administradora de Inversiones	331021	Ajustes por cambios en el valor razonable	(5.189.039)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(6.296.589)	Cathay Safi	331021	Ajustes por cambios en el valor razonable	(6.296.589)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	81.215	Administradora de Inversiones	341011	Reservas Patrimoniales	81.215
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	90.308.472	Banco Cathay de Costa Rica	341011	Reservas Patrimoniales	90.308.472
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais ME	200.000	Cathay Card de Costa Rica	341011	Reservas Patrimoniales	200.000
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais ME	2.936.079	Cathay Safi	341011	Reservas Patrimoniales	2.936.079
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais ME	16.506.268	Cathay Valores Puesto de Bolsa	341011	Reservas Patrimoniales	16.506.268
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(25.270.123)	Administradora de Inversiones	352011	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	(25.270.123)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(7.969.691)	Cathay Safi	351011	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	(7.969.691)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	16.842.586	Cathay Valores Puesto de Bolsa	352011	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	16.842.586
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(182.263.493)	Cathay Card de Costa Rica	352011	Resultado Acumulados de Periodos anteriores	(182.263.493)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais ME	(301.380)	Administradora de Inversiones	433011	Gastos por participación de capital en otras empresas	(301.380)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(441.045.858)	Cathay Card de Costa Rica	433011	Gastos por participación de capital en otras empresas	(441.045.858)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(13.549.911)	Cathay Safi	433011	Gastos por participación de capital en otras empresas	(13.549.911)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	346.016.181	Banco Cathay de Costa Rica	5330111	Ingresos por participación de capital en otras empresas	346.016.181
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	Grupo de Finanzas Cathay	161011	Participa en entidades financieras del pais MN	(73.780.098)	Cathay Valores Puesto de Bolsa	433011	Gastos por participación de capital en otras empresas	(73.780.098)
Gastos Financieros por obligaciones con el público				1.786.489				1.786.489
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	415.633	Cathay Card de Costa Rica	51102100	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais MN	415.633
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	71.477	Administradora de Inversiones	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais MN	71.477
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	254.061	Cathay Valores Puesto de Bolsa	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais MN	254.061
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	22.517	Cathay Safi	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais MN	22.517
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411011	Gastos por captaciones a la vista MN	3.125	Grupo de Finanzas Cathay	511021	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais MN	3.125
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	75.772	Cathay Card de Costa Rica	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais ME	75.772
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	25.737	Administradora de Inversiones	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais ME	25.737

Grupo Financiero Cathay y subsidiarias
Detalle de asientos de eliminación para consolidación
Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2005
(en colones sin céntimos)

Tipo de operacion (A)	Nombre de la Empresa (B)	Código Contable (C)	Nombre de la cuenta (D)	Monto (E)	Nombre de la Empresa (F)	Código Cotable (G)	Nombre de la Cuenta (H)	Monto (I)
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	387.830	Cathay Valores Puesto de Bolsa	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais ME	387.830
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	41.731	Cathay Safi	511022	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais ME	41.731
Gastos financieros por obligaciones con el público	Banco Cathay de Costa Rica	411012	Gastos por captaciones a la vista ME	488.606	Grupo de Finanzas Cathay	51102200	Productos por cuentas corrientes y dep. en entidades financieras del pais ME	488.606
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras				27.895.844				27.895.844
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Administradora de Inversiones Cathay	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	115.436	Grupo de Finanzas Cathay	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	115.436
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Administradora de Inversiones Cathay	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	142.551	Banco Cathay de Costa Rica	51999200	Productos por préstamos con otros recursos ME	142.551
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Administradora de Inversiones Cathay	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	250.997	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	250.997
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Cathay Valores Puesto de Bolsa	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	14.147.371	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	14.147.371
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Cathay Card de Costa Rica	4140210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais MN	6.649.204	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	6.649.204
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Cathay Card de Costa Rica	4140220	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	5.398.521	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	5.398.521
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Cathay Safi	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	1.191.764	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	1.191.764
Gastos Financieros por otras obligaciones financieras	Administradora de Inversiones	41302210	Gastos por financiamientos recibidos de entidades financieras del pais ME	63.756	Banco Cathay de Costa Rica	51304200	Productos por préstamos con otros recursos ME	63.756
Comisiones por servicios				101.264.632				101.264.632
Gastos operativos diversos	Banco Cathay de Costa Rica	43101100	Comisiones por corresponsalias	99.681.041	Cathay Card de Costa Rica	53115100	Otras comisiones	99.681.041
Gastos operativos diversos	Cathay Card de Costa Rica	43199200	Comisiones por TEF	1.295.476	Banco Cathay de Costa Rica	53101100	Otras comisiones	1.295.476
Gastos operativos diversos	Administradora de Inversiones Cathay	431041	Comisiones bursatiles	201.301	Cathay Valores Puesto de Bolsa	53111100	Otras comisiones	201.301
Gastos operativos diversos	Administradora de Inversiones Cathay	431042	Comisiones bursatiles	86.814	Cathay Valores Puesto de Bolsa	53111200	Otras comisiones	86.814
Asignacion reserva legal				36.862.881				36.862.881
Asignacion de reserva legal	Grupo de Finanzas Cathay	362011	Perdidas del periodo	36.862.881	Banco Cathay de Costa Rica	341011	Reserva legal	36.862.881
Total General				5.841.696.211				5.841.696.211

Grupo de Finanzas Cathay, S.A. y subsidiarias

Asientos de Ajuste y Reclasificación
(aplicados en hoja de trabajo directamente a cada Estado Financiero Individual)

Por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2005
(cifras expresadas en colones exactos)

Asientos de ajuste:**Cathay Card, S.A.****Asiento 1**

Gastos	Estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	57.809.974	
Activos	Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito		57.809.974

Detalle: Ajuste de la estimación de cartera de crédito.**Asiento 2**

Gastos	Bienes realizables	64.722.760	
Activos	Bienes realizables (estimación por realización)		64.722.760

Detalle: Ajuste de la estimación de bienes realizables.**Grupo de Finanzas Cathay, S.A.****Asiento 1**

Gasto	Por participación en el capital de otras empresas	122.532.734	
Activos	Participación en el capital de otras empresas		122.532.734

Detalle: Ajuste del método de participación correspondiente a Cathay Card.**Asientos de reclasificación****Cathay Card, S.A.****Asiento 1**

Activos	Activos intangibles	2.798.248	
Activos	Cargos diferidos		2.798.248

Detalle: Reclasificación de software, para efectos de consolidación.